

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds A Capitalisation USD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield USD

Benchmark Morningstar

Morningstar US High-Yield Bond TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

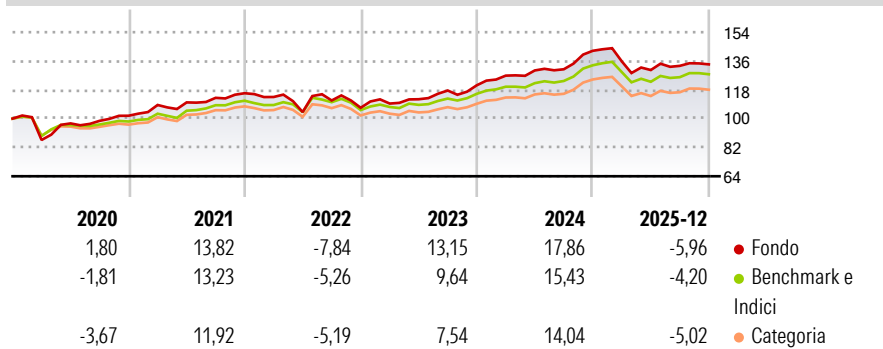
ICE BofA US High Yield Master II TR USD

Morningstar Rating™

★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

To seek high income, in USD, from an actively managed bond portfolio. Capital growth is a secondary objective.

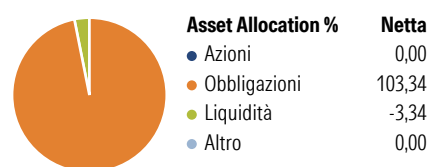
Rendimenti

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,19	3Y Sharpe Ratio	0,65
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	7,58
3Y R-Squared	90,65	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,59	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,10	10Y Risk	Alto

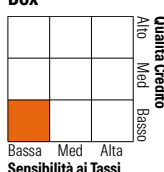
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,62	-0,85	-0,94	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-1,55	0,31	-0,05	2025	-4,64	-3,99	2,01	0,70
1-Anno	-7,91	-5,83	-6,52	2024	5,01	2,54	0,59	8,82
3-Anni Ann.ti	5,79	5,42	4,23	2023	2,47	2,47	4,87	2,76
5-Anni Ann.ti	5,00	4,96	4,15	2022	-2,03	-8,30	6,97	-4,11
10-Anni Ann.ti	7,03	5,71	4,38					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 30/11/2025

Fixed Income Style

Box™


Fondo
Credit Quality %
Fond
Credit Quality %
Fond

Duration Effettiva	2,64			
Maturità effettiva	4,14			
Qualità Credito Media	B			
AAA	0,00	BBB	0,00	
AA	0,55	BB	9,14	
A	0,00	B	58,08	
		Below B	25,55	
		Not Rated	6,68	

Titoli principali

Nome	Settore	%
Cloud Software Group Inc.	—	2,60
Trivium Packaging Finance BV	—	2,18
NGL Energy Operating LLC/...	—	2,17
Viking Baked Goods...	—	2,14
Summit Midstream Holdings...	—	2,13
Athenahealth Group Inc.	—	2,11
Neptune BidCo US Inc.	—	2,07
W. R. Grace Holdings Llc	—	2,06
Aag FH UK Ltd & Global Auto...	—	2,02
Mauser Packaging Solutions...	—	2,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		154

Fixed Income Sector Weightings %
Fondo

Governativo	0,42
Societario	93,15
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-3,38
Derivati	9,81

Coupon Range %
Fondo

0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,24
Da 4 a 6 cedole	11,05
Da 6 a 8 cedole	28,23
Da 8 a 10 cedole	50,05
Da 10 a 12 cedole	5,63
Oltre 12 cedole	4,80

Scadenze %
Fondo

da 1 a 3	10,21
da 3 a 5	47,98
da 5 a 7	34,96
da 7 a 10	6,34
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,12
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	262,68 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.	1,53%
Data di Partenza	06/10/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,54%
Nome del Gestore	Michael Graham	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	17/01/2014	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 188,93	ISIN	LU1105449950		
Patrimonio Netto (Mln)	1.965,25 USD				

(30/11/2025)