INVESTMENT MANAGERS

SOLUZIONI AXA INVESTMENT MANAGERS

Che cosa sono le obbligazioni short duration?

Le obbligazioni short duration sono obbligazioni con breve scadenza residua. Normalmente si tratta di meno di tre anni per i mercati in euro e in dollari, e di meno di cinque anni per i mercati in sterline.

Per chi sono?

Re-risking
Investitori che cercano maggiore rendimento, ma non vogliono assumersi troppo rischio*.

De-risking
Investitori preoccupati per la nuova volatilità sui mercati, per un ribilanciamento dei tassi o per le condizioni di liquidità sul mercato.

Che cosa cercare in un fondo obbligazionario short duration?

La bassa duration è una caratteristica importante di obbligazioni short duration oppure di derivati?

Quanto diversificato è il portafoglio in termini di settori, Paesi ed emittenti?

Che percentuale dei titoli in portafoglio andrà in scadenza entro 1 mese?

Perché è importante la duration?

La duration misura quanto il prezzo di un'obbligazione o di un derivato si modificherà dai tassi, per esempio cambiamenti nei tassi dei titoli di Stato e spread del credito.

4 POTENZIALI VANTAGGI CHIAVE DELL'INVESTIMENTO IN SHORT DURATION

Illustrati da alcuni dei fondi Short Duration di AXA IM

1 Volatilità ridotta

La caduta e i rimborsi di capitale delle obbligazioni short duration si possono stimare con maggiore certezza rispetto alle obbligazioni con duration più lunghe*, consentendo una maggiore stabilità dei rendimenti rispetto al mercato.