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

## Categoria Morningstar™ Distribution EUR

**Benchmark Morningstar** 

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

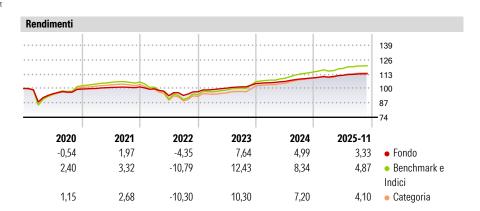
Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR Not Benchmarked

Usato nel Report

### **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 microeconimico 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	0,02	3Y Sharpe Ratio	1,62	
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	1,41	
3Y R-Squared	92,59	3Y Risk	Basso	
3Y Info Ratio	-1,68	5Y Risk	Basso	
3Y Tracking Error	1,74	10Y Risk	-	
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)				



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,63	0,87	0,72	Trimestrali %				
6-Mesi	1,45	2,29	2,00	2025	0,61	1,45	1,03	-
1-Anno	3,61	5,15	4,35	2024	0,80	1,04	2,01	1,06
3-Anni Ann.ti	5,24	8,09	7,05	2023	2,04	1,34	1,17	2,89
5-Anni Ann.ti	2,68	3,36	2,75	2022	-1,69	-6,25	0,25	3,52
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	0,56	0,90	0,29	0,20

#### Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
<b>Duration Effettiva</b>	1,42
Maturity effettiva	1,72
Qualità Credito Media	BB

Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	0,00	BBB	10,44
AA	0,00	BB	51,92
A	5,25	В	25,27
		Below B	0,64
		Not Rated	6,47

Titoli principali		
Nome	Settore	%
AXA IM Euro Liquidity SRI	_	5,25
Flutter Treasury Designated	=	1,47
Iron Mountain UK PLC	=	1,45
Virgin Media Vendor	_	1,33
Iliad SA	_	1,33
ContourGlobal Power Holdings	_	1,24
Barclays PLC	=	1,23
Public Power Corp SA 4.25%	_	1,23
Zegona Finance PLC	=	1,22
OI European Group B.V.	_	1,22
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,96
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ri	C
Numero Complessivo di Titoli Obbliga	zionari	145

0 coupon	0,18
Coupon Range %	Fondo
Derivati	0,10
🚅 Liquidità ed equivalenti	3,66
🔀 Enti Locali	0,00
<b>☆</b> Cartolarizzazioni	0,00
Societario	92,35
₩ Governativo	3,89

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,18
Da 0 a 4 cedole	39,57
Da 4 a 6 cedole	33,96
Da 6 a 8 cedole	17,36
Da 8 a 10 cedole	6,59
Da 10 a 12 cedole	2,35
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	49,81
da 3 a 5	29,81
da 5 a 7	7,42
da 7 a 10	1,52
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Allagianica	
Società di Gestione	AXA Investment Managers
	Paris S.A.
Telefono	+33 1 44 45 70 00
Web	www.axa-im.fr
Data di Partenza	11/08/2016
Nome del Gestore	Yves Berger
Data Inizio Gestione	02/09/2021
NAV (05/12/2025)	EUR 92,68
Patrimonio Netto (MIn)	1.692,23 EUR
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	11,04 EUR
(05/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0997545917

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,75%
Spese correnti	0,95%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completeza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estrate dai dati del fondo disponibili e irferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

