

# Investimenti azionari tematici

## Salute e benessere - NN (L) Health & Well-being



- Investire nei protagonisti dei trend sociali di lungo periodo...
- ...cogliendo le opportunità di crescita offerte dagli SDGs

### Investire nella salute e nel benessere di domani

Il fondo NN (L) Health & Well-being è pensato per beneficiare di alcuni trend sociali di lungo periodo:

- l'invecchiamento della popolazione e la crescita della classe media
- la domanda di soluzioni più efficienti nella sanità
- la transizione strutturale verso uno stile di vita sano
- il desiderio diffuso di maggiore autosufficienza

### Diffondere standard di vita decorosi

Oltre 500 milioni di persone vivono in condizioni di povertà estrema: hanno scarso accesso al cibo, alle strutture igienico-sanitarie e ai servizi sociali di base; 800 milioni sono senza elettricità e 3 miliardi di persone non hanno in casa un semplice lavandino per lavarsi le mani. Per raggiungere l'Obiettivo di sviluppo sostenibile Numero 6 delle Nazioni Unite (Acqua pulita e servizi igienico-sanitari), occorrerà triplicare la spesa pubblica per le risorse idriche e i servizi igienico-sanitari entro il 2030.

A beneficiarne saranno anche gli investimenti nei settori dell'edilizia abitativa, delle strutture igienico-sanitarie e dei servizi pubblici per la fornitura di acqua ed elettricità.

### Promuovere la salute nel mondo

L'accesso a fonti di acqua pulita, il consumo di cibo sufficiente e nutriente e una vita attiva sono gli ingredienti fondamentali di uno stile di vita sano. Secondo le stime, oggi sono 2,3 miliardi le persone in sovrappeso, mentre una su otto è obesa. Questa situazione porta alla diffusione di patologie non trasmissibili come il cancro, il diabete e i disturbi cardiovascolari, che costituiscono il 70% dell'onere economico delle malattie: 3.000 miliardi di dollari l'anno in totale. L'ambizione di fermare progressivamente la diffusione di queste patologie in tutto il mondo crea un quadro favorevole per le società che promuovono il consumo di cibi sani e l'attività mentale o fisica.

### I trend della nuova Sanità

Il settore dell'assistenza sanitaria ha un ruolo centrale nel benessere delle società. In molti paesi, in particolare negli Stati Uniti, la spesa sanitaria sta aumentando più velocemente del PIL. I costi sono già elevati a causa della crescente domanda da parte di una popolazione che invecchia, delle onerose attività di ricerca e sviluppo e degli incentivi non proporzionati riservati ai fornitori di servizi sanitari.

Le società innovative stanno trovando nuovi modi per rendere l'assistenza sanitaria più sostenibile ed efficiente: per esempio integrando i diversi aspetti della complessa filiera, adeguando gli incentivi per i fornitori e creando modelli di business che facilitano l'accesso dei pazienti ai trattamenti richiesti.

## La spinta dei “fattori abilitanti”

L'accesso all'istruzione, ai servizi finanziari e a strumenti di comunicazione di qualità consente di migliorare la propria situazione finanziaria e sociale. Con 750 milioni di adulti ancora analfabeti, 1,7 miliardi di persone senza un conto bancario e 3,1 milioni senza accesso a internet, cresce l'interesse per gli investimenti in società che forniscono soluzioni negli ambiti dell'istruzione, dell'inclusione finanziaria e dei servizi ICT.

# Health & Well-being

Il fondo NN (L) Health & Well-being mira a promuovere la qualità della vita umana investendo in società che offrono soluzioni alle sfide sociali più pressanti a livello mondiale



Huub van der Riet e Ivo Luiten

“La nostra missione: offrire un contributo significativo alla risoluzione delle maggiori sfide mondiali e realizzare un rendimento finanziario interessante”

## In linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite

Il fondo NN (L) Health & Well-being investe per fornire un contributo positivo ai sei Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni unite, rilevanti per realizzare alcuni importanti traguardi sociali. Grazie a questo approccio, offriamo agli investitori un metodo strutturato e ampiamente condiviso per comprendere l'impatto sociale delle proprie scelte.

Oltre a beneficiare dei trend di crescita socio-economici, il fondo è ben posizionato per trarre vantaggio dai capitali aggiuntivi che

gli investitori stanno smobilizzando per rispettare gli SDG. Si tratta di un deficit di finanziamento stimato in 2.500-3.000 miliardi di dollari l'anno, equivalenti al 3-4% del PIL globale.

## Le opportunità di investimento

Abbiamo individuato quattro obiettivi e dodici soluzioni che affrontano le sfide sociali globali. Secondo la nostra view, le società che forniscono soluzioni ad almeno un obiettivo sono ben posizionate per beneficiare dei trend sottostanti: dispongono infatti di un vantaggio competitivo e probabilmente riusciranno a battere i competitor nel lungo periodo.

## La strategia

Il fondo NN (L) Health & Well-being investe in titoli azionari di società quotate che offrono rendimenti finanziari interessanti e generano un impatto sociale positivo. Ci impegniamo a misurare il contributo sociale dei titoli in portafoglio e organizziamo attività di engagement con le società selezionate per aiutarle ad accrescere il proprio impatto.

## Obiettivo di investimento

Ai fini di un confronto in termini di performance finanziaria, l'indice di riferimento del fondo è l'MSCI AC World (Net).

## Informazioni sul fondo

Universo di investimento	Azionario globale
Stile di investimento	Selezione bottom-up di titoli a impatto da un universo di investimento tematico allineato ai criteri ESG. L'analisi fondamentale e un'approfondita ricerca finanziaria sono alla base del processo di stock-picking.
Indice di riferimento	MSCI (AC) World (Net)
Valuta di riferimento	Euro (disponibile classe di azioni in USD)
Numero di titoli in portafoglio	30-60
CODICE ISIN	LU0341736139
Posizione massima per titolo	10%
Commissioni Azioni I	0.60%

SDG	1 SCONFIGGERE LA POVERTÀ	2 SCONFIGGERE LA FAME	3 SALUTE E BENESSERE	4 ISTRUZIONE DI QUALITÀ	6 ACQUA PULITA E SERVIZI IGIENICO-SANITARI	7 ENERGIA PULITA E ACCESSIBILE
Obiettivi	Standard di vita decorosi	Salute del corpo e della mente	Sanità a costi accessibili	Fattori abilitanti		
Soluzioni	<ul style="list-style-type: none"><li>Edilizia abitativa</li><li>Servizi igienico-sanitari</li><li>Acqua ed elettricità</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Consumi sani</li><li>Filiera alimentare</li><li>Attività</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Strumenti per le scienze biologiche</li><li>MedTech</li><li>Assistenza medica</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Istruzione</li><li>Inclusione finanziaria</li><li>Accesso all'ICT</li></ul>		

La presente comunicazione è rivolta esclusivamente ad investitori professionali come definiti nella Direttiva MiFID. La presente comunicazione è stata redatta esclusivamente ai fini informativi e non costituisce un'offerta, in particolare un prospetto informativo, o un invito a trattare, acquistare o vendere titoli o a partecipare ad una strategia di trading, né la prestazione di un servizio d'investimento o di ricerca in materia di investimenti. Pur essendo stata dedicata particolare attenzione al contenuto della presente comunicazione, non è fornita alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, circa la precisione, la correttezza o l'eshaustività della stessa. Le informazioni fornite nella presente comunicazione potranno essere soggette a variazioni o aggiornamenti senza preavviso. Né NN Investment Partners B.V., né NN Investment Partners Holdings N.V. né le altre società o unità appartenenti al Gruppo NN, né i suoi amministratori o dipendenti potranno essere ritenuti direttamente o indirettamente responsabili della presente comunicazione. L'investitore professionale farà uso delle informazioni contenute nella presente comunicazione a suo rischio. La presente comunicazione e le informazioni contenute nella stessa non potranno essere copiate, riprodotte, distribuite o trasferite a soggetti diversi dal destinatario.

I Comparti oggetto della presente comunicazione, sono compartimenti della Sicav NN (L) costituita ai sensi del diritto lussemburghese e autorizzata alla commercializzazione in Italia delle proprie azioni. Il prospetto informativo, il Key Investor Information Document (KIID) e gli altri documenti previsti dalla legge, relativi al Comparto e alla Sicav, sono disponibili presso sul sito [www.nnip.com](http://www.nnip.com). Il rischio è connesso all'investimento. Si ricorda che il valore di qualsiasi investimento può aumentare o diminuire e che i rendimenti conseguiti in passato non sono indicativi dei risultati futuri e in nessun caso potranno essere ritenuti tali. La presente comunicazione non è rivolta ai Soggetti Statunitensi (US Persons) così come definiti dal Regolamento S, Norma 902 del United States Securities Act del 1933, né potrà essere utilizzata come riferimento dai medesimi soggetti, né ha lo scopo di, e non potrà essere usata per, sollecitare la vendita di investimenti o la sottoscrizione di titoli nei paesi in cui le autorità competenti o la legge lo vietano.