

Costruire un futuro più sostenibile: le migliori opportunità dell'era moderna

Gli investitori che investono nelle infrastrutture quotate si trovano di fronte a una serie di condizioni favorevoli.

Prima Condizione

Le infrastrutture traggono beneficio dall'attuale scenario di riapertura dell'economia globale. Asset come aeroporti e strade a pedaggio hanno attualmente valutazioni legate alle restrizioni dettate dalla pandemia. Adottare una visione a lungo termine nella loro valutazione è fondamentale per identificare opportunità di investimento.

Seconda Condizione

Obiettivi più ambiziosi "net zero" influenzeranno gli investimenti nei prossimi decenni verso tecnologie collaudate e atte a ridurre emissioni, come l'eolico e il solare. Le nuove tecnologie come l'idrogeno e il gas naturale rinnovabile possono essere accessibili attraverso le grandi *utility* che hanno decenni di esperienza nella gestione di esse. La nostra strategia Global Listed Infrastructure si distingue per un'*asset allocation* focalizzata su queste alternative sostenibili essendo conforme all'articolo 9 della direttiva europea SFDR.

Terza Condizione

La scarsità di investimenti nelle infrastrutture in passato sta stimolando un ciclo di rinnovamento nei Paesi sviluppati. Il recente disegno di legge degli Stati Uniti da 1 trilione di dollari, si distingue come un investimento unico nella storia delle infrastrutture nazionali.

Raffaella Copper, Managing Director, Client Solutions Group Macquarie Asset Management

Raffaella Copper è un membro del *Client Solutions Group* di Macquarie Asset Management in Europa ed è responsabile delle relazioni con gli investitori istituzionali in Italia, Francia, Belgio Spagna e Israele.

Raffaella lavora in Macquarie dal 2005, dopo aver lavorato per 3 anni presso Pwc a Roma. Raffaella ha una laurea in Economia presso la Luiss di Roma e un Master in *Finance* presso l'INSEAD.



Raffaella Copper, Managing Director, Client Solutions Group Macquarie Asset Management
Email: raffaella.copper@macquarie.com

Questa legge mira a "ricostruire le strade, i ponti, le rotaie, espandere l'accesso all'acqua potabile, assicurare che ogni americano abbia accesso a internet, affrontare la crisi climatica, promuovere la giustizia ambientale e investire nelle comunità che spesso sono state lasciate indietro"(1).

Quinta Condizione

L'inflazione continua a essere una preoccupazione per gli investitori e ci sono poche alternative che si adattano a un ambiente inflazionistico, e solo poche offrono un'indicizzazione diretta all'inflazione. Le infrastrutture sono una di queste, essendo l'inflazione direttamente incorporata nei quadri normativi o contrattuali per molti *asset* e società di infrastrutture quotate.

Sesta Condizione

In conclusione, gli *asset* infrastrutturali sono visti come un bene rifugio durante i periodi di volatilità essendo un servizio essenziale con introiti regolati o stabiliti da contratti.

Il mercato continua a investire significativamente nelle infrastrutture e gli investitori che dispongono di investimenti nelle infrastrutture quotate si trovano in una condizione favorevole che gli consente di beneficiare di opportunità significative. Con un focus specifico sulla decarbonizzazione e sugli eventi geopolitici, la presentazione prenderà in considerazione l'impatto sulle infrastrutture globali quotate, e l'importanza di adottare un approccio attivo "puro" e le potenziali opportunità di investimento nell'*asset class*.

1. Fonte: Whitehouse.gov

Macquarie Asset Management

Macquarie Asset Management (MAM) è un gestore patrimoniale globale che si impegna a creare un impatto positivo sulla nostra società. Macquarie Asset Management gode della fiducia di numerosi investitori istituzionali quali fondi pensione, governi e investitori privati e gestisce più di 479,4 miliardi di euro di masse a livello globale.



MAM fornisce una serie di soluzioni ai suoi investitori, tra cui infrastrutture e rinnovabili, immobili, agricoltura, finanza dei trasporti, credito privato, azioni, strumenti a reddito fisso e *multi-asset*. Macquarie Asset Management fa parte di Macquarie Group, un gruppo finanziario diversificato che fornisce ai clienti soluzioni di gestione patrimoniale, finanziarie, bancarie, di consulenza e di rischio e capitale attraverso debito, capitale, materie prime.

Fondato nel 1969, Macquarie Group dispone di circa 17.500 dipendenti in 33 mercati ed è quotato all'*Australian Securities Exchange*. I valori riportati sopra si riferiscono al 31 dicembre 2021.

Sito web: www.macquarieim.com