

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

Categoria Morningstar™
Distribution EUR

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

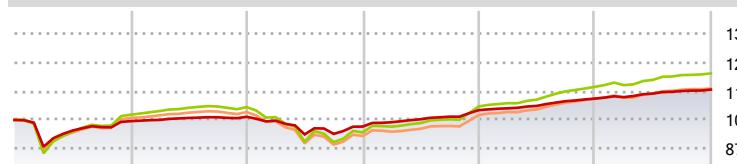
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-0,54	1,97	-4,35	7,64	4,99	3,70
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25
1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,10	3Y Sharpe Ratio	1,70
3Y Beta	0,45	3Y Std Dev	1,39
3Y R-Squared	93,71	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,94	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,65	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

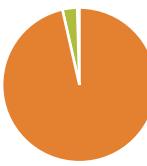
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,77	1,21	0,83
6-Mesi	1,35	1,94	1,65
1-Anno	3,72	5,26	4,63
3-Anni Ann.ti	4,97	7,76	6,67
5-Anni Ann.ti	2,74	3,43	2,79
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

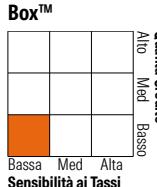
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,61	1,45	1,03	0,56
2024	0,80	1,04	2,01	1,06
2023	2,04	1,34	1,17	2,89
2022	-1,69	-6,25	0,25	3,52

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva

1,40

Maturity effettiva

1,69

Qualità Credito Media

BB

Credit Quality %

Fondi

Credit Quality %

Fondi

Fondi

Fondi

AAA

0,00

BBB

11,08

AA

0,42

BB

52,08

A

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		148

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

Coupon Range %

Fondo

Scadenze %

Fondo

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

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	11,31 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+33 (0)145 252 525	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	11/08/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	Yves Berger	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	02/09/2021	Inc/Acc	Inc	
NAV (30/01/2026)	EUR 91,56	ISIN	LU0997545917	
Patrimonio Netto (Mln)	1.745,12 EUR			

(31/12/2025)