

Finanza ad impatto e Transizione Climatica

Sefea Impact SGR

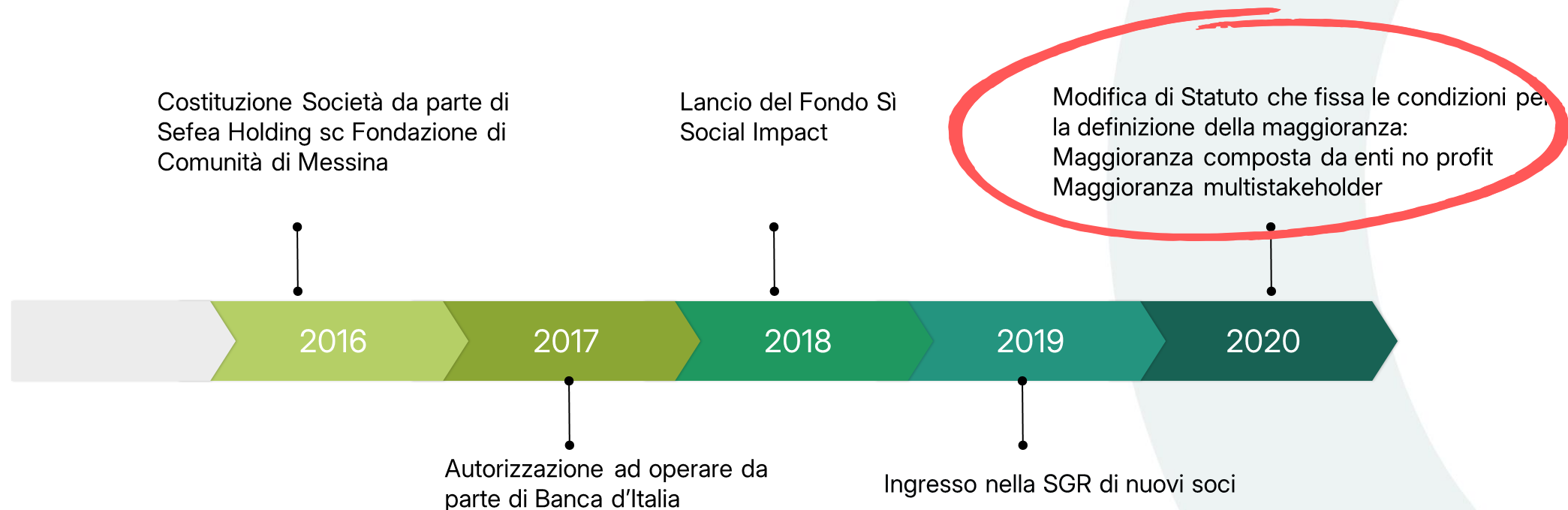
Gestore Fondi di Investimento ad Impatto



CHI SIAMO



SEFEA IMPACT SGR è una Società di Gestione del Risparmio in Italia dedicata alla istituzione, **promozione e gestione di Fondi di Investimento Venture Capital Chiusi e Riservati**, con un modello di **governance unico**



Enti del Terzo Settore



Finanza Solidale e Cooperativa

Capacità delle Persone



Espandiamo le capacità individuali. Miglioriamo il capitale umano

Capitale sociale



Promuoviamo la crescita del capitale sociale. Creiamo valore condiviso.

Sostenibilità ambientale



La sostenibilità ambientale è centrale. Proteggiamo il nostro pianeta.



Sostenere **l'economia reale** portatrice di promozione umana.

Sostenere percorsi di **economia inclusiva** generatrice di coesione sociale.

Promuovere i beni comuni e la creazione di **reti sociali**.

Valutare gli **impatti multidimensionali** degli investimenti.

Intenzionalità | Misurabilità | Addizionalità



Giusto Rendimento

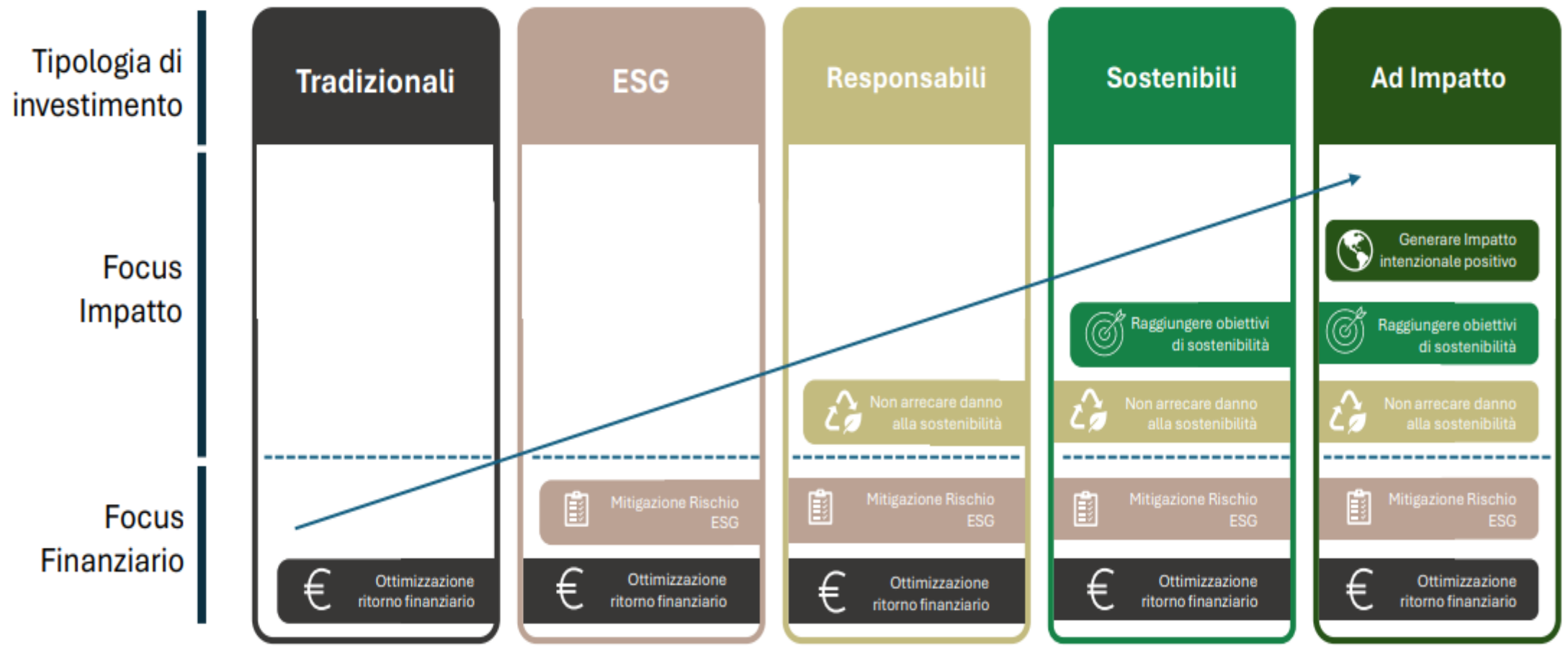
Un rendimento che soddisfi tutti gli *stakeholder*.

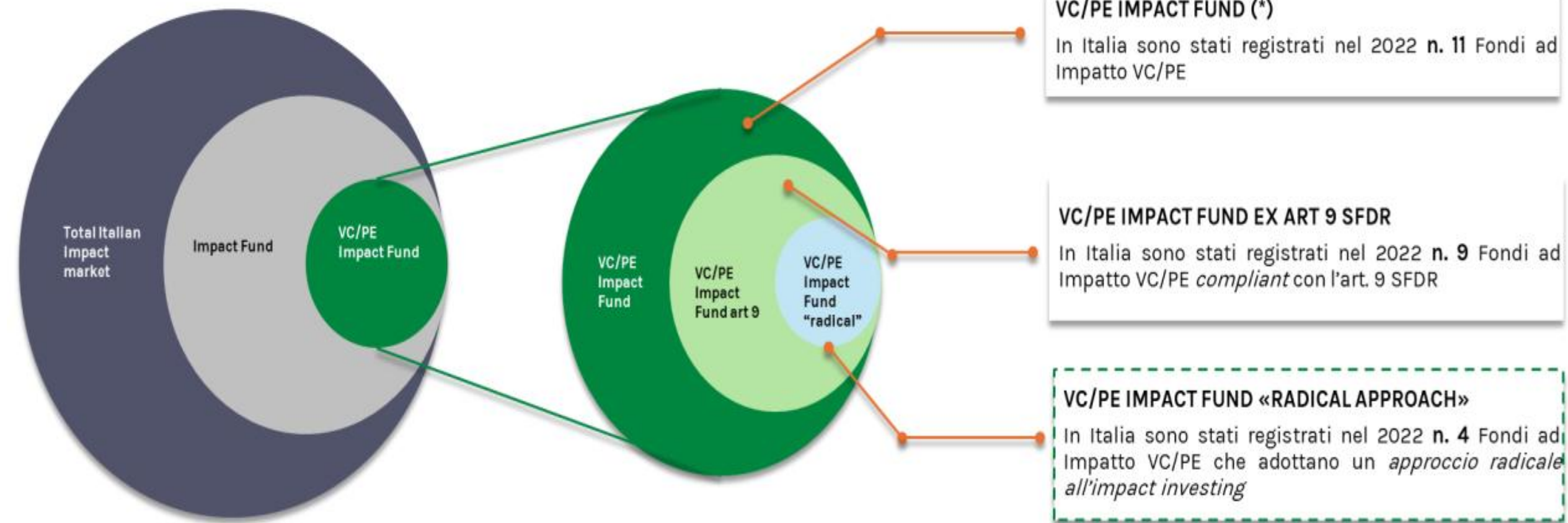


Cultura dell'Impatto

Orientamento dell'impresa alla generazione di impatti positivi.







Tale mercato italiano è composto da 11 operatori finanziari di cui solo 4 sono risultati applicare una strategia di *impact investing* «radicale» ovvero aderiscono rigorosamente alla triade «**intenzionalità-misurabilità-addizionalità**» che, come visto, è alla base della definizione di una finanza d'impatto davvero trasformativa.

Bisogni sociali

Sefea Impact SGR sviluppa la propria strategia di generazione di impatti guardando allo stato dell'arte dei bisogni e delle difficoltà del contesto nazionale, con l'obiettivo di **contribuire allo sviluppo degli obiettivi sostenibili SDGs**, framework di sviluppo condiviso a livello internazionale. L'esperienza pregressa ha permesso di individuare i **principali bisogni** a cui le realtà ad impatto supportate da Sefea affrontano:



Abitare

- Disagio Abitativo soprattutto di persone svantaggiate
- Degrado Urbano e spopolamento aree interne
- Precarietà abitativa soprattutto per studenti



Emergenza sociale

- Invecchiamento della popolazione
- Crisi del sistema sanitario ed educativo
- Carenza di investimenti in innovazione sociale



Lavoro e Accessibilità

- Accesso al mondo del lavoro soprattutto di persone svantaggiate
- Lavoratori espulsi dal mercato del lavoro
- Formazione e reskilling
- Diseguaglianza di genere



Cambiamento Climatico

- Emergenza e accessibilità energia pulita
- Scarse riduzioni emissioni CO2
- Consumo e degrado del suolo

Risposte Fondo CoopTS

Al fine di dar risposta ai bisogni sociali riscontrati, il Fondo CoopTS investe in Cooperative e Terzo Settore Imprenditoriale al fine di **promuovere lo sviluppo dell'economia sociale in Italia**.

Gli investimenti del Fondo devono quindi partecipare al raggiungimento dei seguenti obiettivi sociali e ambientali:



Obiettivi Sociali

- Riduzione delle diseguaglianze sociali
- Miglioramento qualità della vita e benessere delle comunità locali
- Miglioramento della qualità dell'istruzione e dei servizi educativi



Obiettivi Ambientali

- Mitigazione dei cambiamenti climatici
- Promozione della transizione verso economia circolare
- Protezione e ripristino della biodiversità e ecosistemi

L'Impact Framework che il Fondo ha scelto per guidare la propria azione di raggiungimento di obiettivi di impatto è quello definito dai **Sustainable Development Goals delle Nazioni Unite**.

Attraverso i suoi investimenti il Fondo CoopTS intende sostenere principalmente **N.9 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile**:



SOCIETÀ TARGET

Il Fondo intende investire in iniziative di "imprenditorialità sociale", PMI non quotate, costituite e operanti in Italia, ovvero:

- (i) **imprese sociali** come regolate e definite dalla nuova normativa (legge delega n. 106 del 06/06/2016 e D.lgs 112/2017)
- (ii) **cooperative sociali ed i loro consorzi**, considerati imprese sociali di diritto ai sensi del D.lgs 112/2017;
- (iii) **società in forma cooperativa** diverse da quelle del punto (ii) e gli enti del terzo settore ai sensi del D.lgs. 117/2017, costituiti ai sensi del Titolo VI del codice civile, che hanno l'obiettivo di generare un impatto sociale e ambientale;
- (iv) imprese che pur non rientrando nei precedenti punti (i), (ii) e (iii) presentano il **chiaro obiettivo di generare un impatto sociale ed ambientale**, espressamente dichiarato nello Statuto o in simili documenti e regolamenti interni (quali a titolo meramente esemplificativo le società che hanno acquisito la qualifica giuridica di società benefit ai sensi della legge 208/2015 e/o le società che hanno ottenuto la validazione B Corp).

INVESTIMENTI AMMISSIBILI

Gli investimenti ammissibili sono rappresentati da:

- **Azioni, quote e, in generale titoli rappresentativi di capitale di rischio**, ivi compresi Titoli di Socio Finanziatore ai sensi dell'art. 2526 del CC (Equity)
- **Strumenti finanziari rappresentativi di quasi equity** quali a titolo di esempio:
 - ✓ *Obbligazioni convertibili e/o convertendo*
 - ✓ *Strumenti Finanziari Partecipativi convertibili e/o convertendo*
 - ✓ *Finanziamenti Soci postergati*
- **Finanziamenti garantiti e non**

L'**Asset Allocation** che il Fondo intende adottare, in linea con il regolamento Euveca, è il seguente:

- **Min 70% in Strumenti di Equity e Quasi Equity**
- **Max 30% in Prestiti Garantiti e non**, in imprese in cui è già presente uno strumento di equity o quasi equity sottoscritto dal fondo

CRITERI INCLUDENTI

Il Fondo **investe** in imprese che :

- mirano **intenzionalmente** ad ottenere degli **impatti sociali positivi** per l'uomo e l'ambiente, nell'esercizio delle proprie attività d'impresa.
- forniscono prodotti/servizi, o adottano modalità di produzione utili a **soddisfare i bisogni della comunità**;
- sono capaci di dimostrare i risultati ottenuti in termini di **cambiamento tangibile e duraturo** delle condizioni di vita dei propri beneficiari, e misurare con strumenti e processi adeguati gli impatti ottenuti nel perseguimento della propria mission;
- sviluppano un **approccio alla gestione e misurazione dei propri impatti "cosciente"**, ovvero codificato in processi interni e divenuto parte essenziale della cultura dell'impresa
- sono organizzazioni capaci di sviluppare **attività imprenditoriali** generatrici di ricavi che le rendano sostenibili nel lungo termine, anche da un punto di vista economico-finanziario.

CRITERI ESCLUDENTI

Il Fondo **non investe** in imprese:

- le cui attività non abbiano come tra le finalità quella di raggiungere un Obiettivo di Impatto;
- coinvolte in settori controversi;
- aventi una forma giuridica che non possa ricevere investimenti sotto forma di equity o quasi-equity (ad es. associazioni);
- assoggettate a procedure concorsuali
- Imprese con Rischio ESG alto e non sostenibili ai sensi dell'art. 2 del Regolamento SFDR

Il Fondo inoltre **non investe** in

- operazioni di pura ristrutturazione finanziaria (es.: consolido dell'indebitamento);
- operazioni che richiedano un intervento del Fondo sotto forma di investimenti a fondo perduto, emissione di garanzie;
- enti le cui attività finanziate sono realizzate esclusivamente all'estero

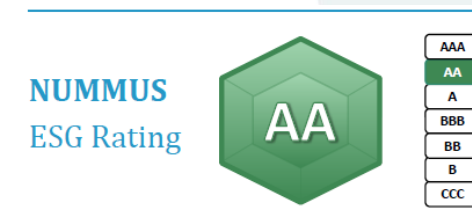
Signatory of:



Aderiamo a Network Internazionali

Siamo una società Carbon Neutral

Adottiamo una certificazione ESG dei nostri Prodotti



COSA FACCIAMO



1 Fondo «Sì Social Impact»

Fondo ad impatto e conforme art. 9 SFDR

2 Fondo «Cooperazione e Terzo Settore»

Fondo ad impatto e conforme art. 9 SFDR



Obiettivo Comune

Sviluppare imprese che rispondono ai **bisogni della società**, generando un **impatto sociale positivo e misurabile** per le comunità, in un'ottica di **sostenibilità a 360°**



SUPPORTO FINANZIARIO

Attraverso interventi in Strumenti di **Equity** e **Quasi Equity**

Imprese Sociali incluse le **Cooperative Sociali**

Altre Cooperative e loro Consorzi

Imprese a vocazione sociale (e.g. **Soc. Benefit**)



SUPPORTO ALLE COMPETENZE

Attraverso **formazione** e supporto su **gestione e strategia** di impact management, **networking**, etc.

Organizzazione di **Workshop formativi**

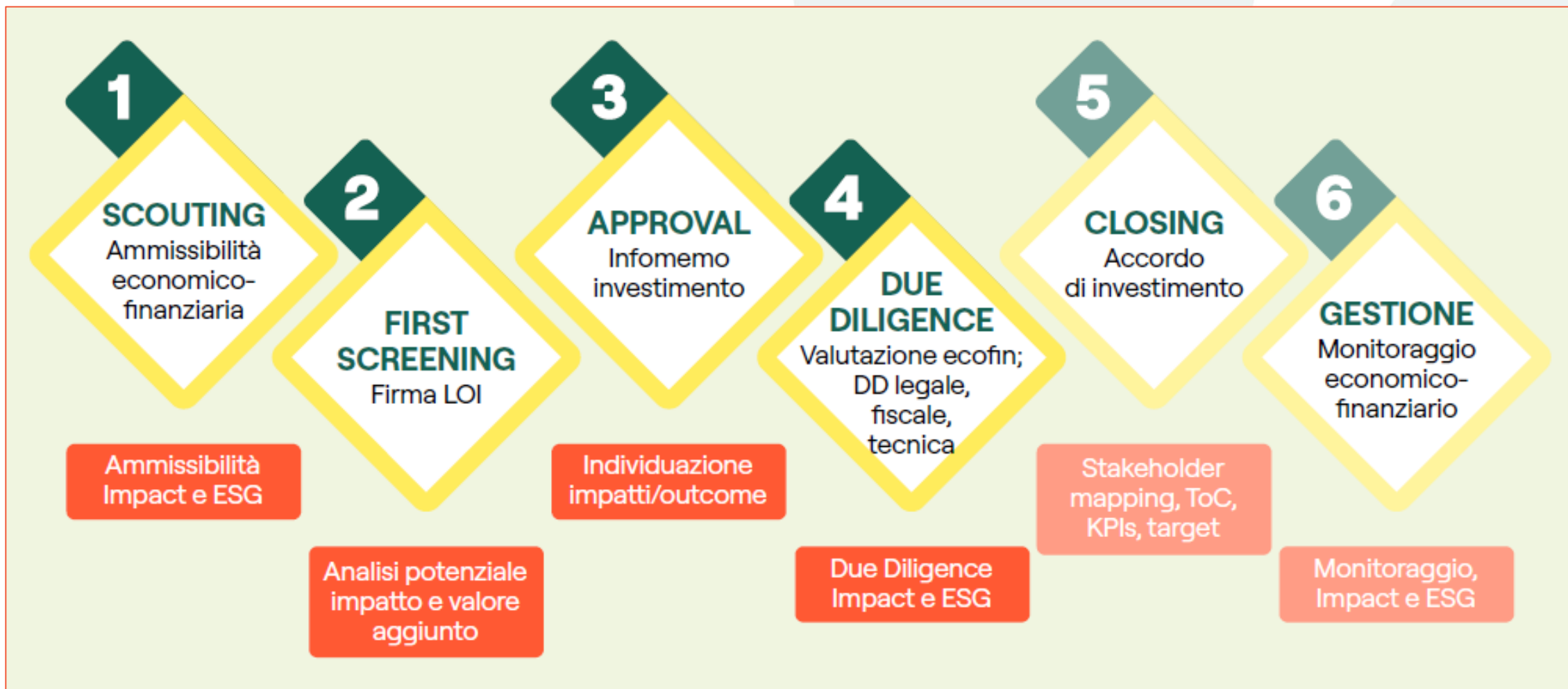
Approfondimenti con **Incontri one-to-one**

Eventi Plenari di **Restituzione Dati**

Processo di investimento integrato

Durante il processo di selezione (scouting, first screening, approvazione e due diligence) che precede l' investimento, così come nel corso dell' holding period (closing e gestione) e nella fase di exit, le valutazioni comprendono sempre in modo parallelo e integrato **analisi di tipo economico-finanziario e di impatto sociale**. Al processo tradizionale di investimento si integrano elementi di misurazione e gestione dell' impatto lungo tutto il processo.





Processo di misurazione impatti

Attraverso il processo di misurazione condividiamo strumenti e approcci che permettano all'organizzazione di riflettere sugli obiettivi di cambiamento posti (o di definirli), sulle modalità di raggiungimento e rilevazione nonché sulla gestione di questi cambiamenti.



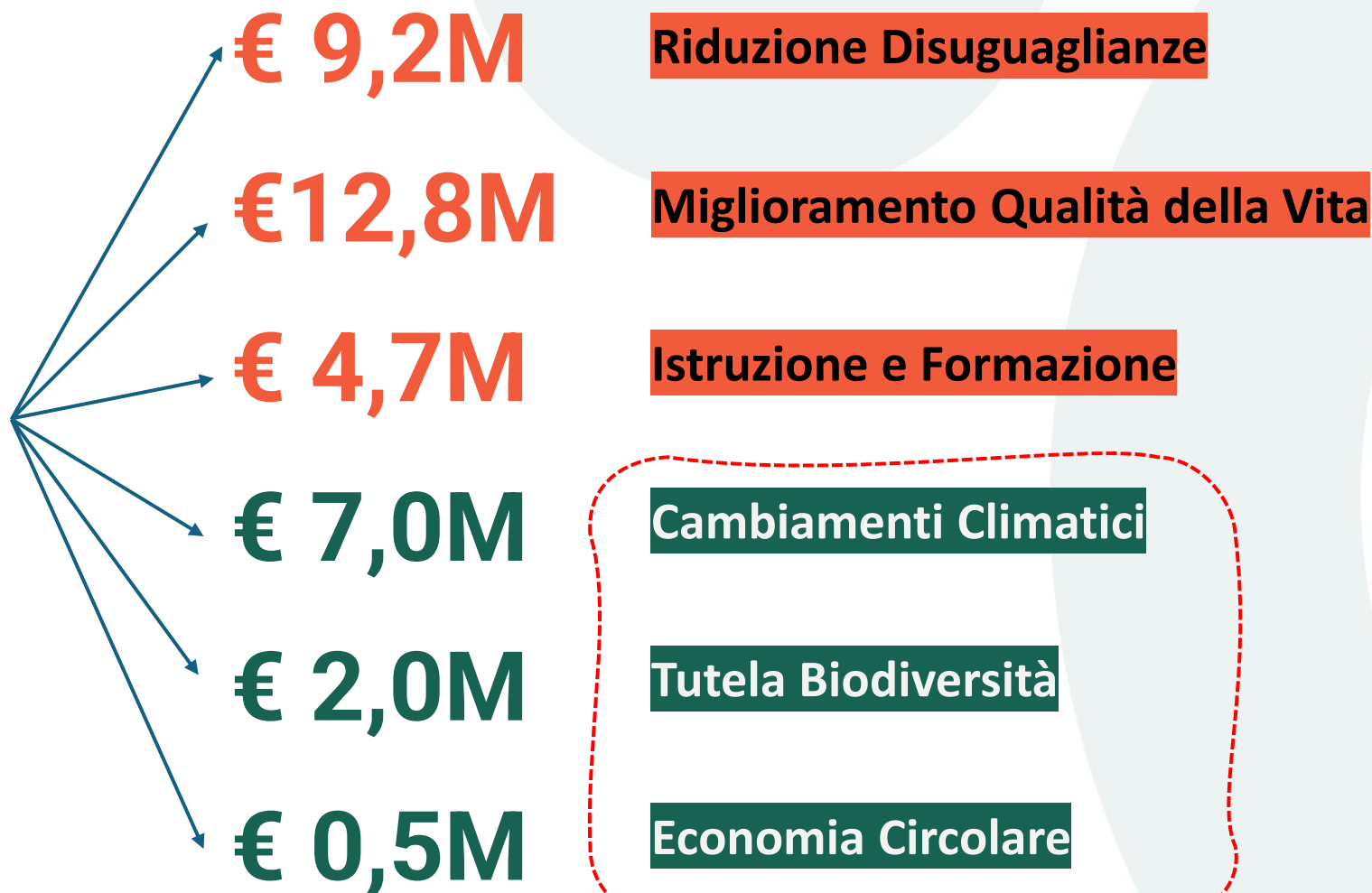




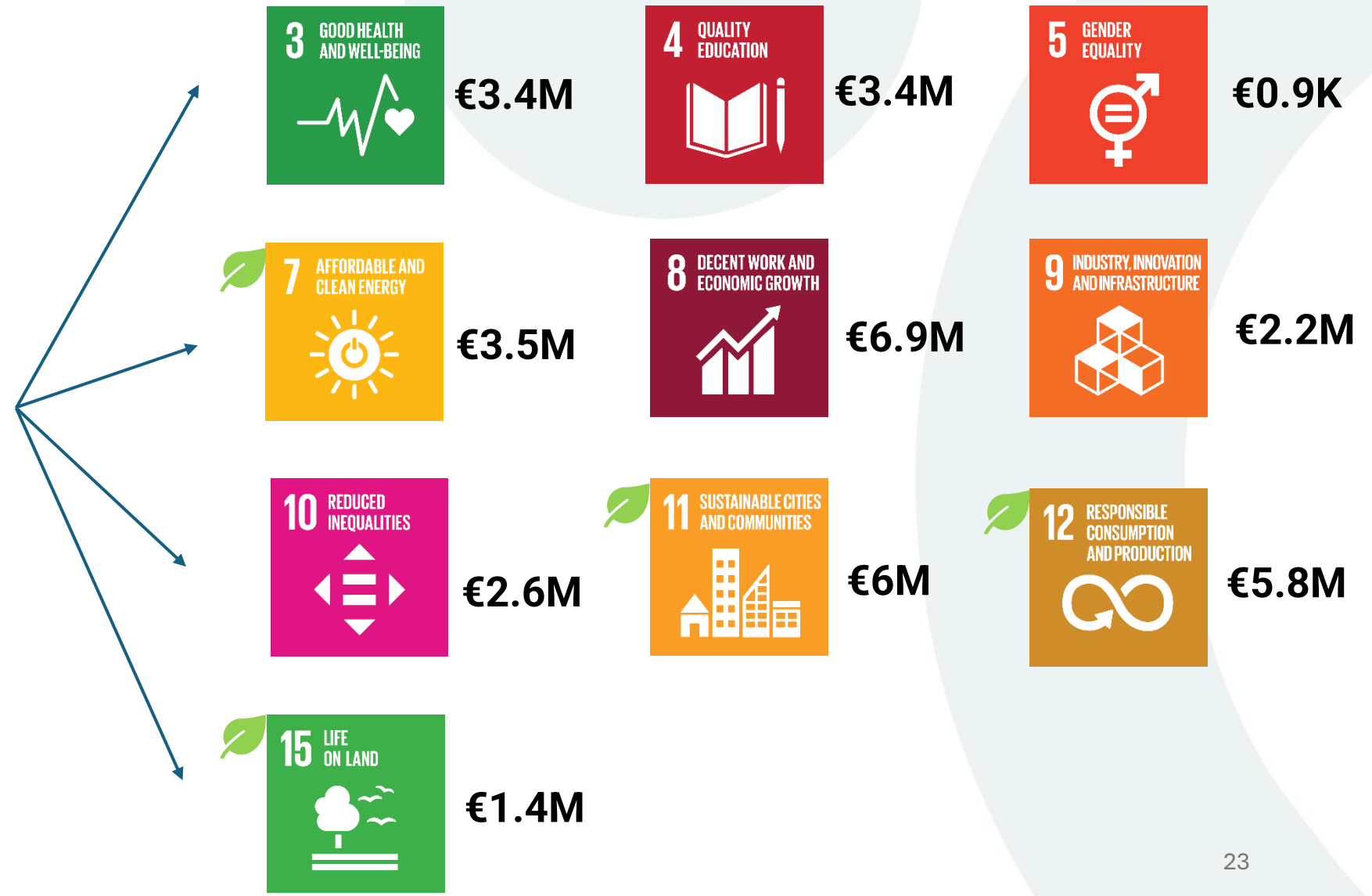
Cosa Facciamo Per la transizione



(n. 36 Società in Portafoglio di cui 50% in Cooperative e Imprese Sociali)



€ 36,2M





€ 36,2M





Solidarity&Energy SpA Impresa Sociale	
Settore	Efficienza e produzione energetica
Progetto	Una ESCO, Energy Saving Company, Impresa Sociale che ha strutturato il proprio modello di business al fine di devolvere dei risparmi generati dai progetti di efficientamento energetico, allo sviluppo di progetti sociali sui territori coinvolti.
Obiettivi impatto ambientale	Mitigazione del Cambiamento Climatico
KPI principale	Riduzioni emissioni CO2 (tons)
Valore Indicatore 2023	🕒 463,411 tons CO2 non immessa in aria





GESCO Consorzio Coop. Sociali - AMICAR	
Settore	Mobilità sostenibile
Progetto	Sviluppo dell'unico servizio di car-sharing elettrico presente a Napoli, attraverso partner che permettono anche l'inserimento lavorativo di persone svantaggiate..
Obiettivi impatto ambientale	Mitigazione del Cambiamento Climatico attraverso la riduzione dell'inquinamento grazie alla diffusione di mezzi elettrici;
KPI principale	<ul style="list-style-type: none"> • Riduzioni emissioni CO2 (tons) • Numero persone che utilizzano una mobilità sostenibile o climate neutral
Valore Indicatore 2023	<ul style="list-style-type: none"> 🕒 44,48 tons CO2 risparmiata 🕒 N. 6017 persone che utilizzano una mobilità sostenibile o climate neutral





Frantoio del Parco Società Cooperativa Agricola	
Settore	Produzione agricola e consumo sostenibile
Progetto	Completo ripristino agronomico del patrimonio oleicolo storico del parco della maremma
Obiettivi impatto ambientale	Protezione e ripristino della biodiversità e ecosistemi
KPI principale	<ul style="list-style-type: none"> • Numero di iniziative di pratiche agricole sostenibili/utilizzo del suolo sostenibile
Valore Indicatore 2023	🕒 N. 3 Iniziative realizzate





	Fruttage! Società Cooperativa Agricola per Azioni
Settore	Produzione e Consumo sostenibile
Progetto	Miglioramento dell'impatto ambientale dell'attività economica della cooperativa e miglioramento del benessere dei lavoratori
Obiettivi impatto ambientale	Mitigazione del cambiamento climatico attraverso: <ul style="list-style-type: none"> - Produzione e consumo di energia pulita - Riduzione delle emissioni
KPI principale	<ul style="list-style-type: none"> • Riduzioni emissioni CO2 (tons)
Valore Indicatore 2023	🕒 1404,4 tons CO2 risparmiate





E-Green Chain Srl	
Settore	Produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili e sviluppo di modelli di sostenibilità basati sulle comunità energetiche
Progetto	Gestione di Comunità Energetiche
Obiettivi impatto ambientale	Riduzione degli impatti ambientali conseguente alla riduzione dello spreco alimentare e alle strategie di sostenibilità; orientamento delle persone ad abitudini alimentari più sostenibili e accessibili
KPI	<ul style="list-style-type: none"> In fase di definizione
Valore Indicatore 2023	🕒 N.a.



GRAZIE!

Maurizio Bertipaglia

Responsabile Investimenti



m.bertipaglia@sefeaimpact.it



www.sefeaimpact.it