

# Democratizzare l'investimento sostenibile

## Aggiornamenti sul fondo

**La sostenibilità gioca oggi un ruolo chiave nell'ambito dei programmi di governi, istituzioni, imprese e investitori privati, a prescindere dalle loro entità. Di conseguenza, gli investitori puntano sempre più spesso a stanziare il loro denaro in fondi il cui scopo è quello di ottenere rendimenti finanziari interessanti, generando performance allettanti ed evitando al contempo effetti dannosi sulla società e sull'ambiente.**

Nel corso del tempo, le caratteristiche di un'impresa in termini del suo impatto ambientale e sociale o il suo approccio generale in termini di buona governance, ovvero le sue caratteristiche ESG, hanno iniziato a essere valutate e considerate assieme alle sue potenziali performance. L'investimento ESG copre un'ampia gamma di attività, dall'applicazione di screening per criteri negativi o positivi al fine di filtrare gli investimenti, all'analisi fondamentale, all'impegno con le imprese. Questo approccio incoraggia non solo a evitare esposizioni indesiderate, ma anche a concentrarsi sulla selezione dei migliori candidati potenziali per gli investimenti. L'obiettivo è quello di individuare imprese che operano in una maniera più sostenibile e che sono maggiormente in grado di adattarsi a un mondo in evoluzione, per le quali l'integrazione dei criteri ESG rappresenta ormai la norma.

Più recentemente, l'investimento sostenibile si è ampliato per tenere conto dell'impatto positivo o del contributo che un investimento dovrebbe apportare. Le imprese possono essere valutate su ciò che stanno facendo esplicitamente al fine di affrontare le principali sfide ambientali e sociali attuali, oltre che la portata e la rilevanza di tale impatto. Questo approccio consente agli investitori di concentrarsi su imprese che non solo hanno il potenziale di generare risultati finanziari interessanti, ma anche esternalità positive, con benefici per la società e l'ambiente.

In passato, l'investimento sostenibile era forse percepito come un approccio di nicchia, accessibile solo ai grandi investitori istituzionali. Tuttavia, ora è divenuta una pratica molto più comune e crediamo che debba essere disponibile a tutti gli investitori, a prescindere dalle somme investite. Le peculiarità stesse di alcune asset class potrebbero renderle meno accessibili a qualche investitore.

Ciò può essere dovuto all'ampia scala richiesta per ogni singolo asset o per via della liquidità limitata. Alcuni esempi includono bond green (obbligazioni i cui proventi di vendita sono destinati ad attività sostenibili), il cui universo è relativamente limitato, o infrastrutture green, che potrebbero essere meno liquide e richiedere un impegno di durata più estesa. L'investimento attraverso un fondo consente probabilmente agli investitori di tutte le dimensioni l'opportunità di ottenere accesso e liquidità.

## I benefici di un approccio multi-asset all'investimento sostenibile

La valutazione gioca un ruolo cruciale e pertanto adottare un approccio multi-asset permette a un investitore di cercare valore su una vasta gamma di asset class, diversificando al contempo il rischio. Accedere a diverse tipologie di investimento sostenibile con diverse caratteristiche di rischio/rendimento dovrebbe ridurre la volatilità complessiva delle performance. Questo in quanto un'asset class potrebbe compensare qualora un'altra fosse penalizzata dalla debolezza di mercato.

Oltre a mitigare i rischi finanziari, fornire il più ampio universo potenziale di classi di attività accessibili può anche aumentare la sostenibilità complessiva del portafoglio da una prospettiva ESG e di impatto. Ad esempio, rispetto alle azioni, le infrastrutture green possono offrire un reddito costante e una minore volatilità, apportando al contempo un contributo positivo alla produzione di energia rinnovabile.

## M&G (Lux) Sustainable Multi Asset Fund

L'approccio del fondo M&G (Lux) Sustainable Multi Asset Fund integra i benefici di un'asset allocation diversificata con la filosofia di investimento responsabile. Puntando a generare performance totali allettanti nel lungo periodo, tenendo conto al tempo stesso dei fattori ambientali, sociali e di governance. Questa strategia permette agli investitori di allineare i loro obiettivi finanziari e sostenibili, offrendo un'opportunità ideale di contribuire a un futuro più sostenibile.

Il valore degli asset del fondo potrebbe 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.

Per questo fondo è consentito un ampio ricorso ai derivati.



**Il presente documento è concepito a uso esclusivo di investitori qualificati. Non destinato alla distribuzione ad altri soggetti o entità, che non devono basarsi sulle informazioni in esso contenute.** 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. Copie gratuite degli Atti Costitutivi, dei Prospetti Informativi, dei Documenti di Informazione Chiave per gli Investitori (KIID) e delle Relazioni annuali e semestrali sono disponibili presso M&G International Investments S.A. Tali documenti sono disponibili anche sul sito: [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it). **Prima della sottoscrizione gli investitori devono leggere il Prospetto informativo**, che illustra i rischi di investimento associati a questi fondi. Questa attività di promozione finanziaria è pubblicata da M&G International Investments S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg. **SEP 20 / W491012**