

Fare la differenza (e generare un rendimento)

Approfondimenti

John William Olsen, gestore

Il mondo sta affrontando una marea crescente di sfide sociali, dal potenziale caos associato ai cambiamenti climatici, a livelli insostenibili di rifiuti e inquinamento, a vaste e allarmanti disuguaglianze sociali. Scopri il ruolo sempre più centrale svolto dagli investitori nell'indirizzare capitale dove è più necessario.

A livello globale, i governi non dispongono delle risorse necessarie per affrontare da soli queste sfide: ad esempio, per raggiungere gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (SDG), si stima che dovranno essere stanziati circa 6 mila miliardi di dollari statunitensi l'anno, ma il governo da solo non può pagare questo conto, con un deficit di finanziamento annuale stimato pari a circa 2.500 miliardi di dollari USA. Per questo motivo, il capitale d'investimento è cruciale e l'investimento a impatto sta giocando un ruolo sempre più importante nel dirigere questo capitale dove è più necessario.

Investire a impatto significa investire in aziende che mirano a produrre risultati sociali significativi, affrontando le principali sfide sociali e ambientali su scala globale, e, allo stesso tempo, cercando di generare un risultato finanziario. Questi investimenti riguardano un'ampia gamma di aree di impatto, che possono includere, tra le altre, la lotta contro il cambiamento climatico, un'assistenza sanitaria accessibile o l'offerta di un'istruzione di qualità. Queste aree di investimento a impatto vengono sempre più spesso mappate con riferimento agli obiettivi SDG, che forniscono un quadro utile per la valutazione e la misurazione dell'impatto.

Storicamente, l'investimento a impatto consisteva principalmente in finanziamenti privati per sostenere economicamente progetti specifici e di impatto. Per questo motivo, si collocava principalmente nell'ambito degli investitori istituzionali o con un elevato patrimonio netto, con un accesso limitato per il pubblico in generale e una disponibilità di capitale più limitata. Tuttavia, la situazione sta cambiando con l'emergere di fondi azionari quotati con sfere di intervento relative all'impatto. Questi fondi possono fornire strumenti di investimento liquidi e di tipo aperto, che consentono la "democratizzazione" dell'impatto, dando la possibilità di partecipare a individui comuni che desiderano investire in prodotti che facciano la differenza, o in grado di realizzare le vaste opportunità in gioco quando si investe per il bene della società.

M&G (Lux) Positive Impact Fund offre tale opportunità a coloro che vogliono cercare di fare la differenza attraverso i loro investimenti, senza rinunciare ai risultati. Tramite un portafoglio concentrato di azioni globali, effettuiamo investimenti a lungo termine in imprese che mirano a generare un impatto sociale e/o ambientale positivo e un risultato finanziario, utilizzando un processo di selezione dei titoli disciplinato e solido.

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.

Adottiamo un approccio rigoroso al fine di individuare gli investimenti a impatto, seguendo quella che chiamiamo la nostra metodologia della "Tripla I". Questa metodologia analizza la qualità dell'Investimento, l'Intenzionalità (le imprese presenti nel fondo devono avere una chiara intenzione di produrre un impatto, non può trattarsi di un risultato fortuito) e l'Impatto di una società per valutare la sua idoneità per il fondo.

Crediamo nel quadro degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile e investiamo in aziende focalizzate su sei aree chiave, tre delle quali sociali e tre ambientali, mappate con riferimento agli obiettivi stessi. Con la mappatura di queste aree di investimento in base agli SDG, il fondo segue un solido quadro di riferimento per determinare le aree di impatto tangibile, contribuendo nel contempo a inquadrare la misurazione del modo in cui tali impatti positivi vengono raggiunti.

Data la portata delle sfide che il mondo si trova ad affrontare oggi, dobbiamo agire in maniera tempestiva per contribuire a proteggere il futuro del nostro pianeta e di chi lo abita. Crediamo che l'investimento a impatto possa aiutare sempre più spesso a determinare soluzioni, cercando al tempo stesso rendimenti interessanti per gli investitori.

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.

Il valore e il reddito 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.



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. **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 / W491013**