

# AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield F

Categoria Morningstar™  
**Capitalisation EUR**

Benchmark Morningstar  
Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR  
EUR  
Usato nel Report

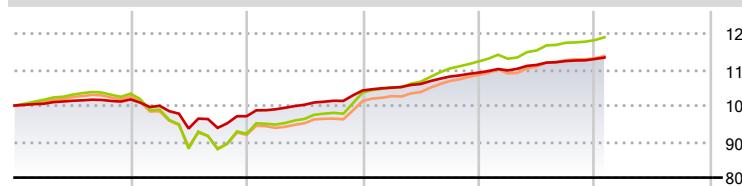
Benchmark Dichiarato  
Not Benchmarked

Morningstar Rating™  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire un livello di reddito interessante e, secondariamente, la crescita del capitale investendo principalmente in titoli di debito high yield denominati in una valuta europea su un orizzonte temporale di medio periodo. Il Comparto gestito attivamente per poter cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari high yield europei denominati in valuta europea. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: - selezione dell'emittente - allocazione settoriale - posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)

## Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
1,71	-4,59	7,37	4,75	3,46	0,35
3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	0,69
2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38	0,58

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,29	3Y Sharpe Ratio	1,47
3Y Beta	0,43	3Y Std Dev	1,18
3Y R-Squared	92,03	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-2,05	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,49	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,86	1,45	1,11
6-Mesi	1,29	1,94	1,60
1-Anno	3,34	5,00	4,14
3-Anni Ann.ti	4,62	7,46	6,41
5-Anni Ann.ti	2,47	3,28	2,65
10-Anni Ann.ti	2,06	4,55	3,77

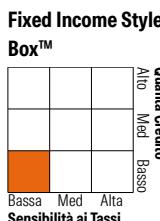
Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,55	1,39	0,97	0,50
2024	0,73	0,98	1,95	1,01
2023	1,98	1,27	1,10	2,83
2022	-1,74	-6,32	0,19	3,46

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,45
Liquidità	3,09
Altro	0,46



Fondo
1,40
1,69
BB
AAA
AA
A

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
0	0,00	BBB	11,08
0,42	0,42	BB	52,08
1,68	1,68	B	27,36
		Below B	0,00
		Not Rated	7,38

## Titoli principali

Nome	Settore	%
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	3,62
Flutter Treasury Designated...	—	1,48
Virgin Media Vendor...	—	1,35
Iliad SA	—	1,30
Eircor Finance Designated...	—	1,27
ContourGlobal Power Holdings...	—	1,25
Public Power Corp	—	1,23
Zegona Finance PLC	—	1,23
Bracken Midco1 PLC	—	1,23
Energia Group ROI FinanceCo...	—	1,20
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,16
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		148

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,68
Societario	94,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,16
Derivati	-0,12

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	49,51
da 3 a 5	37,22
da 5 a 7	6,58
da 7 a 10	0,19
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,04
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,10
Da 0 a 4 cedole	34,58
Da 4 a 6 cedole	37,87
Da 6 a 8 cedole	19,15
Da 8 a 10 cedole	6,22
Da 10 a 12 cedole	2,08
Oltre 12 cedole	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	201,60 EUR
Telefono	+33 (0)145 252 525	(11/02/2026)	Investimento Min. Ingresso
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	Investimento Min. Successivo
Data di Partenza	05/08/2011	Valuta del Fondo	T.E.R.
Nome del Gestore	Yves Berger	UCITS	Spese correnti
Data Inizio Gestione	02/09/2021	Inc/Acc	Commissione di incentivo
NAV (11/02/2026)	EUR 150,31	ISIN	
Patrimonio Netto (Mln)	1.745,12 EUR		LU0658026603
(31/12/2025)			