



SDG-Allineare gli investimenti

Investire nel cambiamento del mondo reale

Che cosa sono gli SDG dell'ONU e qual è il loro scopo?

Gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (Sustainable Development Goals, SDG) delle Nazioni Unite sono un insieme di 17 obiettivi e 169 sotto-obiettivi che richiamano all'impegno collettivo per un futuro di crescita sostenibile. Gli obiettivi, fissati nel 2015 nell'ambito dell'Agenda 2030 per lo sviluppo sostenibile, hanno ottenuto l'approvazione di tutti gli Stati membri dell'ONU. Lo scopo è favorire la collaborazione tra Paesi, organizzazioni, imprese e singoli individui di tutto il mondo al fine di proteggere il pianeta, porre fine alla povertà e migliorare la vita della popolazione mondiale. Aderire agli SDG per garantire a tutti gli abitanti della Terra una migliore qualità della vita e un'economia fiorente e sostenibile significa operare una radicale trasformazione socioeconomica a livello globale e investire somme non indifferenti. Gli SDG sono figli dei Millennium Development Goals - MDG - stesi dalle Nazioni Unite nel 2000 e incentrati sul progresso sociale nei soli Paesi in via di sviluppo. A differenza di questi ultimi, gli SDG si prefiggono uno sviluppo sostenibile su scala mondiale, tanto per le aree avanzate che per quelle emergenti. Gli SDG prendono spunto da quanto impostato dagli MDG e si prefiggono la creazione di una società più sostenibile in ogni angolo del mondo.

Rispetto agli MDG, gli SDG mettono sullo stesso piano i progressi in ambito sociale, ambientale ed economico così da elaborare una soluzione più efficace per molti dei problemi che affliggono la popolazione globale. La pandemia di coronavirus ha reso ancora più pressante l'urgenza di una comunità globale unita e sostenibile. Ci ha ricordato quanto siamo fragili, indistintamente, dato che nessuno Stato, nessun gruppo e nessun individuo può dirsi al riparo dagli effetti del coronavirus. L'entità delle conseguenze dell'epidemia è ancora ignota, ma sin da ora si può dire con certezza che questa calamità sottolinea la necessità di un progresso sostenibile e più coordinato su scala mondiale.

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



Che cosa serve per conseguire questi obiettivi e sotto obiettivi?

Gli SDG sono ambiziosi e richiederanno risorse ingenti, quindi i finanziamenti rappresentano una parte fondamentale del processo. Si stima che per raggiungere gli SDG entro la data prevista, il 2030, occorra investire ogni anno a livello globale dai 5.000 ai 7.000 miliardi di dollari in infrastrutture di base, sicurezza alimentare, salute, istruzione e mitigazione dei cambiamenti climatici. I fondi e i sussidi pubblici rappresentano solo una frazione dell'importo necessario, lasciano infatti scoperti circa 2.500 miliardi di dollari di investimenti annui.

In che modo gli investitori possono fare la loro parte?

Il settore privato può svolgere un ruolo decisivo nel perseguimento degli SDG e coloro che investono nei mercati finanziari si trovano in una posizione privilegiata per promuovere un cambiamento positivo facendo leva sulle società detenute in portafoglio. L'interesse degli attori sui mercati è dato dal fatto che il conseguimento degli SDG può accelerare la crescita economica. I mercati finanziari possono rivestire un ruolo complementare nell'organizzazione e nel finanziamento di progetti e iniziative a favore degli SDG.

Esistono numerose opportunità di investimento in società sostenibili in grado di contribuire agli SDG. Si tratta di realtà più resilienti alla volatilità macroeconomica e politica e favorite delle nuove normative. Un'occasione unica per gli investitori desiderosi di fare la loro parte con la possibilità di promuovere una crescita sostenibile e di perseguire interessanti performance finanziarie. Le autorità pubbliche si occupano degli aspetti normativi e comportamentali degli SDG, ma per innovare i sistemi economici occorrono l'impegno di tutti e l'impiego di abbondanti investimenti. Senza la partecipazione del settore privato la strada verso un futuro più sostenibile sarà molto più lunga e difficoltosa.

Quali opportunità finanziarie ci sono?

Le ingenti risorse finanziarie necessarie per conseguire gli SDG dell'ONU dovranno necessariamente provenire anche dal settore privato. Data l'elevata attenzione di cui godono gli obiettivi dell'ONU a livello globale, le società che supportano direttamente gli SDG sono destinate a beneficiare di un interesse sempre maggiore e di una crescita più rapida e possono quindi prestarsi a solide tesi di investimento. Nel 2018 gli investimenti tematici orientati alla sostenibilità, comprese le strategie allineate agli SDG, hanno raggiunto USD 1.000 miliardi, evidenziando un incremento del 269% rispetto al 2016, a riprova del potenziale di crescita del segmento. La categoria prende in considerazione determinati temi di investimento sostenibile come l'acqua, la transizione energetica, l'inclusione sociale e la sanità sostenibile. Molti di questi temi sono di estrema attualità, come la transizione energetica nel quadro dei timori per il cambiamento climatico e la sanità sostenibile nel contesto della pandemia. Altre tematiche sono ugualmente urgenti (inclusione finanziaria, sicurezza alimentare e necessità di un'economia circolare globale) e quindi in grado di attrarre più capitali di investimento e offrire potenziali di rendimento interessanti a medio e lungo termine. Gli investitori che scelgono le strategie allineate agli SDG con un orizzonte di lungo periodo potrebbero infine conseguire performance interessanti e al contempo produrre effetti positivi sull'ambiente e sulla società.

Grazie a una visione globale degli argomenti SDG e dei rispettivi effetti positivi, è possibile valutare e influenzare le decisioni relative all'allocazione del capitale e quindi cercare di massimizzare la generazione di valore.

In che modo gli investimenti basati sugli SDG sono allineati agli investimenti sostenibili?

Gli SDG non sono stati pensati per il mondo finanziario, tuttavia hanno segnato una svolta nell'approccio del settore all'investimento sostenibile. Mentre le singole società faticano a soddisfare tutte le caratteristiche dell'impact investing, il quadro di riferimento degli SDG consente di investire in modo efficace a favore di ambiente e società. È possibile perseguire efficacemente gli obiettivi di sostenibilità tramite gli investimenti tematici. Questo tipo di approccio permette infatti di tenere conto delle complesse interazioni fra determinati SDG e i relativi sotto-obiettivi e al contempo consente ai gestori di portafogli di identificare interessanti opportunità di performance.

Panoramica dei temi SDG

Gli argomenti sottostanti agli SDG formano un insieme di soluzioni di investimento mirate.

INCLUSIONE SOCIALE

es: Infrastrutture nei Mercati Emergenti



INCLUSIONE FINANZIARIA

es: Finanziamenti SME



ACQUA

es: Approvvigionamento idrico



SICUREZZA ALIMENTARE

es: Agricoltura sostenibile



EDUCAZIONE

es: EdTech



SALUTE

es: Accesso alle cure



ECONOMIA CIRCOLARE

es: Gestione dei rifiuti



TRANSIZIONE ENERGETICA

es: Energie rinnovabili



Fonte: Allianz Global Investors. Allianz Global Investors sostiene gli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (SDG).

Perché è importante l'investimento tematico?

L'investimento tematico si è rivelato uno strumento efficace per individuare asset sostenuti da solidi megatrend di lungo periodo, oltre che, dal punto di vista dell'investitore, per individuare soluzioni a valore aggiunto tramite la selezione di società in mercati con elevate barriere all'ingresso e quindi con un alto potenziale di rendimento, due elementi che concorrono alla generazione di performance interessanti nel lungo termine. Alcuni trend apparentemente isolati, anche deboli e con basse prospettive, possono essere raggruppati per formare temi di investimento più ampi, temi che tendono per natura a essere strutturali ed interessanti con impatti sul nostro futuro. L'investimento tematico ha l'obiettivo di individuare proprio questi temi e di definire portafogli in grado di trarne vantaggio. Gli investimenti tematici superano le tradizionali classificazioni settoriali e geografiche solitamente applicate alle società. I portafogli tematici distinguono tra società vincenti e società non vincenti nell'ambito dei trend generati da cambiamenti socioeconomici, comportamentali o tecnologici.

Per maggiori Informazioni:

www.wealthproject.it

[Pagina google wealthproject](#)

[Canale youtube wealthproject](#)