Bassi rendimenti?

Cambia il tuo punto di vista.

Anche in uno scenario di bassi tassi d'interesse puoi ottenere rendimenti interessanti con un rischio contenuto

Itinerari Previdenziali, Convegno di Fine Anno

Simona Bassi, Institutional Sales Manager

Roma, 30 Novembre 2017

AXA INVESTMENT MANAGERS

Materiale riservato ad Investitori Professionali, così come definiti dalla normativa Mifid (2004/39/CE).

E' vietata la diffusione ad investitori finali

Esperienza globale, anima europea

SIAMO **GESTORI GLOBALI**, CON COMPETENZE IN MOLTEPLICI CLASSI DI ATTIVO E APPROCCIO DI LUNGO TERMINE

802 | Professionisti degli investimenti

8° | Gruppo di Asset Management*

5063 | Clienti nel mondo

€ 735 mld | Assets in gestione

SIAMO **EUROPEI**

AXA IM è uno dei maggiori gestori di portafogli in Europa, con l'ambizione di diventare un partner per gli investimenti di clienti globali.

87% degli asset dei nostri clienti globali sono nella regione.

SIAMO PRESENTI IN ITALIA DA OLTRE **16 ANNI**

€36bn di asset in gestione nel Paese

18 persone di comprovata esperienza, per fornire supporto locale ai nostri partner

4° Asset Manager estero per AuM

AXA INVESTMENT MANAGERS

Fonte AXA IM, Assogestioni al 30/06/2017. *The P&I/Towers Watson global 500 research and ranking, Year end 2015
.

L'obbligazionario in AXA Investment Managers

€440 mld in obbligazioni, di cui **€230 mld** in titoli corporate, gestiti da **130** professionisti

Team
Esperti dislocati nei principali mercati, ci permettono una copertura globale

Filosofia
Focalizzata sulla generazione di reddito e la protezione nelle fasi di ribasso, con lo scopo di ottenere un rapporto rischio/rendimento ottimale

Processo
Globale, top-down, completato dall'analisi bottom-up sulle specifiche sub-asset class

Soluzioni d'investimento
Siamo in grado di soddisfare a qualsiasi esigenza di natura obbligazionaria

Dimensioni
Dimensioni significative, in particolare nel segmento corporate, consentono un eccellente accesso al mercato

Network e filosofia globali uniscono forti competenze locali

INVESTMENT MANAGERS

Fonte AXA IM, al 30/06/2017.

In breve, il nostro **stile di gestione**

L'expertise gestionale delle riserve del Gruppo AXA per i nostri clienti

Uno stile gestionale improntato alla prudenza

AXA INVESTMENT MANAGERS

Immobiliare e Obbligazionario

Multistrategy e Azionario

AXA IM Short Duration Bonds

Navighiamo in mari tranquilli

AXA INVESTMENT MANAGERS

Affrontare i rischi con le strategie Short Duration AXA IM

Strategie basate su rendimento, crescita del capitale e ridotta volatilità

1 **Duration risk** ▶ **Riduci il rischio tasso** investendo direttamente nella parte breve della curva

2 **Credit risk** ▶ Una **analisi del credito di qualità** che compra corporate a breve scadenza

3 **Liquidity risk** ▶ **Focus sulla liquidità di portafoglio** ottenuta bilanciando opportunamente le scadenze

Cosa significa Short Duration per noi

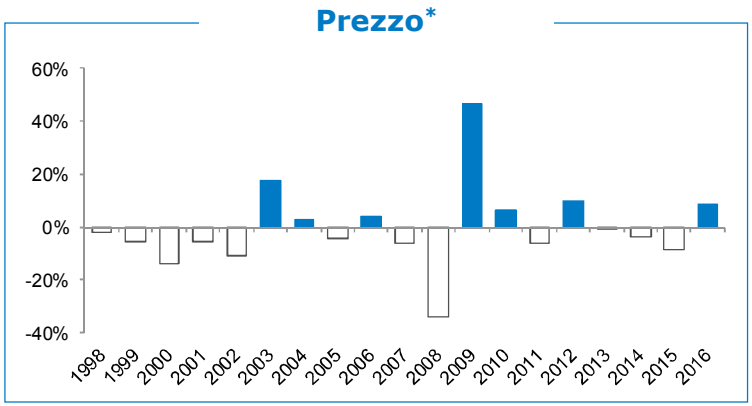
Gestiamo portafogli Short Duration da **oltre 16 anni**, con circa **€ 24 mld** di masse in **9 strategie** che coprono le principali asset class obbligazionarie

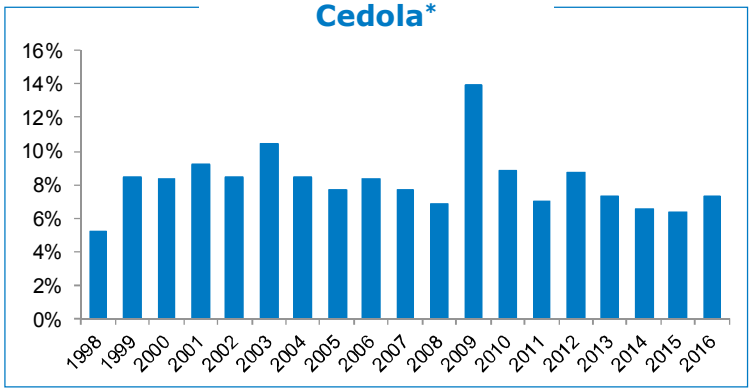
Fonte: AXA IM al 30/09/2017.
Per scopi puramente illustrativi.

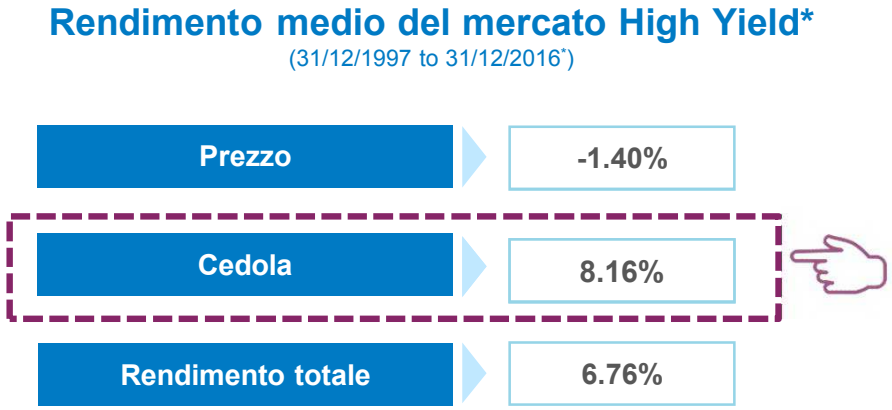
La nostra filosofia

«Le obbligazioni devono essere NOIOSE, se vuoi il brivido vai in Borsa»

Chris Iggo – AXA IM CIO Fixed Income







"Crediamo che per ottenere rendimenti soddisfacenti nel tempo dall'investimento in obbligazioni corporate sia indispensabile **selezionare i titoli con le cedole più interessanti cercando però di evitare quelli che ti espongono al rischio principale** di questo titpo d'investimento: il default. Riusciamo ad ottenere questo combinando la nostra visione macro con una accurata ricerca sul credito che ci permette di individuare aziende con rendimenti interessanti e condizioni creditizie in miglioramento."

Fonte: AXA IM, al 31/12/2016. *BofA Merrill Lynch Global High Yield Index.

Contatti

Contatti

Simona Bassi

Institutional Sales Manager

simona.bassi@axa-im.com

+39 02 58299 029

Lorenzo Randazzo

Institutional Sales Manager

lorenzo.randazzo@axa-im.com

+39 02 58299 023

Avvertenze legali

Il presente documento è destinato unicamente ad investitori professionali/istituzionali, e non può essere in alcun modo diffuso al pubblico o consegnato ad investitori che non posseggano tale qualifica.

Le informazioni contenute nel presente documento hanno scopo esclusivamente informativo ed in nessun modo rappresentano da parte di AXA IM un'offerta d'acquisto o vendita o sollecitazione di un'offerta d'acquisto o vendita di titoli o di strumenti o a partecipare a strategie commerciali.

A causa della sua semplificazione, il presente documento è parziale e le informazione ivi contenute possono essere interpretate soggettivamente. AXA Investment Managers si riserva il diritto di aggiornare o rivedere il documento senza preavviso. Tutte le informazioni sui dati contenuti nel presente documento sono state stabilite sulla base delle informazioni contabili o dei dati di mercato. Non tutte le informazioni contabili sono state sottoposte a revisione da parte dei revisori dei conti. AXA Investment Managers Paris declina ogni responsabilità riguardo ad eventuali decisioni prese sulla base del presente documento.

Le informazioni contenute nel presente documento sono riservate e fornite esclusivamente su richiesta del destinatario. Accettando le informazioni ivi contenute il destinatario si impegna ad usale le suddette esclusivamente per finalità interne e si impegna altresì a non divulgarle a nessun altro soggetto. Qualsiasi riproduzione delle presenti informazioni totale o parziale è vietata.

AXA Investment Managers non offre consulenza legale, finanziaria, fiscale o di altra natura sull'idoneità di questi fondi/investimenti o servizi per gli investitori, che dovrebbero, però, prima di investire, richiedere un consiglio professionale appropriato e fare le loro valutazioni sui meriti, rischi e conseguenze fiscali.

Le sottoscrizioni in qualsiasi fondo gestito o promosso da AXA Investment Managers sono accettate soltanto se provengono da investitori con i necessari requisiti sulla base del prospetto informativo in vigore e della relativa documentazione di offerta.

I riferimenti ai premi e alle tabelle di categoria non indicano classificazioni future relativamente ai suddetti. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere soggette a variazione e differire rispetto a versioni pubblicate in precedenza o in futuro del presente documento.

Il valore dell'investimento può variare sia al rialzo che al ribasso. I dati forniti si riferiscono agli anni o mesi precedenti e le performance del passato non sono da ritenersi indicative per una performance futura. Le performance sono espresse in Euro (eccetto ove specificato diversamente). Gli obbiettivi di rendimento è volatilità non sono garantiti.

AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga La Défense 9, - 6 place de la Pyramide 92800 Puteaux. Società di gestione di portafoglio, titolare dell'autorizzazione AMF N° GP 92-08 datata 7 aprile 1992. S.A con capitale di 1.384.380 euro immatricolata nel registro del commercio e delle imprese di Nanterre con il numero 353 534 506.