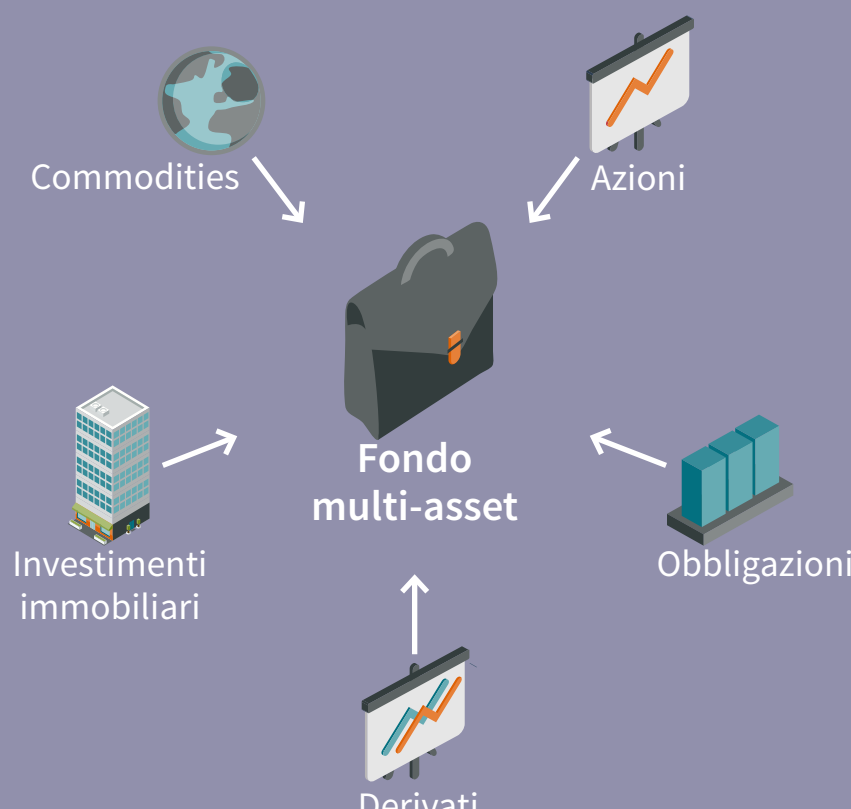


Che cosa sono i fondi multi-asset?

Gli investimenti multi-asset consistono in un processo che ci assicura l'esposizione a un mix eterogeneo di stili d'investimento o di asset class.

I fondi multi-asset investono in un'ampia gamma di asset class, normalmente costituita da una combinazione di:

- Azioni
- Obbligazioni
- Investimenti immobiliari
- Commodities
- Derivati



1 Vantaggi principali



Soluzione one-stop

I fondi multi-asset possono essere visti come una soluzione one-stop.



Diversificazione

Grazie alla loro capacità di attutire l'impatto degli alti e bassi dei vari settori, possono contribuire a mitigare l'impatto della volatilità del mercato sul valore degli investimenti.



Su misura in base alle esigenze dell'investitore

Questi fondi sono disponibili in diverse forme e dimensioni, che l'investitore potrà scegliere in base ai suoi obiettivi e alla sua propensione al rischio.

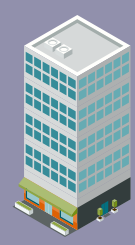
Ad esempio, alcuni fondi mirano alla rivalutazione del capitale, altri puntano alla generazione di reddito, mentre alcuni prodotti cercano di realizzare entrambi gli obiettivi.

2 Rischi principali



Volatilità del mercato

Le quotazioni azionarie possono essere molto volatili e c'è il rischio di perdere anche tutto il denaro investito. Ciò può dipendere da diversi fattori, ad esempio da cambiamenti di natura politica, strutturale ed economica.



Investimenti immobiliari

Gli investimenti nell'immobiliare possono offrire rendimenti molto elevati nel medio-lungo termine, ma questi rendimenti sono soggetti a oscillazioni molto più ampie di quanto avvenga con strumenti meno rischiosi. La conversione di una proprietà immobiliare in denaro contante non è sempre cosa facile: si tratta di investimenti piuttosto illiquidi, per cui, in alcune situazioni, potresti non riuscire a monetizzare il tuo investimento.



Derivati

I derivati sono investimenti il cui valore è legato alle variazioni di un titolo o di uno strumento sottostante. L'investitore non detiene fisicamente il titolo, ma stipula un contratto in base a un certo numero di proiezioni rispetto a un termine o a un prezzo futuro. L'uso di derivati può accentuare le fluttuazioni di valore del fondo, che è esposto alla possibilità di perdite anche superiori all'importo investito.

3 Perché investire in fondi multi-asset?



“L'unico modo per fare affari a Wall Street è la diversificazione”

Harry Markowitz, premio Nobel noto per la sua teoria della diversificazione formulata negli anni Cinquanta.

Investendo in un fondo multi-asset, affiderai il processo decisionale a un gestore di portafoglio, che provvederà a investire in diverse asset class al tuo posto.

Il gestore:

- deciderà come ripartire i tuoi investimenti, vale a dire che determinerà la tua asset allocation
- selezionerà gli investimenti sottostanti
- terrà sotto controllo questi investimenti per te, con l'obiettivo di realizzare gli obiettivi di investimento



4 Glossario



Glossario in ordine alfabetico dei termini principali utilizzati nel mondo degli investimenti.

[Scopri di più](#)

Disclaimer

Il presente documento ha finalità unicamente informativa e non costituisce, né va considerato come una sollecitazione o un'offerta di acquisto o vendita di strumenti finanziari o di servizi di investimento, né configura una consulenza in materia di investimenti. I pareri, le stime e le previsioni riportate nel documento sono il risultato di elaborazioni soggettive e potrebbero essere modificati senza preavviso. Non vi è alcuna garanzia che eventuali previsioni si concretizzino. Informazioni su terze parti sono riportate unicamente per fini informativi. I dati, le analisi, previsioni e le altre informazioni contenute nel presente documento sono forniti sulla base delle informazioni a noi note al momento della preparazione del documento. Pur avendo adottato ogni precauzione possibile, non viene rilasciata alcuna garanzia (né AXA si assume qualsivoglia responsabilità), sull'accuratezza, affidabilità o completezza delle informazioni contenute nel presente documento. La decisione di far affidamento alle informazioni contenute nel presente documento è di esclusiva responsabilità del destinatario. Prima di investire, è buona prassi rivolgersi al proprio consulente di fiducia.

Il presente documento è stato redatto a cura e sotto la responsabilità di AXA Investment Managers SA, società di diritto francese con sede legale presso Tour Majunga, 6 place de la Pyramide, 92800 Puteaux, iscritta al Registro delle imprese di Nanterre con numero 393 051 826.

© AXA Investment Managers 2018. Tutti i diritti riservati.

Design & Production: Internal Design Agency (IDA) | June 2018 | GMN18507 | Photo Credit: GettyImages