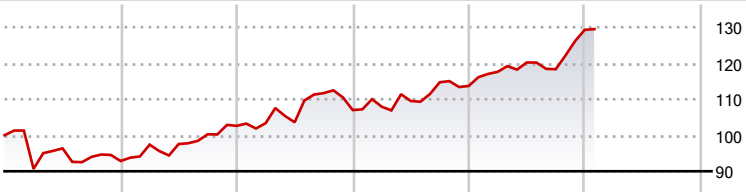
# AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield Z Cap USD (Hedged)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | Senza 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 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)

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -7,15 | 10,51 | 4,27 | 6,27 | 13,71 | 0,15 | Fondo |

## Misure di Rischio

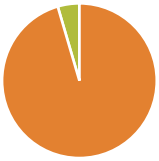
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,77 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 7,14 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 6,14 |
| 6-Mesi | 9,55 |
| 1-Anno | 11,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,14 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,91 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 3,45 | 2,20 | -1,56 | 9,25 |
| 2023 | 0,88 | 1,48 | 4,75 | -0,90 |
| 2022 | 0,73 | 0,25 | 7,79 | -4,21 |
| 2021 | 4,89 | 0,17 | 2,78 | 2,34 |

## Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 95,47 |
| Liquidità | 4,51 |
| Altro | 0,02 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,19 |
| Maturity effettiva | 1,80 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 11,76 |
| AA | 0,00 | BB | 48,45 |
| A | 5,58 | B | 24,47 |
| | | Below B | 1,14 |
| | | Not Rated | 8,60 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| AXA IM Euro Liquidity SRI | — | 5,58 |
| Iron Mountain UK PLC 3.875% | — | 1,59 |
| ContourGlobal Power Holdings... | — | 1,53 |
| Public Power Corp 4.375% | — | 1,46 |
| Pinewood Finco PLC 3.25% | — | 1,45 |
| Virgin Media Vendor... | — | 1,38 |
| NatWest Group PLC 3.622% | — | 1,34 |
| International Game... | — | 1,32 |
| Allwyn International a.s... | — | 1,27 |
| Cheplapharm Arzneimittel... | — | 1,26 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 18,17 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 120 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 5,26 |
| Societario | 90,25 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,64 |
| Derivati | -0,14 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,21 |
| Da 0 a 4 cedole | 63,73 |
| Da 4 a 6 cedole | 21,80 |
| Da 6 a 8 cedole | 11,17 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,18 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,92 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 62,43 |
| da 3 a 5 | 16,10 |
| da 5 a 7 | 5,78 |
| da 7 a 10 | 1,01 |
| 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 | AXA Investment Managers Paris S.A. |
| Telefono | +33 1 44 45 70 00 |
| Web | www.axa-im.fr |
| Data di Partenza | 14/05/2018 |
| Nome del Gestore | Yves Berger |
| Data Inizio Gestione | 02/09/2021 |
| NAV (07/02/2025) | USD 128,60 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 1.424,60 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (07/02/2025) | 0,03 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0997545677 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,97% |
| Spese correnti | 0,98% |
| 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 completezza 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 estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti 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.