

**AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds Z**

# Categoria Morningstar™ Capitalisation USD

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar US Corporate Bond TR USD  
Usato nel Report

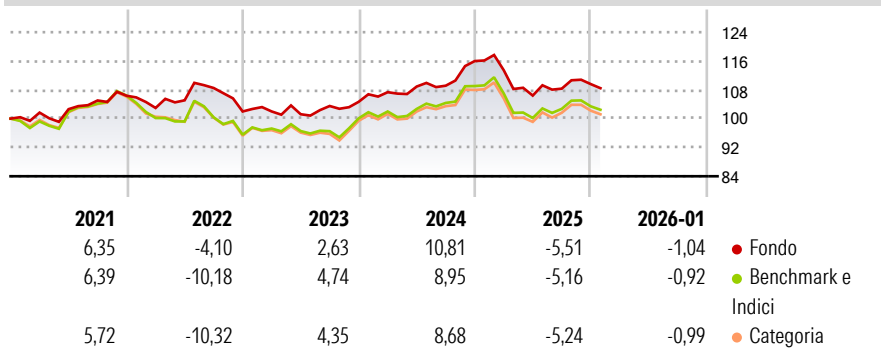
**Benchmark Dichiarato**  
Bloomberg Interm Corp TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo in obbligazioni governative e societarie ad alto rating denominate in dollari, su un orizzonte temporale di medio termine.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,07  | 3Y Sharpe Ratio | -0,16 |
| 3Y Beta           | 0,59  | 3Y Std Dev      | 5,95  |
| 3Y R-Squared      | 96,32 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | 0,07  | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 2,80  | 10Y Risk        | -Med  |

Basati su Morningstar US Corporate Bond TR USD (dove applicabile)

## Bend. Cumulati %

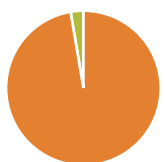
| Periodo        | Indice | Variaz. |
|----------------|--------|---------|
| 3-Mesi         | -0,98  | -1,28   |
| 6-Mesi         | 0,60   | 0,78    |
| 1-Anno         | -6,59  | -6,58   |
| 3-Anni Ann.ti  | 1,78   | 1,56    |
| 5-Anni Ann.ti  | 1,60   | 0,56    |
| 10-Anni Ann.ti | 2,43   | 2,46    |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

## Rendimenti

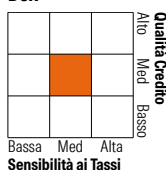
| rendimento<br>Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|-----------------------------|-------|-------|------|-------|
| 2026                        | -     | -     | -    | -     |
| 2025                        | -2,19 | -6,20 | 1,81 | 1,16  |
| 2024                        | 2,55  | 1,47  | 0,21 | 6,26  |
| 2023                        | 0,01  | -0,76 | 2,26 | 1,12  |
| 2022                        | -3,18 | 2,05  | 3,27 | -6,02 |

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 97,34 |
| ● Liquidità        | 2,66  |
| ● Altro            | 0,00  |

**Fixed Income Style  
Box™**



|                       | <b>Fondo</b> |
|-----------------------|--------------|
| Duration Effettiva    | 4,08         |
| Maturity effettiva    | 4,76         |
| Qualità Credito Media | BBB          |







**Credit Quality %**

|     | 0     |           | 0     |
|-----|-------|-----------|-------|
| AAA | 0,00  | BBB       | 61,60 |
| AA  | 1,37  | BB        | 1,52  |
| A   | 34,80 | B         | 0,00  |
|     |       | Below B   | 0,00  |
|     |       | Not Rated | 0,71  |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| HSBC Holdings PLC                           | —       | 1,85  |
| Barclays PLC                                | —       | 1,64  |
| Citigroup Inc.                              | —       | 1,52  |
| JPMorgan Chase & Co.                        | —       | 1,49  |
| Bank of America Corp.                       | —       | 1,49  |
| Goldman Sachs Group, Inc.                   | —       | 1,34  |
| Athene Global Funding                       | —       | 1,18  |
| HCA Inc.                                    | —       | 1,12  |
| Exelon Corp.                                | —       | 1,07  |
| U.S. Bancorp.                               | —       | 1,02  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 13,72 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 178   |

### Fixed Income Sector Weightings %

|  |       |
|--|-------|
|  Governativo              | 0,00  |
|  Societario               | 97,34 |
|  Cartolarizzazioni        | 0,00  |
|  Enti Locali              | 0,00  |
|  Liquidità ed equivalenti | 2,73  |
|  Derivati                 | -0,08 |

**Coupon Range %**

|                   |       |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 26,26 |
| Da 4 a 6 cedole   | 68,98 |
| Da 6 a 8 cedole   | 4,76  |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,00  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

**Scadenze %**

|            |       |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 15,92 |
| da 3 a 5   | 36,40 |
| da 5 a 7   | 19,11 |
| da 7 a 10  | 25,90 |
| da 10 a 15 | 0,88  |
| 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) | 107,43 USD   | Investimento Min. Ingresso   | -     |
|                        |                                     | (11/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Telefono               | +33 (0)145 252 525                  | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 0,58% |
| Web                    | www.bnpparibas-am.fr                | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 0,58% |
| Data di Partenza       | 04/06/2014                          | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Nome del Gestore       | Frank Olszewski                     | Inc/Acc                 | Acc          |                              |       |
| Data Inizio Gestione   | 02/04/2014                          | ISIN                    | LU0997546212 |                              |       |
| NAV (11/02/2026)       | USD 136,76                          |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.894,59 USD                        |                         |              |                              |       |

(31/12/2025)