

AXA World Funds Framlington Clean Economy



L'aumento della popolazione mondiale e livelli di benessere sempre più elevati fanno lievitare la domanda di energia, trasporti, alimenti e acqua. La crescente consapevolezza sociale di queste pressioni su risorse naturali scarse e la necessità di ridurre le emissioni di gas serra influenzano in egual misura le politiche pubbliche e i comportamenti delle imprese.

AXA WF Framlington Clean Economy mira a generare rendimenti finanziari a lungo termine attraverso investimenti in società le cui attività dovrebbero favorire la transizione energetica e l'ottimizzazione delle risorse.



PER CHI È? PER INVESTITORI:

- › Prevalentemente alla ricerca di risultati a lungo termine attraverso investimenti in società di elevata qualità e orientate alla crescita.
- › Consapevoli delle opportunità offerte dai temi della sostenibilità delle risorse e della transizione energetica.
- › Alla ricerca di crescita, con una ciclicità inferiore a quella del mercato azionario globale nel suo complesso.



PERCHÉ AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › Consolidato track record di investimenti tematici con un orizzonte di lungo termine.
- › Focus sulla crescita strutturale, attraverso una selezione di singoli titoli sulla base dei fondamentali.
- › Una media di 20 anni d'esperienza d'investimento in Framlington Equities¹

Cos'è la clean economy?

L'espressione "clean economy" indica società che, con le loro attività, migliorano la sostenibilità delle risorse, favoriscono la transizione energetica (dai sistemi di produzione e stoccaggio di energia derivata da combustibili fossili, a quelli a zero emissioni di CO2) o affrontano il problema della scarsità delle riserve idriche.

Tutte le società che si collocano in questo universo mettono questi temi al centro della loro strategia d'impresa, ma la nostra attenzione è rivolta in particolare alle entità operanti in quattro aree chiave, dove la finitezza delle risorse naturali è particolarmente significativa:

Allineamento con gli SDG:
Agricoltura e industria alimentare



Trasporti a basse emissioni di carbonio

Nei prossimi 12 anni, un terzo delle vendite mondiali di auto sarà costituito da veicoli elettrici (rispetto all'attuale 1%)²

Aree d'investimento:

- Veicoli elettrici (EV)
- Tecnologie di batterie
- Enabler come semiconduttori, connettori e sistemi per la riduzione delle emissioni.

Allineamento con gli SDG:
Trasporti a basse emissioni di carbonio

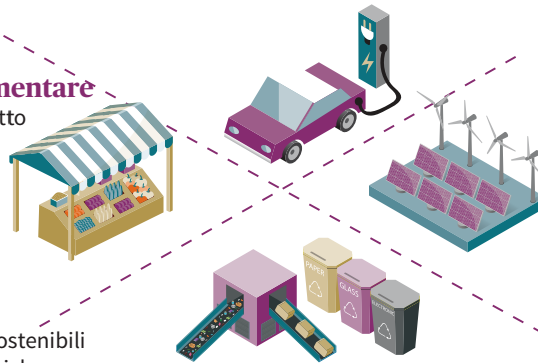


Agricoltura e industria alimentare

Circa un terzo di tutto il cibo prodotto in un anno viene sprecato³

Aree d'investimento:

- Tecnologie agricole e alimentari per assicurare il nutrimento di una popolazione in crescita
- Innovazioni per ridurre gli sprechi di cibo e incoraggiare abitudini sostenibili nei consumatori (p.es. fonti proteiche alternative, preservazione alimenti naturali etc.)



Energia intelligente

Si prevede che entro il 2025 le energie rinnovabili potranno rappresentare un terzo dell'offerta mondiale di energia elettrica⁴

Aree d'investimento:

- Rinnovabili
- Case/Edifici verdi
- Fabbriche efficienti.

Allineamento con gli SDG:
Energia smart



Allineamento con gli SDG:
Preservazione delle risorse naturali



Preservazione delle risorse naturali

La popolazione mondiale è in aumento, mentre le riserve di acqua dolce dovrebbero mantenersi a livelli invariati fino al 2050⁵

Aree d'investimento:

- Attività volte a mitigare i danni ambientali – attraverso la riduzione dei rifiuti, la facilitazione del riciclaggio, il monitoraggio e la riduzione dell'inquinamento.

Perché la clean economy dovrebbe interessarti?

Gli effetti sull'ambiente sono sempre più evidenti.

L'ultimo decennio è stato il peggiore della storia per perdite economiche dovute a catastrofi naturali, che sono ammontate a 3.000 miliardi di dollari⁶ - oltre 1.000 miliardi di dollari in più rispetto al decennio precedente - sottolineando l'urgenza di gestire le emissioni di carbonio e di limitare il riscaldamento globale.

Cresce la consapevolezza della situazione.

La consapevolezza dell'impatto dell'inquinamento vede sempre più in primo piano governi, consumatori e imprese. Il supporto a livello normativo è molto deciso sia in Europa (Green Deal) che negli USA (amministrazione Biden) e persino in Cina (impegno a raggiungere la neutralità di carbonio entro il 2060).

Le aziende passano all'azione.

I consumatori stanno cambiando abitudini di consumo a un ritmo più vivace, mentre le imprese investono importi elevati in nuove tecnologie pulite per evitare costi crescenti connessi alla tassazione delle emissioni e all'applicazione di penali.

2 Bank of America Merrill Lynch Global Research, stime ad aprile 2018; 3 Nazioni Unite, Swedish Institute for Food and Biotechnology, Studio 2011;

4 Agenzia Internazionale per l'Energia, Rapporto sulle rinnovabili 2020; 5 Global Water Resources, Voss Foundation, 2006;

6 Il decennio più costoso per i disastri naturali: Report, Reuters, Aon, 22 gennaio 2020



Amanda O'Toole
Portfolio Manager

“ L'insostenibilità della civiltà umana per il nostro pianeta è ormai una realtà. La crescente consapevolezza di questa situazione da parte dei governi, delle imprese e dei consumatori creerà opportunità per gli investitori in tutto l'universo della clean economy. ”

Perché investire in AXA WF Framlington Clean Economy?

1 Accesso diversificato al potenziale di crescita della *clean economy*.

Investendo nei quattro sottotemi principali (trasporti a basse emissioni, energia smart, agricoltura e industria alimentare, preservazione delle risorse naturali) consentiamo di accedere a società di qualità elevata di tutto il mondo che operano in molti settori diversi.

2 Esposizione specifica alla *clean economy*.

Investiamo unicamente in società che dimostrano di generare una quota dei loro proventi dalla clean economy. In questo modo si ha la certezza che ogni singolo titolo in portafoglio sia supportato da almeno uno di questi fattori di crescita pluridecennali, garantendo così la “purezza” tematica.

3 I benefici di un approccio attivo a lungo termine orientato all'impatto.

Puntiamo a bilanciare la potenziale performance finanziaria con un impatto sul mondo reale. Il nostro processo d'investimento, radicato nella filosofia di selezione titoli basata sui fondamentali di Framlington Equities, con il supporto di un sistema proprietario di impact investing, cerca possibilità di crescita superiori alla media con solide prassi di sostenibilità e con un orizzonte di lungo periodo.



Oltre 200.000

persone in più popolano ogni giorno la Terra, gravando sulle sue risorse⁷



40-60

titoli⁸

Strategia globale multi-cap con un portafoglio concentrato di investimenti



SDG

La strategia si prefigge di affrontare 6 dei 17 Obiettivi per lo sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite⁸

La strategia segue indicatori misurabili legati alla Clean Economy (emissioni di CO2 evitate, intensità di carbonio, intensità idrica, etc.), con l'obiettivo di perseguire 6 dei 17 SDG delle Nazioni Unite:

Acqua pulita e igiene (n. 6); Energia rinnovabile (n. 7); Città e comunità sostenibili (n. 11); Consumo responsabile (n. 12); Agire per il clima (n. 13); e La vita sott'acqua (n. 14).⁸

⁷ Dati aggregati Worldometer tratti dalla Population Division delle Nazioni Unite, dall'Organizzazione mondiale della sanità (OMS), dall'Organizzazione per l'alimentazione e l'agricoltura delle Nazioni Unite (FAO), dal Fondo monetario internazionale (FMI) e dalla Banca mondiale. Dati corretti a dicembre 2020.

⁸ Linee guida per uso interno, soggette a modifiche senza preavviso. Si raccomanda di consultare il prospetto per una descrizione completa dei rischi e delle linee guida del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

Il presente documento è destinato unicamente ad investitori professionali ai sensi della normativa vigente e non può essere in alcun modo diffuso al pubblico o consegnato ad investitori che non posseggano tale qualifica. Le informazioni contenute nel presente documento hanno scopo esclusivamente informativo ed in nessun modo rappresentano da parte di AXA IM un'offerta d'acquisto o vendita o sollecitazione di un'offerta d'acquisto o vendita di titoli o di strumenti o a partecipare a strategie commerciali. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere soggette a variazione e differire rispetto a versioni pubblicate in precedenza o in futuro del presente documento. A causa della sua semplificazione, il presente documento è parziale e le informazioni ivi contenute possono essere interpretate soggettivamente. AXA Investment Managers si riserva il diritto di aggiornare o rivedere il documento senza preavviso. Tutte le opinioni, le analisi e le conclusioni contenute nel presente documento sono state stabilite sulla base delle informazioni contabili o dei dati di mercato disponibili ad una data specifica. Non tutte le informazioni contabili sono state sottoposte a revisione da parte dei revisori dei conti. AXA Investment Managers Paris declina ogni responsabilità riguardo ad eventuali decisioni prese sulla base del presente documento. Le informazioni contenute nel presente documento sono riservate e fornite esclusivamente su richiesta del destinatario. Accettando le informazioni ivi contenute il destinatario si impegna altresì ad usare le suddette esclusivamente per finalità interne e si impegna a non divulgarle a nessun altro soggetto. Qualsiasi riproduzione delle presenti informazioni totale o parziale è vietata. AXA Investment Managers non offre consulenza legale, finanziaria, fiscale o di altra natura sull'idoneità di fondi/investimenti o servizi per gli investitori, i quali, dovrebbero pertanto, prima di investire, richiedere un consiglio professionale appropriato e fare le loro valutazioni in merito ai relativi rischi e conseguenze fiscali. A seconda della strategia d'investimento adottata, le informazioni qui fornite potrebbero essere più dettagliate di quelle contenute nel prospetto informativo. Tali informazioni (i) non costituiscono un vincolo o un impegno da parte del gestore dell'investimento; (ii) sono soggettive (iii) possono essere modificate in qualunque momento nei limiti previsti dal prospetto informativo. Le sottoscrizioni in qualsiasi fondo gestito o promosso da AXA Investment Managers sono accettate soltanto se provengono da investitori con i necessari requisiti sulla base del prospetto informativo in vigore e della relativa documentazione di offerta. Il valore dell'investimento può variare sia al rialzo che al ribasso. I dati forniti si riferiscono agli anni o mesi precedenti e le performance del passato non sono da ritenersi indicative per una performance futura. Le performance sono espresse in Euro (eccetto ove specificato diversamente). Gli obiettivi di rendimento e volatilità non sono garantiti. AXA INVESTMENT MANAGERS SA, società di diritto francese con sede legale presso Tour Majunga, 6 place de la Pyramide, 92800 Puteaux, iscritta al Registro delle imprese di Nanterre con numero 393 051 826. In altre giurisdizioni il documento è pubblicato dalle società affiliate di AXA Investment Managers nei rispettivi paesi. © AXA Investment Managers 2021. Tutti i diritti riservati.