

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund
Infrastrutture pensate
per il mondo di domani



Cos'è un'infrastruttura?

Per infrastruttura in senso lato si intende un **bene** associato alla fornitura di **servizi essenziali** per il funzionamento sicuro ed efficiente della società globale.



Il valore degli investimenti nel fondo è destinato ad oscillare. Questo determina il movimento al rialzo o al ribasso degli investimenti e la possibilità che non si riesca a recuperare l'ammontare inizialmente investito. Le opinioni espresse in questo documento non sono da intendersi come raccomandazioni, consigli o previsioni. Non prestiamo servizi di consulenza finanziaria. Per qualsiasi dubbio circa l'idoneità di un investimento alle proprie esigenze, si raccomanda di rivolgersi a un consulente finanziario di fiducia.

Le definizioni dei termini di investimento contenuti in questo documento possono essere trovate nel **glossario**.



Che cosa sono le infrastrutture quotate e come si accede a questo tipo di investimento?



In passato il settore delle infrastrutture era prerogativa dei soggetti istituzionali: negli ultimi anni invece l'**asset class** è diventata sempre più **accessibile** anche da parte dei singoli investitori, se non altro attraverso le **azioni** delle società di infrastrutture quotate sul mercato. A queste ci riferiamo parlando di **infrastrutture quotate**.



Perché investire in infrastrutture oggi?

La spesa pubblica per le infrastrutture fisiche nelle economie avanzate segna da decenni una tendenza al ribasso, se misurata come percentuale dell'attività economica¹.



¹<https://images.app.goo.gl/se3cCaMjembtQtYL6>

²America's Infrastructure Report Card 2021 | GPA:C.

³FACT SHEET: The American Jobs Plan | The White House.

Per M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund le informazioni relative alla sostenibilità possono essere trovate **qui**.



⁴<https://www.oecd.org/environment/cc/climate-futures/policy-highlights-financing-climate-futures.pdf>

Quali sono i vantaggi per la società e l'ambiente?

Saranno necessari **investimenti ingenti** in infrastrutture per la transizione verso un futuro a basse emissioni di carbonio e per combattere con successo le sfide poste dal cambiamento climatico.



⁵https://sustainabledevelopment.un.org/content/documents/24090pb3_cover.pdf

⁶https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/2018/02/ipcc_wg3_ar5_chapter8.pdf



Tre esempi di titoli in cui investe

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund

Il fondo investe per almeno l'80% in azioni di società infrastrutturali e investment trust di qualunque dimensione e di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il fondo detiene solitamente azioni di meno di 50 società.

Il fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG e i Criteri di Sostenibilità. Agli investimenti si applicano esclusioni basate su norme, settori e/o valori. Il fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e sebbene non abbia come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del 51% di investimenti sostenibili.

Il fondo è gestito attivamente e il suo benchmark è l'indice MSCI ACWI Net Return. Il benchmark non è un benchmark ESG e non è in linea con i Criteri ESG e i Criteri di Sostenibilità.

Crown Castle

Crown Castle è un fornitore leader di infrastrutture digitali negli Stati Uniti. L'azienda, che possiede oltre 40.000 torri di comunicazione⁷ e circa 80.000 miglia di cavi in fibra, ha contratti a lungo termine con i fornitori di servizi che dipendono dalla sua infrastruttura.

⁷Chi siamo | Crown Castle.



Enel

Enel è una grande utility integrata di elettricità e gas con sede in Italia. L'azienda vanta oltre 86 GW di capacità di generazione elettrica installata⁸ e un modello di business diversificato, con più della metà dei ricavi al di fuori del proprio Paese e una presenza significativa in Sud America.



⁸Enel Group – [enel.com.co](https://www.enel.com.co)

⁹Programma di sostenibilità | Enel Group.

Transurban

Transurban è un proprietario e operatore di strade a pedaggio in Australia e in Nord America. L'azienda gestisce 21 autostrade su cui transitano circa 2 milioni di auto al giorno¹⁰ intorno alle principali aree urbane, tra cui Melbourne e Sydney.



¹⁰Chi siamo | Transurban Group.

Perchè M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund può aiutarti a costruire il mondo di domani?



Le infrastrutture costituiscono la **colonna portante** dell'economia globale. In modo più o meno consapevole, dipendiamo da una serie di infrastrutture fisiche per vivere, lavorare e viaggiare.

Gli investimenti infrastrutturali di oggi saranno la base del funzionamento del mondo e del suo futuro. Questo perché i beni infrastrutturali hanno tipicamente una vita utile molto lunga, spesso pari a **diversi decenni**.

Investendo in azioni di società infrastrutturali a livello globale, il fondo e i suoi investitori possono contribuire al modo in cui riscaldiamo le nostre case, accediamo ai nostri dati digitali e raggiungiamo il nostro posto di lavoro, per gli anni a venire.



Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto informativo e il documento contenente le informazioni chiave (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento.

Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.

Si prega di notare che investire in questi fondi significa acquisire quote o azioni di un fondo e non di una determinata attività sottostante come un immobile o le quote di una società, in quanto queste rappresentano soltanto le attività sottostanti detenute dal fondo.

Principali rischi connessi a questo fondo

Il fondo detiene un numero esiguo d'investimenti e, di conseguenza, la riduzione di valore di un singolo investimento può incidere in misura maggiore rispetto alla detenzione di un numero maggiore d'investimenti.

Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.

L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari.

Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.

I titoli convertibili sono esposti ai rischi associati sia alle obbligazioni che alle azioni societarie e ai rischi specifici dell'asset class. Il loro valore può fluttuare notevolmente a seconda delle condizioni economiche e dei tassi d'interesse, dell'affidabilità creditizia dell'emittente e dell'andamento delle azioni societarie sottostanti. Inoltre, è possibile che gli emittenti di titoli convertibili non siano in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento e potrebbero subire un declassamento del rating di credito. I titoli convertibili possono inoltre presentare maggiori difficoltà nella vendita rispetto alle azioni societarie sottostanti.

In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.

Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.

I rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Le informazioni ESG ottenute da fornitori di dati terzi possono essere incomplete, inesatte o non disponibili. Vi è il rischio che il gestore degli investimenti possa valutare erroneamente un titolo o un emittente, con un conseguente erroneo inserimento o un'erronea esclusione di un titolo nel o dal portafoglio del fondo.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto.

Le opinioni espresse in questo documento non sono da intendersi come raccomandazioni consigli o previsioni.

Non prestiamo servizi di consulenza finanziaria. Per qualsiasi dubbio circa l'idoneità di un investimento alle proprie esigenze, si raccomanda di rivolgersi a un consulente finanziario di fiducia.

Il fondo investe principalmente in azioni societarie, pertanto potrebbe subire oscillazioni di prezzo più ampie rispetto ai fondi che investono in obbligazioni e/o liquidità.

Simulatore PAC di M&G

Analizza i fondi di tuo interesse con il simulatore PAC di M&G!

www.mandgitalia.it/pac



Queste informazioni non costituiscono un'offerta o una sollecitazione di offerta per l'acquisto di azioni di investimento di uno dei Fondi qui citati. Gli acquisti relativi a un Fondo devono basarsi sul Prospetto Informativo corrente. M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1. L'Indicatore Sintetico di Rischio per il Fondo (azioni di classe A in Euro) corrisponde a 4 su una scala da 1 a 7. Copie gratuite degli Atti Costitutivi, dei Prospetti Informativi, dei Documenti contenenti le Informazioni Chiave (KID) e delle Relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese o italiano presso M&G Luxembourg S.A. Tali documenti sono disponibili anche sul sito www.mandg.com/investments/private-investor/it-it. **Prima della sottoscrizione gli investitori devono leggere il Documento contenente le Informazioni Chiave e il Prospetto informativo, che illustra i rischi di investimento associati a questi fondi e che descrivono i diritti degli investitori.** Le informazioni qui contenute non sostituiscono una consulenza indipendente in materia di investimenti. M&G Luxembourg S.A. può decidere di terminare gli accordi presi per la commercializzazione in base al nuovo processo di revoca della notifica della direttiva sulla distribuzione transfrontaliera. Informazioni sulla gestione dei reclami sono disponibili in italiano presso www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/complaints-dealing-process. Questa attività di marketing è pubblicata da M&G Luxembourg S.A. M&G Luxembourg S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg. **MAR 23 / W920703**