

# Investimenti azionari tematici

## Connettività smart - NN (L) Smart Connectivity



- Investire nei trend che cambieranno la società nel lungo periodo...
- ...cogliendo le opportunità di crescita offerte dagli SDGs

### Investire nell'innovazione e nella connettività di domani

Il fondo NN (L) Smart Connectivity è pensato per beneficiare di alcuni trend globali che cambieranno la società nel lungo periodo:

- l'aumento dei livelli di urbanizzazione
- la continua evoluzione dell'industrializzazione
- l'accelerazione dell'IT e della digitalizzazione
- la necessità di standard qualitativi e di maggiore trasparenza

NN (L) Smart Connectivity investe in compagnie protagoniste del cambiamento attraverso l'innovazione e la connettività.

Riteniamo che questi fattori non solo contribuiscano a sviluppare una società più sostenibile, ma possano anche generare interessanti risultati finanziari per gli investitori.

### Le tecnologie che guidano la crescita

Tecnologia e innovazione sono leve fondamentali per incrementare la produttività del lavoro e del capitale. Per questo rappresentano importanti driver della crescita economica. Il mercato dell'automazione industriale sta crescendo a un tasso del 10% l'anno, trainato da robotica, stampa 3D, realtà aumentata e nuove tecnologie dei sensori. La tecnologia del cloud computing guida la spesa per l'IT rendendo disponibili standard superiori di archiviazione dei dati, capacità di calcolo e sicurezza. Questi trend creano opportunità di crescita per le aziende del settore informatico, come le società di software, di automazione (industriale) e di consulenza.

### Le opportunità di un mondo urbanizzato

L'urbanizzazione comporta un aumento dell'inquinamento atmosferico e della produzione di rifiuti. Per realizzare i prossimi

obiettivi economici e ambientali serviranno edifici sostenibili, trasporti efficienti e reti affidabili. Anche la connettività digitale è in aumento: oggi sono connessi a internet 27 miliardi di dispositivi e ogni anno il dato aumenta del 15%. Le soluzioni edilizie intelligenti, il comparto della mobilità, gli operatori di rete sono alcuni settori favoriti dai nuovi trend e presentano opportunità di investimento di grande interesse.

### Il valore della conoscenza

I settori a media e alta tecnologia fondati sulla conoscenza, con il loro ruolo di importanti disintermediari per altri settori, costituiscono il 45% del PIL. La ricerca scientifica, il libero accesso alle informazioni e un buon livello di istruzione sono driver essenziali per il progresso economico e per una crescita inclusiva. Secondo le attese, il consumo e la produzione di dati, già al centro di diversi trend, continueranno a crescere esponenzialmente, trainati soprattutto dal forte sviluppo dell'elaborazione delle informazioni, della digitalizzazione e dell'Internet delle cose.

Interessanti opportunità di investimento si individuano ad esempio nell'istruzione, nei servizi di data analytics ed elaborazione delle informazioni e nelle agenzie di ricerca del personale, che contribuiscono allo sviluppo di mercati del lavoro più efficienti.

### Una società sicura

Sicurezza e incolumità digitali sono fattori essenziali per creare una società stabile e alimentare la fiducia di tutti gli attori economici. Il cybercrime e le frodi cibernetiche rappresentano il 25% del costo economico totale dei reati, stimato in circa 4.000 miliardi di dollari l'anno. Ecco perché la sicurezza digitale figura oggi tra le maggiori preoccupazioni dei leader d'impresa, con un tasso di crescita del 10% annuo e una quota crescente nei budget per l'IT.



**NN investment  
partners**

L'aumento dei crimini cibernetici traina la **spesa degli istituti finanziari**, chiamati a rispettare le regolamentazioni e a migliorare le prassi di monitoraggio del rischio. La globalizzazione rende più complesso **tracciare l'origine dei prodotti**, mentre enti normativi e consumatori chiedono trasparenza sulla filiera. Interessanti opportunità di investimento si profilano così nei settori **testing & inspection**, nei servizi legati alla **prevenzione delle frodi** e alla **verifica dell'identità** e nelle **società di (cyber)security**.

## NN (L) Smart Connectivity

Il fondo NN (L) Smart Connectivity contribuisce a creare un mondo sostenibile investendo in aziende che, con le loro innovazioni, esercitano un impatto positivo sulla società



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) Smart Connectivity 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) Smart Connectivity investe in **titoli azionari quotati** che offrono **rendimenti finanziari interessanti** e generano un **impatto sociale positivo**. Ci impegniamo a misurare il contributo dei titoli in portafoglio allo sviluppo della società 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 focalizzati sull'impatto ambientale 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
<b>CODICE ISIN</b>	<b>LU0242142221 (USD)</b>
Posizione massima per titolo	10%
<b>Commissioni I Share Class</b>	<b>0.60%</b>

SDG	8 LAVORO DIGNITOSO E CRESCITA ECONOMICA	9 IMPRESE, INNOVAZIONE E INFRASTRUTTURE	10 RIDURRE LE DISUGUAGLIANZE	11 CITTÀ E COMUNITÀ SOSTENIBILI	16 PACE, GIUSTIZIA E ISTITUZIONI SOLIDE	17 PARTNERSHIP PER GLI OBIETTIVI
Obiettivi	Migliore produttività	Infrastrutture resilienti	Migliori livelli di conoscenza	Società sicura		
Soluzioni	<ul style="list-style-type: none"> <li>Software</li> <li>Automazione (industriale)</li> <li>Consulenza</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Edifici intelligenti</li> <li>Mobilità</li> <li>Operatori di rete</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Istruzione</li> <li>Ricerca del personale</li> <li>Dati e informazioni</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Testing &amp; Inspection</li> <li>Prevenzione delle frodi</li> <li>Cyber security</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.