

M&G (Lux) Positive Impact Fund



Diversificare attraverso aziende che offrono un impatto positivo ambientale e sociale



Gestore: John William Olsen

Impatto positivo e ricchezza sostenibile

M&G (Lux) Positive Impact Fund intende offrire rendimenti attraenti investendo in società sostenibili a impatto positivo. Il fondo si pone due obiettivi:

- generare una **performance totale** (data dalla combinazione di reddito e crescita del capitale) superiore a quella del mercato azionario globale su qualsiasi periodo di cinque anni;
- investire in aziende che producono un **impatto positivo** affrontando le principali sfide sociali e ambientali nel mondo.

Si tratta di una **duplice proposta** che ha l'obiettivo di generare un **ritorno economico competitivo** fornendo un contributo concreto al **benessere sociale**. È un veicolo liquido e trasparente basato su un processo solido, che offre ampio accesso all'investimento a "impatto" attraverso azioni quotate.

M&G (Lux) Positive Impact Fund è una strategia in grado di beneficiare dei **flussi di capitali su tutti i settori** e le industrie per contribuire a raggiungere gli **Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite** (OSS), un appello universale per porre fine alla povertà, proteggere il pianeta e assicurare a tutti la possibilità di vivere in pace e prosperità.

Pur sostenendo gli OSS dell'ONU, non siamo affiliati all'ONU e i nostri fondi non sono da loro approvati.

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.

Cos'è l'investimento a impatto e perchè investire oggi?

L'investimento a impatto in azioni quotate consiste nell'investire in società che ambiscono a produrre un impatto positivo misurabile, affrontando le principali sfide sociali e ambientali del mondo e, nel contempo, a generare un ritorno economico. La ricerca di tali investimenti spazia in una vasta gamma di **aree di impatto**, sia nei mercati emergenti che in quelli sviluppati. L'universo di riferimento in **rapida espansione** fornisce il capitale per affrontare le sfide più urgenti su scala mondiale in settori come l'agricoltura sostenibile, l'energia rinnovabile, la protezione dell'ambiente e la microfinanza, ma anche l'accesso a costi abbordabili a servizi base come quelli di alloggio, assistenza sanitaria e istruzione. Sono gli stessi temi al centro degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite, che forniscono un quadro di riferimento per valutare e misurare l'impatto.

Gli investitori, in particolare i millennial, sono sempre più attenti a selezionare investimenti con l'obiettivo di generare un impatto positivo. Intanto il **contesto normativo** in evoluzione, con gli organismi regolatori d'Europa e del Regno Unito all'avanguardia della trasformazione verso una finanza sostenibile e con ricadute sociali positive, può rappresentare un **vantaggio** per l'investimento a impatto. Oggi esistono per le società, ma anche gli investitori, grandi opportunità di dare vita a prodotti e servizi innovativi potenzialmente molto remunerativi, focalizzati sulla creazione di soluzioni per raggiungere gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS).

Grafico 1 – In quali società investirà il fondo?



Obiettivo diversificazione

Il fondo, che in genere detiene circa 30 titoli approfonditamente selezionati, ha individuato tre tipologie di società a impatto positivo:

- **pionieri**, i cui prodotti e servizi hanno un effetto trasformativo sulla società o sull'ambiente;
- **facilitatori**, che forniscono ad altre aziende gli strumenti per generare un impatto sociale o ambientale positivo;
- **leader**, che guidano e promuovono la sostenibilità e l'impatto positivo nei rispettivi settori.

La distribuzione degli investimenti fra queste categorie assicura la diversificazione fra settori, mercati di sbocco e grado di maturità dei modelli di business.

Inoltre, aderendo agli OSS dell'ONU, il fondo investe in società focalizzate su **sei aree principali**, a fronte dei seguenti obiettivi: azione per il clima, soluzioni ambientali, economia circolare, migliorare la salute e salvare vite, istruzione e condizioni di lavoro migliori, inclusione sociale. Questo approccio produce un ulteriore **effetto diversificatore**, mettendo in primo piano una selezione delle principali sfide sociali dei nostri tempi.

Grafico 2 – Quali sono le sfide cruciali del mondo



L'investimento a impatto equivale all'investimento etico o ESG?

Esiste una **differenza fondamentale** tra l'investimento a impatto e il concetto tradizionale di investimento etico o ESG (ovvero basato sui fattori ambientali, sociali e di governance), anche se il confine può sembrare in apparenza piuttosto sfumato. L'investimento etico esiste da decenni o, secondo alcuni, da tempi ancora più lontani. Deve le sue origini al movimento dei quaccheri e inizialmente consisteva per lo più in uno **screening per criteri negativi** predisposto per attenersi ai valori individuali o delle fondazioni e istituzioni pubbliche rappresentative della società civile. I fondi cosiddetti etici tendevano a **escludere settori** come il tabacco, l'alcol, le armi, il gioco d'azzardo e la pornografia, cui oggi si sono aggiunti anche quelli del carbone termico, dell'energia nucleare o persino dei combustibili fossili in generale. L'investimento ESG adotta un approccio di più ampio respiro considerando gli aspetti ambientali, sociali e di governance accanto all'analisi finanziaria (o al suo interno); integra quindi nel processo di costruzione del portafoglio temi come i diritti degli azionisti e degli altri portatori di interesse e il rischio reputazionale. Spesso queste strategie prevedono alcune esclusioni di base, ma l'obiettivo primario è identificare i rischi e le opportunità di natura extrafinanziaria che si presentano alle singole società, nell'ambito dell'analisi finanziaria più tradizionale.

Rischi associati a questo fondo

Altri rischi associati al fondo sono riportati nel rispettivo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID).

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.

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.

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. □

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.

Contatti



02 3206 551



info@mandgitalia.it



mandgitalia.it

Per essere sempre aggiornati



Segui la nostra pagina LinkedIn **M&G Investments Italia** per avere aggiornamenti a portata di click!

