

## Profilo del fondo

# M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund

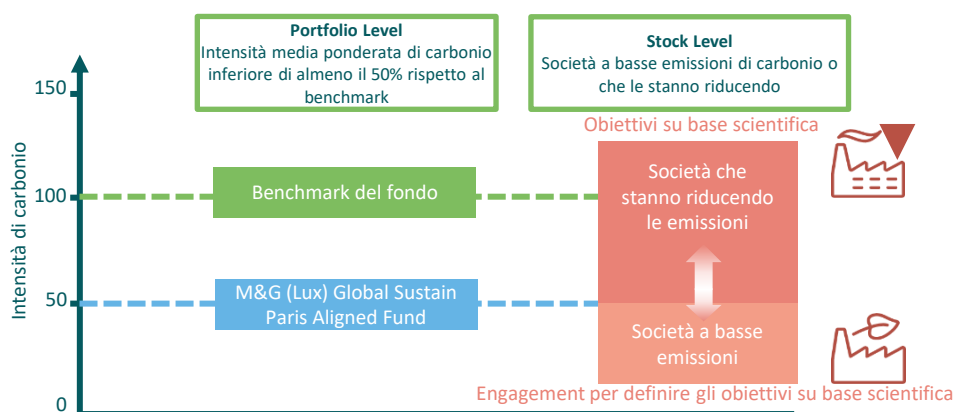
Investire in linea con l'Accordo di Parigi sul cambiamento climatico

## Caratteristiche principali del fondo

- M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund persegue due obiettivi:
  - generare un risultato complessivo, dato dalla combinazione di reddito e crescita del capitale, superiore a quello del mercato globale su qualsiasi periodo di cinque anni;
  - investire in società che contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi definiti dall'Accordo di Parigi sul cambiamento climatico.
- Il fondo cerca di individuare aziende che presentano un'intensità di carbonio bassa e/o in diminuzione, valutando anche se offrono soluzioni dirette per le sfide climatiche attraverso i loro prodotti e servizi. Il fondo è investito almeno per l'80% direttamente in azioni di società attive in qualsiasi settore, di tutte le dimensioni e situate ovunque nel mondo, mercati emergenti inclusi; di norma detiene azioni di meno di 40 titoli.
- Il fondo investe in titoli che soddisfano i criteri ESG, applicando un approccio ad esclusione e un risultato ESG positivo (si rimanda al Prospetto per maggiori dettagli).
- Il gestore si aspetta che il portafoglio sarà costituito almeno per l'80% da investimenti sostenibili sotto il profilo ambientale, nell'ottica di perseguire l'obiettivo di sostenibilità.

## Come è allineato il fondo?

- Il gestore cerca aziende che intraprendono azioni positive per il clima nel mondo reale, riducendo le proprie emissioni o fornendo soluzioni ad altri per farlo.
- Il fondo mira a mantenere un'intensità media ponderata di carbonio inferiore di almeno il 50% rispetto a quella del benchmark. Si tratta della quantità di CO2 emessa per milioni di dollari USA di fatturato, per tutte le società partecipate, ponderata per la rispettiva quota del portafoglio.
- Le società che non raggiungono la soglia del 50% devono aver definito obiettivi su base scientifica per ridurre le emissioni. Attraverso interazioni regolari con le società partecipate, verificiamo che stiano compiendo i progressi concordati.



## Costruzione del portafoglio

- Il fondo adotta un approccio a lungo termine e a basso turnover, con un portafoglio concentrato che in genere include meno di 40 società.
- Cerchiamo aziende di qualità che possono contare sugli "economic moats" ("fossati economici") per proteggere la loro redditività e investiamo solo quando siamo convinti che i prezzi delle azioni offrano un buon livello di valore.
- Inseriamo in portafoglio le società che consideriamo a "crescita stabile", con cashflow stabili e modelli di business affermati, insieme ad aziende "opportunità", caratterizzate da modelli di business nuovi e un potenziale di rischio/rendimento più elevato. Questa combinazione assicura diversificazione in termini di settori e maturità dei modelli di business.



John William Olsen  
Gestore del fondo

“Le sfide del cambiamento climatico stanno assumendo un ruolo sempre più centrale per i governi, le aziende e la collettività. In questo contesto, cerchiamo di investire in società da cui ci aspettiamo un contributo concreto al raggiungimento degli obiettivi definiti nell'Accordo di Parigi sul clima, ma anche la capacità di generare rendimenti a lungo termine per i nostri clienti.”

## Informazioni sul fondo

**Data di lancio del fondo:**  
9 novembre 2018

**Benchmark\*:**  
MSCI ACWI Net Return Index

**Settore:**  
Morningstar Azionari  
Internazionali Large Cap Blend

**Classificazione SFDR:**  
Articolo 9

Fonte dei dati sul fondo:  
M&G, al 30.06.2023.

\*Il benchmark è un comparatore utilizzato esclusivamente per misurare le performance del portafoglio. È stato scelto questo benchmark poiché riflette al meglio l'ambito della politica d'investimento del fondo. Il fondo viene gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del benchmark.

## Perché investire in questo fondo?

- Un processo di investimento a lungo termine coerente e collaudato, incentrato sull'Accordo di Parigi, che ambisce a generare una performance superiore a quella del mercato globale e contestualmente a ridurre le emissioni di carbonio.
- L'enfasi su società di alta qualità che offrono una crescita a lungo termine e che operano a valutazioni interessanti.
- Il potenziale di trarre vantaggio dalle opportunità e dai rischi insiti nell'impegno globale volto ad affrontare la sfida del cambiamento climatico nei prossimi decenni.

### Principali rischi associati a questo fondo

- 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 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 oscillazioni 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.
- 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 del fondo.

Le opinioni espresse nel presente documento non sono da intendersi come raccomandazioni, consigli o previsioni.

**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.**

### Altre informazioni importanti

- 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.
- Investire in questo fondo 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.
- Maggiori informazioni relative alla sostenibilità del fondo sono disponibili sul nostro sito:  
<https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/funds/mg-lux-global-sustain-paris-aligned-fund/lu1670715207>
- Consulta il nostro glossario, per una spiegazione dei termini di investimento utilizzati in questo documento:  
<https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/glossario>

Scopri di più



**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 contenenti le Informazioni Chiave (KID) e delle Relazioni annuali e semestrali sono disponibili presso M&G Luxembourg S.A. Tali documenti sono disponibili anche sul sito: [www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it](https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it). **Prima della sottoscrizione gli investitori devono leggere il Documento contenente le Informazioni chiave e il Prospetto informativo**, al cui interno sono illustrati 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/professional-investor/it-it/complaints-dealing-process](https://www.mandg.com/investments/professional-investor/it-it/complaints-dealing-process). Questa attività di marketing è pubblicata da M&G Luxembourg S.A. Sede legale: 16, boulevard Royal, L 2449, Luxembourg. **SEP 23/1053903**