

Il nuovo regolamento sulla trasparenza della finanza sostenibile (SFDR) in M&G

Marzo 2021

L'impegno di M&G per la sostenibilità

Proteggere l'ambiente, migliorare le condizioni di vita nel mondo e contribuire ai progressi nell'ambito della corporate governance sono impegni che abbiamo assunto con totale convinzione, come società, come asset manager e come investitore di primo piano. Per questo, accogliamo con favore il piano d'azione dell'Unione Europea che ha l'obiettivo di contribuire a promuovere lo sviluppo di una finanza sostenibile con regole uniformi.

Siamo convinti che il focus sulla sostenibilità sia oggi una grande occasione per il nostro settore e per i clienti, motivo per cui abbiamo creato una struttura generale su cui si basano tutti i nostri prodotti e processi aziendali.

Che cosa significa esattamente?

- Ci siamo impegnati ad azzerare le emissioni nette di CO2 entro il 2030.
- Il nostro obiettivo, imposto internamente, consiste nell'azzerare le emissioni nette di CO2 per tutti i nostri portafogli di investimenti entro il 2050.
- Mettiamo gli aspetti ESG al centro delle nostre attività di investimento e gestione degli asset dei clienti, grazie al supporto del team di Stewardship and Sustainability di M&G.
- Facciamo leva sulle dimensioni del nostro gruppo e sull'influenza che possiamo esercitare in quanto asset manager globali per incoraggiare le società in cui investiamo a ripensare i propri modelli di business, rendendoli sempre più sostenibili.
- Abbiamo già integrato i fattori ESG nelle nostre strategie di investimento in ambito azionario, obbligazionario e immobiliare.
- Continuiamo ad implementare strategie con obiettivi specifici in termini di impatto e di sostenibilità.

1. SFDR: ecco quali sono gli obiettivi della nuova normativa

Entrerà in vigore il 10 marzo 2021 il nuovo Regolamento europeo sulla trasparenza della finanza sostenibile (SFDR), ossia la parte del programma normativo generale dell'UE che punta a indirizzare con decisione i flussi di capitale verso i settori dell'economia che operano in modo sostenibile.

Perché si è deciso di introdurre l'SFDR?

- Per sostenere l'impegno di tutti gli attori presenti sui mercati finanziari a generare una crescita sostenibile e a lungo termine.
- Per promuovere lo sviluppo di investimenti più sostenibili e a sostegno dell'ambiente.
- Per migliorare la trasparenza, ad esempio approfondendo la gestione degli effetti avversi che influenzano la sostenibilità di un investimento.
- Per contrastare il fenomeno del "Greenwashing".
- Per supportare gli investitori nella selezione di prodotti finanziari sostenibili.

Di seguito il dettaglio dei vari articoli dell'SFDR

Entità - Articoli da 3 a 5

Le imprese finanziarie devono integrare l'enfasi sulla sostenibilità nelle decisioni e nelle politiche aziendali, specificando questi aspetti nelle informative pubblicate. Questo obbligo si applica a livello di società.

Prodotti - Articoli da 6 a 9, per tre categorie di investimenti specificate

Altri prodotti finanziari - Articolo 6

Gli emittenti devono spiegare in che modo integrano i possibili rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento e fornire una valutazione del probabile impatto di tali rischi sulla performance finanziaria. Qualora dichiarino che i rischi di sostenibilità non sono rilevanti per il prodotto considerato, devono motivare questa affermazione.

L'articolo 6 distingue fra due sottogruppi:

- (Non ESG) Assenza di dati e informazioni o dichiarato non sostenibile.
- (Base) Presenta aspetti ESG in modo trasparente e tiene conto degli standard di settore riconosciuti nell'effettuare gli investimenti.

Prodotti finanziari che promuovono aspetti ambientali o sociali - Articolo 8

Valgono i requisiti base previsti dall'articolo 6.

I fattori ESG devono essere integrati in questi prodotti, che investono basandosi principalmente sulla sostenibilità e adottando approcci di gestione best-in-class.

È necessario specificare anche la metodologia impiegata per misurare i fattori ESG e l'effettivo conseguimento degli obiettivi definiti.

Prodotti finanziari sostenibili con un impatto di stabilità come obiettivo dichiarato - Articolo 9

Valgono i requisiti base previsti dall'articolo 6.

Questi prodotti hanno come obiettivo dichiarato un impatto positivo dell'investimento sull'ambiente o sulla società.

Deve essere pubblicata un'informativa sulle modalità con le quali tale obiettivo sarà raggiunto, oltre che sui metodi utilizzati per quantificare l'impatto e le ricadute complessive (indicatori di sostenibilità).

2. La gamma di fondi M&G Planet+

Con M&G Planet+ abbiamo suddiviso i fondi in tre gruppi, in base ai criteri degli articoli 8 e 9 dell'SFDR: Impact, Sustainable e ESG+. Diversi fondi della nostra gamma hanno già ottenuto molteplici riconoscimenti ESG.

M&G è ben posizionata per assumere un ruolo attivo nella definizione di un futuro sostenibile per il settore finanziario.

Il valore degli asset del fondo potrebbe diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento, ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.

Categoria ESG	Classificazione ¹	Fondo	ISIN	FNG Siege	Etichetta ISR	Towards Sustainability
Impact	Art. 9	N=I (Impatto)	M&G (Lux) Positive Impact Fund	LU1854107221*		
			M&G (Lux) Climate Solutions Fund	LU2226639461*		
Sustainable	Art. 8	N=E (ESG)	M&G (Lux) Sustainable Allocation Fund	LU1900799617*		
			M&G (Lux) Global Select Fund	LU1670715207*		
			M&G (Lux) Pan European Select Fund	LU1670716437*		
			M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	LU1665237704*		
ESG+	Art. 8	N=E (ESG)	M&G (Lux) Global High Yield ESG Bond Fund	LU1665235914**		
			M&G (Lux) Emerging Markets Corporate ESG Bond Fund	LU2008814357**		
	Art. 6	N=B (Base)	I prodotti che ricadono nell'ambito dell'articolo 6 possono essere non-ESG o ESG integrati. Si noti che M&G ambisce a integrare i fattori ESG nella gamma di fondi coperta dall'articolo 6.			

¹gli articoli sono subordinati alla convalida della CSSF

*classe di azioni A in EUR ad accumulazione

** classe di azioni A-H in EUR ad accumulazione