

FONDO da monitorare: AXA WF Global Em.Markets Bonds F Cap \$ – 07/08/2017

LU0227127486

Investe su strumenti a reddito fisso dei Mercati Emergenti. Ottimo rendimento di lungo periodo

Politica d'investimento

AXA WF Global Em.Markets Bonds F Cap \$ (vai alla scheda del fondo su FondiDOC) appartiene alla categoria FIDA Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) Corporate e Governativi. L'obiettivo d'investimento del fondo è la ricerca di performance investendo almeno due terzi dei suoi attivi in strumenti a reddito fisso di società o di governi emessi principalmente in Mercati Emergenti, mentre la restante parte in strumenti del mercato monetario. La gestione attiva del fondo permette di cogliere le opportunità offerte soprattutto nei mercati del debito e limita al contempo il rischio di credito anche attraverso l'utilizzo di strumenti derivati e Credit Default Swap. La concentrazione valutaria presenta una esposizione del 100% in dollari americani.

Analisi storica

La più che decennale vita del fondo mette in evidenza come il valore del NAV dopo un periodo iniziale di quotazioni abbastanza stabili, sia entrato, dalla fine del 2006, in una fase rialzista che lo ha visto sovraperformare sia il benchmark che l'indice FIDA di categoria. Tra i molteplici eventi che hanno influenzato i mercati finanziari, il più rilevante che ha visto rompere il trend rialzista del fondo è stata la crisi finanziaria del 2008-2009. In questo biennio il fondo, registrando un draw down intorno al 18%, è riuscito a recuperare completamente le perdite subite prima della fine del 2009, riassetandosi nella fase rialzista iniziata precedentemente. L'analisi per rendimenti su vari orizzonti temporali mostra come le performance più significative si riscontrano prendendo in considerazioni archi temporali relativamente lunghi. Infatti, i rendimenti a 3, 5 e 10 anni fanno registrare valori rispettivamente intorno al 32%, 29% 143%. La volatilità, invece, presenta sugli stessi orizzonti temporali valori intorno al 9%.

Analisi competitiva

Il confronto con gli altri strumenti della medesima categoria (fonte FIDAworkstation Plus, provala gratuitamente!) mostra come su orizzonti temporali di 3, 5 e 10 anni il fondo riesca a collocarsi sempre nel primo quintile. Per quanto riguarda il rischio, prendendo in considerazione volatilità e draw down, emergono, analogamente, ottimi risultati su orizzonti temporali di lungo periodo, soprattutto 5 e 10 anni.

AXA WF Global Em.Markets Bonds F Cap \$

Menu

Anagrafica FIDArating Quotazioni Analisi Portafoglio **Migliori e peggiori** Documenti Notizie

FIDArating Score 89,10 Categoria Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate e Governativi

Confronto con Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate e Governativi

Analisi al 02/08/2017	Anno corrente	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Media (0-100)
Rendimento	-4,43%	-2,40%	-0,84%	31,74%	28,69%	141,00%	39
Volatilità	*	*	6,21%	9,27%	8,80%	9,39%	35
Volatilità negativa	*	*	3,72%	4,46%	5,15%	5,04%	27
Sharpe	*	*	Neg	1,06	0,63	0,89	31
Sortino	*	*	Neg	2,20	1,08	1,65	29
Draw down	7,93%	2,78%	7,93%	13,01%	13,71%	17,97%	40

Media periodo (0-100)	61	48	51	27	31	8

* Dati non significativi

Posizione (Centili)

Giudizio

La politica di gestione illustrata determina un livello di rischio, misurato con l’SRRI, pari a 4 su una scala di 7, segnale che esso si adatta alle esigenze di investitori che presentano una propensione medio alta nei confronti del rischio. Come messo in evidenza dalle ottime capacità a livello di fatti registrare su orizzonti temporali abbastanza lunghi lo strumento è adatto ad investitori che hanno le capacità di poter mantenere l’investimento per un periodo di almeno 5 anni. Come per tutti gli strumenti focalizzati su particolari aree di mercato, anche in questo caso il fondo si adatta bene a portafogli diversificati. Mentre molti di noi riposavano sotto all’ombrellone, durante le ultime torride settimane i mercati si sono risvegliati dal torpore che li avvolgeva da diversi mesi. Per fortuna niente di drammatico, ma vediamo punto per punto quali sono stati i principali movimenti, e le loro cause, che hanno interessato il mese in conclusione.