

Investimenti Sostenibili

Investire e cambiare il mondo.



Sella
SGR

La nostra è la prima generazione
che può eliminare la povertà
ed è l'ultima che può davvero
evitare gli impatti peggiori
del cambiamento climatico.

Ban Ki-moon

Investimenti a Impatto

L'Investimento Sostenibile e Responsabile (SRI) mira a creare valore per l'investitore e per la società nel suo complesso attraverso una strategia di investimento orientata al medio-lungo periodo.

Nella valutazione di imprese e istituzioni, si integra l'analisi finanziaria con quella ambientale, sociale e di buon governo (ESG).

L'Impact Investing è la frontiera più avanzata della finanza sostenibile, ed investe esclusivamente in strumenti con l'intenzione dichiarata di generare sia un ritorno finanziario sia un impatto ambientale e sociale positivo, concreto e misurabile.

Le sfide che il mondo deve affrontare sono numerose, come dichiarato dai Sustainable Development Goals (SDGs) delle Nazioni Unite, ed il ruolo della finanza sostenibile è essenziale per catalizzare le immense risorse necessarie per il loro raggiungimento.

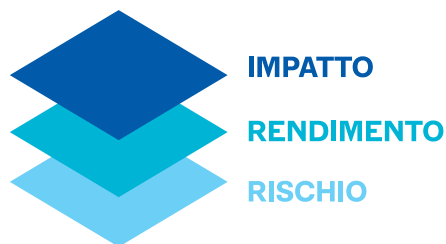


Investimenti Sostenibili, il fondo di Sella SGR

Si rivolge a chi intende perseguire un ritorno finanziario e, al tempo stesso, dare un contributo concreto allo sviluppo sostenibile dei territori e dell'economia.

Nato nel 1999 come fondo etico, è stato progressivamente rinnovato fino a diventare nel 2015 il primo fondo comune d'investimento in Italia ad adottare una politica di investimento a impatto.

Oggi il portafoglio è costruito su tre dimensioni:



Gestito da Sella SGR, il fondo è disponibile nelle seguenti classi:

- **Investimenti Sostenibili A**
che prevede devoluzioni a favore di iniziative benefiche.
- **Investimenti Sostenibili C**
dedicato esclusivamente alla clientela professionale.
- **Investimenti Sostenibili LIFEGATE**
il primo fondo a impatto quotato in Borsa Italiana.
- **Investimenti Sostenibili LIFEGATE SG**

Le Classi A e C sono sottoscrivibili presso la SGR e presso i collocatori autorizzati, l'elenco aggiornato è disponibile sul sito www.sellasgr.it. La Classe LIFEGATE è sottoscrivibile tramite il canale di Borsa Italiana. La Classe LIFEGATE SG è sottoscrivibile unicamente presso la SGR.




La storia del fondo: da etico a impact investing

1999

Viene lanciato Nordfondo Etico. In linea con le nozioni di finanza responsabile dell'epoca, prevede esclusivamente una devoluzione a iniziative benefiche.

2003

Il fondo perfeziona la propria strategia responsabile introducendo nel processo di investimento i parametri ESG, di recente elaborazione.



Nei suoi 20 anni di storia, il fondo
Investimenti Sostenibili si è evoluto
per rispondere in modo sempre più
efficace alle esigenze degli investitori
e alle sfide dello sviluppo sostenibile.

2015

Con il nome Investimenti Sostenibili, il fondo diviene il primo in Italia caratterizzato da una politica a impatto. L'universo investibile è definito in collaborazione con MainStreet Partners: società d'investimento specializzata in investimenti sostenibili e a impatto sociale e ambientale.

2016

Per la prima volta in Italia viene pubblicato il Report di Impatto di un Fondo Comune di Investimento. Nello stesso anno, in partnership con LifeGate, una classe del fondo viene quotata in Borsa Italiana.

I temi di Impatto

Otto sfide urgenti per il Pianeta

Il fondo Investimenti Sostenibili interviene su otto temi legati alla crescita sostenibile delle economie sviluppate ed emergenti.



Nel 2018, attraverso i temi di Impatto, gli investimenti del fondo hanno contribuito a 13 dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) sanciti dall'Agenda 2030 delle Nazioni Unite.



Energie Rinnovabili

22,6%



Efficienza Energetica

21,2%



Gestione delle Risorse

17,3%



Edilizia Sostenibile

11,2%



Accesso alla Finanza

8,5%



Alimentazione

7,0%



Assistenza Sanitaria

7,0%



Educazione

1,4%

Le percentuali indicano come viene suddiviso l'investimento, evidenziando il peso di ciascun tema all'interno del portafoglio del fondo.

Dati al 28/12/2018. Fonte interna Sella SGR.



Energie Rinnovabili



Utilizzare fonti rinnovabili come il sole, il vento, la terra e l'acqua al posto di quelle non rinnovabili, come i combustibili fossili, è la soluzione migliore per arginare i cambiamenti climatici e tutelare la nostra salute. Negli ultimi anni inoltre le rinnovabili si sono dimostrate affidabili, efficienti ed economiche.

Il simultaneo contributo di tecnologie meno costose, applicazioni digitali e il crescente ruolo dell'energia elettrica rappresentano un motore di cambiamento di fondamentale importanza, come analizzato dal World Energy Outlook 2018 dell'Agenzia Internazionale dell'Energia (AIE).



Efficienza Energetica



Numerose sono le soluzioni e le tecnologie in grado di favorire l'efficienza energetica e ridurre le emissioni di CO2. Se negli ultimi anni abbiamo assistito ad una crescita esponenziale del comparto, dovuta ai progressi tecnologici e all'indirizzo favorevole esercitato da istituzioni come le Nazioni Unite e l'Unione Europea, nel 2017 sono calati gli investimenti sulle fonti rinnovabili.

Il dato positivo, secondo l'Agenzia Internazionale dell'Energia, è la crescita dell'efficienza energetica e delle attività di ricerca e sviluppo, con un ruolo sempre più importante per la digital technology.





Gestione delle Risorse



Il degrado ambientale che stiamo subendo, e che comporta conseguenze pesanti sulla salute e sul clima, deriva da decenni di uso indiscriminato delle risorse naturali.

Trovare modelli sostenibili di produzione e consumo significa lavorare per aumentare l'efficienza delle attività economiche riducendo l'impiego di risorse e le loro esternalità negative. È il caso dell'economia circolare, che prevede di comprendere nella progettazione dei prodotti anche finalità di recupero o riuso. Questa transizione richiede la collaborazione di tutti: imprese, consumatori, istituzioni, ricerca, mass media.



Edilizia Sostenibile



Impegnarsi per l'edilizia sostenibile significa lavorare su due fronti distinti.

Il primo è quello ambientale, che vede una sempre maggiore diffusione della progettazione ecocompatibile degli edifici. Grazie ai progressi tecnologici è possibile costruire edifici a basso impatto ambientale, utilizzando materiali biocompatibili, sistemi di riduzione dei consumi e controllo delle emissioni.

Il secondo ambito d'intervento è quello dell'edilizia sociale (social housing), volta a far crescere l'offerta di alloggi per persone a basso reddito o con disabilità fisiche.





Accesso alla Finanza



Favorire l'accesso ai servizi finanziari di persone con basso reddito, micro-imprenditori e piccole-medie imprese significa dare un contributo concreto per una crescita economica realmente inclusiva, capace di appianare le enormi disuguaglianze di reddito e garantire a tutti una vita dignitosa.

Il sistema del microcredito è stato una vera e propria rivoluzione per vaste aree del Sud del Mondo, tanto che il suo ideatore e realizzatore, Muhammad Yunus, è stato insignito del Premio Nobel per la Pace nel 2006.



Alimentazione



La fame nel mondo continua a crescere: 821 milioni di persone sono denutrite e oltre 150 milioni di bambini hanno ritardi nella crescita secondo FAO e Nazioni Unite.

I cambiamenti climatici sono fra i fattori chiave che, influenzando l'andamento dell'agricoltura con alluvioni e siccità, si uniscono ai conflitti e alle crisi economiche.

Secondo le Nazioni Unite è indispensabile garantire a tutte le popolazioni l'accesso a cibi nutrienti, implementare un'agricoltura sostenibile per fornire il cibo sicuro e di alta qualità, e mitigare il rischio di catastrofi naturali.





Assistenza Sanitaria



Il diritto alla salute, al benessere e alle cure mediche è parte dei Diritti Umani fondamentali. Negli ultimi decenni, grazie ai progressi in materia di igiene e accesso all'acqua pulita, accompagnati dai grandi avanzamenti della scienza medica, l'aspettativa di vita si è innalzata e sono state sconfitte diverse cause di mortalità.

Nonostante ciò, malaria, morbillo, dissenteria o AIDS, che raramente mietono vittime nei Paesi occidentali, provocano il 30% della mortalità infantile a livello globale.



Educazione



L'istruzione è l'arma più potente per combattere disuguaglianze, povertà e sfruttamento e favorire lo sviluppo sostenibile. Con questa consapevolezza, le Nazioni Unite hanno fissato l'obiettivo per il 2030 di garantire a tutti equità e qualità sia nel completamento dell'educazione primaria e secondaria sia nell'accesso ai gradi superiori.

Lo sforzo va focalizzato soprattutto sui Paesi in via di sviluppo, dove milioni di bambini non hanno accesso all'istruzione di base, in particolare nelle zone colpite da conflitti.



Impegno di finanza responsabile



Forum per la
Finanza Sostenibile

Sella SGR è socio del Forum per la Finanza Sostenibile.

La missione del Forum è promuovere la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile, con l'obiettivo di diffondere l'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nei prodotti e nei processi finanziari.



Sella SGR aderisce al “Codice Europeo sulla trasparenza degli Investimenti Socialmente Responsabili”, e riceve la certificazione “European SRI Transparency Code” di Eurosif.

Informazioni dettagliate sulle Linee Guida Europee per la Trasparenza dei fondi Sostenibili si possono trovare su www.eurosif.org. Il logo europeo per la trasparenza di Investimenti Sostenibili esprime l'impegno di Sella SGR e non deve essere inteso come una forma di supporto nei confronti di qualsivoglia società od organizzazione o individuo.



Report di Impatto

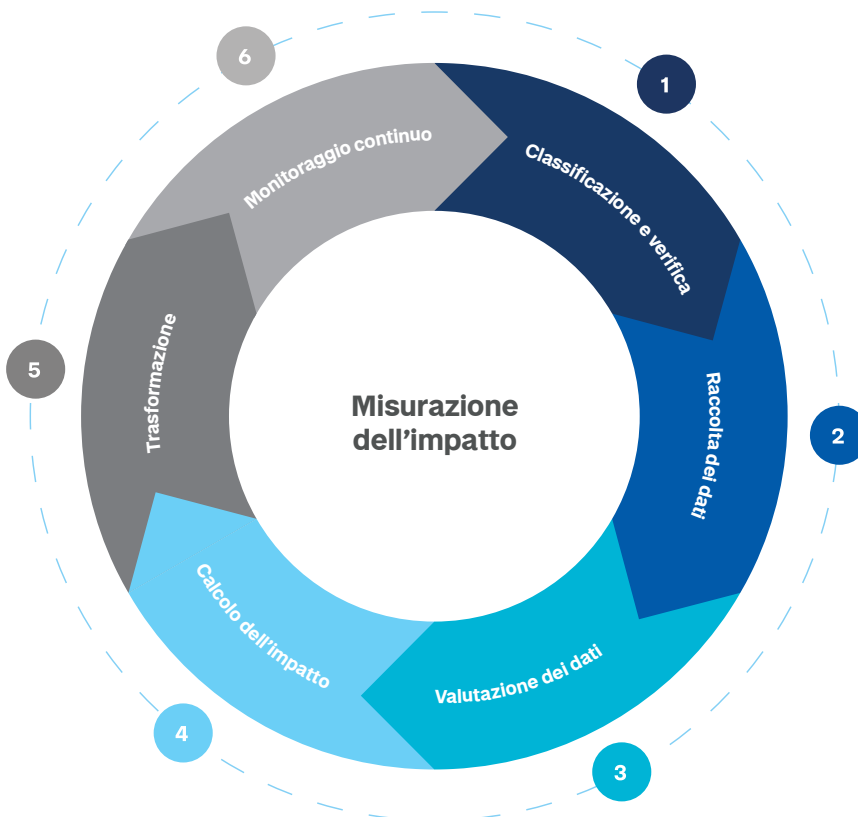
Il Report di Impatto è il bilancio annuale che illustra i risultati ambientali e sociali raggiunti grazie agli investimenti effettuati dal fondo nell'anno solare di riferimento.

Il fondo Investimenti Sostenibili è il primo in Italia ad adottare questo strumento di informazione e trasparenza, rivolto ai propri investitori e non solo. Limitarsi a una rendicontazione dei dati finanziari, infatti, sarebbe una strada tecnicamente percorribile ma senza dubbio riduttiva rispetto alla complessità di questa strategia

di investimento, che risulta innovativa e pionieristica proprio perché ha un impatto positivo sulla realtà. Quantificare in modo chiaro e oggettivo questo impatto, quindi, diventa prioritario.

La misurazione dell'impatto

Un processo di analisi e monitoraggio continuo



1 • Classificazione e verifica

Per ogni strumento finanziario vengono analizzati i risultati extra-finanziari dichiarati.

2 • Raccolta dei dati

I dati di impatto vengono raccolti analizzando i documenti ufficiali pubblicati dagli emittenti degli strumenti finanziari detenuti nel fondo o da terze parti autorizzate.

3 • Valutazione dei dati

I dati raccolti sono valutati su tre criteri: qualità, credibilità e rilevanza temporale.

4 • Calcolo dell'impatto

Per ogni strumento finanziario si relazionano i dati sulla base di tre variabili: periodo di riferimento, quota investita dal fondo e durata dell'investimento.

5 • Trasformazione

I risultati vengono esposti in una veste di facile lettura e messi in relazione con gli SDGs corrispondenti.

6 • Monitoraggio Continuo

L'impatto generato viene monitorato tramite l'aggiornamento continuo dell'intero processo e dei risultati effettivamente conseguiti.

Impatti generati nel 2018

Gli investimenti effettuati dal fondo nel 2018 hanno generato i seguenti impatti, contribuendo allo sviluppo sostenibile e all'utilizzo responsabile delle risorse.



14.562 pazienti

hanno avuto la possibilità di accedere a trattamenti sanitari mirati alla prevenzione e alla riduzione di malattie.



57 posti di lavoro

creati, contribuendo in modo concreto alla crescita economica e all'inclusione sociale.



15 famiglie

disagiate in Sud America hanno migliorato le loro condizioni, con l'opportunità di acquistare abitazioni dignitose.



19 MegaWatt

di energia generati con l'avviamento di nuovi impianti di produzione da fonti rinnovabili.



300 tonnellate

di rifiuti non prodotti, evitando l'impatto ambientale dello smaltimento grazie ad una corretta gestione di scarti e materiali.



697.444 litri

d'acqua risparmiati grazie alla gestione efficiente delle risorse idriche.

Investendo nel fondo Investimenti Sostenibili, anche con un piccolo capitale, chiunque può partecipare al cambiamento.



24.818 tonnellate

di CO₂ evitate, riducendo l'impatto ambientale di ulteriori emissioni di gas serra.



42.360 MegaWattora

di energia generata da fonti rinnovabili, riducendo la produzione proveniente da combustibili fossili.



26.000 euro

non spesi nell'utilizzo di combustibili fossili ma in energia da fonti rinnovabili.



268.141 MegaWattora

di consumi ridotti adottando misure di efficienza energetica.



29.389 pasti

forniti a livello nutrizionale controllato, sani e di provenienza naturale.



20 microprestiti

per finanziare piccole imprese nei paesi emergenti.



3.650 persone

hanno beneficiato di nuove infrastrutture progettate per migliorarne le performance ambientali, energetiche, sociali ed economiche.

Elaborazione dati Sella SGR e MainStreet Partners.
Dati al 28/12/2018. I dettagli sulla metodologia di calcolo utilizzata sono disponibili su richiesta presso la SGR.



Chi siamo

Da oltre trent'anni siamo al fianco di clienti privati e istituzionali per gestire con responsabilità e passione i loro patrimoni.

Siamo Sella SGR,

la Società di gestione del risparmio del gruppo Sella, gruppo privato e indipendente che si distingue da sempre per la capacità di coniugare in modo equilibrato innovazione e prudenza, nel rispetto dei valori che sono alla base della nostra cultura aziendale.





Via Filippo Sassetti 32
20124 Milano
www.investmentisostenibili.it
800.10.20.10
info@sellasgr.it



Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento leggere il Prospetto, i KIID, il modulo di sottoscrizione e il Regolamento di gestione, disponibili in lingua italiana. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere consultati in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito www.sellasgr.it e presso i Collocatori. È inoltre possibile richiederne copia cartacea alla Società di gestione del Fondo. Per la classe quotata in Borsa Italiana la documentazione d'offerta è disponibile anche sul sito www.borsaitaliana.it.

Edizione Ottobre 2021