

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

Categoria Morningstar™
Distribution EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

EUR

Usato nel Report

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

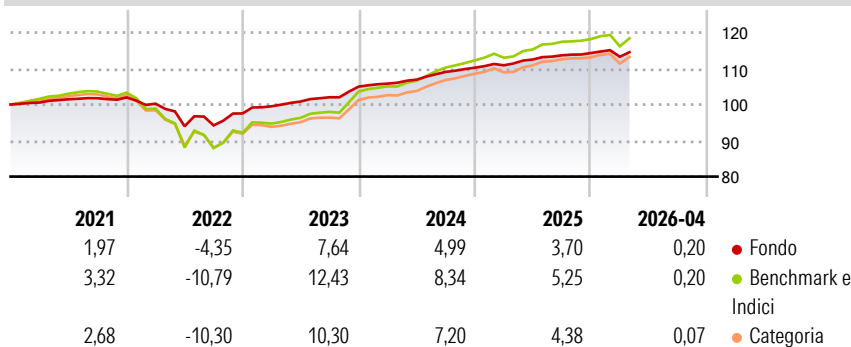
Il Comparto mira a conseguire un livello di reddito interessante e, secondariamente, la crescita del capitale investendo principalmente in titoli di debito high yield denominati in una valuta europea su un orizzonte temporale di medio periodo. Il Comparto gestito attivamente per poter cogliere le opportunità 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 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	-0,59	3Y Sharpe Ratio	1,00
3Y Beta	0,50	3Y Std Dev	1,68
3Y R-Squared	95,28	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,79	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,63	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

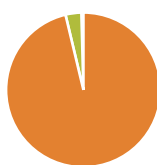
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,05	-0,06	-0,31
6-Mesi	1,00	1,47	0,83
1-Anno	2,97	4,60	3,80
3-Anni Ann.ti	4,73	7,68	6,73
5-Anni Ann.ti	2,60	3,07	2,37
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,90	-	-	-
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 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,27
● Liquidità	3,31
● Altro	0,42

Fixed Income Style

Box™

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Sensibilità ai Tassi			

Duration Effettiva 1,87

Maturity effettiva 2,17

Qualità Credito Media BB

Credit Quality %

	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	8,10
AA	0,45	BB	53,21
A	1,52	B	27,89
		Below B	0,00
		Not Rated	8,83

Titoli principali

Nome	Settore	%
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	3,65
VMED O2 UK Financing I PLC	—	1,48
Fibercop S.p.A.	—	1,42
ContourGlobal Power Holdings...	—	1,41
Techem...	—	1,35
Eircom Finance Designated...	—	1,30
Iliad SA	—	1,27
Bracken Midco1 PLC	—	1,27
Public Power Corp	—	1,25
Zegona Finance PLC	—	1,23
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		149

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	2,68
🏢 Societario	93,99
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	3,29
📄 Derivati	0,04

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,06
Da 0 a 4 cedole	30,11
Da 4 a 6 cedole	40,34
Da 6 a 8 cedole	21,12
Da 8 a 10 cedole	6,70
Da 10 a 12 cedole	1,67
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	43,16
da 3 a 5	41,73
da 5 a 7	6,32
da 7 a 10	0,69
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)	11,73 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,94%
Data di Partenza	11/08/2016	UCITS	Si	Spese correnti	0,95%
Nome del Gestore	Yves Berger	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	02/09/2021	ISIN	LU0997545917		
NAV (08/05/2026)	EUR 91,72				
Patrimonio Netto (Mln)	1.771,91 EUR				

(31/03/2026)