

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

Categoria Morningstar™  
USD (Hedged)

Benchmark Morningstar

Not Categorized  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

Senza 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)

## Misure di Rischio

|                   |   |                 |      |
|-------------------|---|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,15 |
| 3Y Beta           | - | 3Y Std Dev      | 7,09 |
| 3Y R-Squared      | - | 3Y Risk         | -    |
| 3Y Info Ratio     | - | 5Y Risk         | -    |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk        | -    |

## Rendimenti



## Rend. Cumulati %

|                | Fondo |
|----------------|-------|
| 3-Mesi         | -1,03 |
| 6-Mesi         | -1,09 |
| 1-Anno         | -7,58 |
| 3-Anni Ann.ti  | 3,35  |
| 5-Anni Ann.ti  | 4,70  |
| 10-Anni Ann.ti | 2,94  |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

## Rendimenti

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -3,20 | -6,16 | 1,49  | 1,09  |
| 2024 | 3,39  | 2,14  | -1,62 | 9,25  |
| 2023 | 0,76  | 1,43  | 4,60  | -0,99 |
| 2022 | 0,68  | 0,19  | 7,68  | -4,23 |

## Portafoglio 30/11/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 98,74 |
| ● Liquidità        | 0,71  |
| ● Altro            | 0,55  |

## Fixed Income Style

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Box™                  | Fondo |
| Duration Effettiva    | 1,49  |
| Maturity effettiva    | 1,81  |
| Qualità Credito Media | BB    |

## Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond      |       |
|------|------------------|-----------|-------|
| o    | o                | o         |       |
| AAA  | 0,00             | BBB       | 9,93  |
| AA   | 0,00             | BB        | 53,29 |
| A    | 4,87             | B         | 27,23 |
|      |                  | Below B   | 0,00  |
|      |                  | Not Rated | 4,68  |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| AXA IM Euro Liquidity SRI                   | —       | 4,87  |
| Flutter Treasury Designated...              | —       | 1,47  |
| Virgin Media Vendor...                      | —       | 1,33  |
| Iliad SA                                    | —       | 1,33  |
| ContourGlobal Power Holdings...             | —       | 1,24  |
| Public Power Corp                           | —       | 1,23  |
| Zegona Finance PLC                          | —       | 1,22  |
| EMRLD Borrower LP / Emerald...              | —       | 1,22  |
| Q-Park Holding I B.V.                       | —       | 1,20  |
| Lorca Telecom Bondco S.A.U.                 | —       | 1,19  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 16,30 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 149   |

## Fixed Income Sector Weightings %

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 3,78  |
| 🏠 Societario               | 95,54 |
| 🏡 Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| 🏢 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | 0,75  |
| 📄 Derivati                 | -0,07 |

## Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,12  |
| Da 0 a 4 cedole   | 36,78 |
| Da 4 a 6 cedole   | 36,27 |
| Da 6 a 8 cedole   | 18,45 |
| Da 8 a 10 cedole  | 6,16  |
| Da 10 a 12 cedole | 2,22  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

## Scadenze %

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 49,47 |
| da 3 a 5   | 34,22 |
| da 5 a 7   | 7,10  |
| da 7 a 10  | 0,21  |
| da 10 a 15 | 0,00  |
| da 15 a 20 | 0,00  |
| da 20 a 30 | 0,00  |
| oltre 30   | 0,00  |

## Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe | Patrimonio Classe (Mln) | 4,21 USD     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +33 (0)145 252 525                  | (29/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.bnpparibas-am.fr                | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,19% |
| Data di Partenza       | 15/11/2012                          | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,23% |
| Nome del Gestore       | Yves Berger                         | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 02/09/2021                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |       |
| NAV (29/01/2026)       | USD 163,83                          | ISIN                    | LU0658026868 |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.693,99 EUR                        |                         |              |                              |       |

(30/11/2025)