



Sella
SGR

INVESTIMENTI SOSTENIBILI

REPORT
DI IMPATTO 2023



Agli investitori



Mario Romano
Amministratore Delegato
Sella SGR

Nel contesto contemporaneo, caratterizzato da sfide globali che richiedono collaborazione tra tutti i portatori di interesse, la sostenibilità non è più solo un'istanza etica, ma una necessità impellente.

Sella SGR, consapevole dell'importanza di rendere la finanza attenta alle esigenze delle comunità e del pianeta, già nove anni fa ha adottato una politica di investimento ad impatto con il fondo Investimenti Sostenibili. Questo, consente di allineare l'obiettivo di un ritorno finanziario con la creazione di valore ambientale e sociale.

Il ruolo degli Asset Manager ad oggi è cruciale per allocare in modo efficace le risorse e sostenere le imprese nella transizione verso modelli di business sostenibili. Allo stesso tempo, abbiamo la responsabilità di comunicare le nostre attività finanziarie in modo trasparente, in conformità con il Regolamento UE sulla tassonomia, la Sustainable

Finance Disclosure Regulation (SFDR) e le nuove linee guida ESMA. Questa consapevolezza ci guida nel nostro processo di evoluzione, coerente con la regolamentazione, mantenendo l'intenzione di generare un impatto positivo.

Il portafoglio, gestito con un approccio diversificato, tratta in modo equilibrato le variabili ESG investendo in attività economiche che contribuiscono a obiettivi non solo ambientali, ma anche sociali. Destinare gli investimenti a realtà che concorrono ad affrontare i cambiamenti climatici e a promuovere l'accesso universale all'assistenza sanitaria e alla finanza per ridurre le disuguaglianze è fondamentale perché sostenibilità non è solo tutelare l'ambiente, ma anche fare comunità.

Dal 2015, il Report di Impatto è il nostro strumento per quantificare in modo chiaro e concreto i risultati ambientali e sociali raggiunti ogni anno e per comunicare che, attraverso una gestione consapevole e diversificata, è possibile affrontare le sfide globali e contribuire positivamente a creare un futuro sostenibile per tutti.



Investimenti Sostenibili

Una soluzione di investimento rivolta a chi intende perseguire un ritorno finanziario e, al tempo stesso, dare un contributo concreto allo sviluppo sostenibile dei territori e dell'economia.

Investimenti Sostenibili è un fondo comune di investimento istituito nel 1999 e gestito da Sella SGR.

Nato come fondo etico è stato progressivamente rinnovato fino a diventare nel 2015 uno dei primi fondi comuni in Italia con una politica di investimento ad impatto.

Nel 2021 Sella SGR ha qualificato il fondo come prodotto finanziario che ha come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art.9 del Regolamento SFDR.

Nel 2024 aumenta l'esposizione azionaria potenziale (max 50%) e reale.

Caratteristiche principali

Ritorno finanziario

in un orizzonte di medio periodo

Intenzionalità

di contribuire allo sviluppo sostenibile

Obiettivi di investimento

di rilievo sociale e ambientale

Trasparenza

Rendicontazione degli impatti positivi generati dagli investimenti del fondo

Un portafoglio costruito su tre dimensioni

Obiettivi di investimento sostenibile, rischio e rendimento.

Selezione dell'universo investibile

Il processo di selezione degli strumenti in cui investe il fondo combina analisi finanziaria e analisi ESG, per avere una chiara panoramica degli obiettivi sociali e ambientali degli investimenti, in linea con il profilo di rischio della strategia di investimento.

Processo decisionale

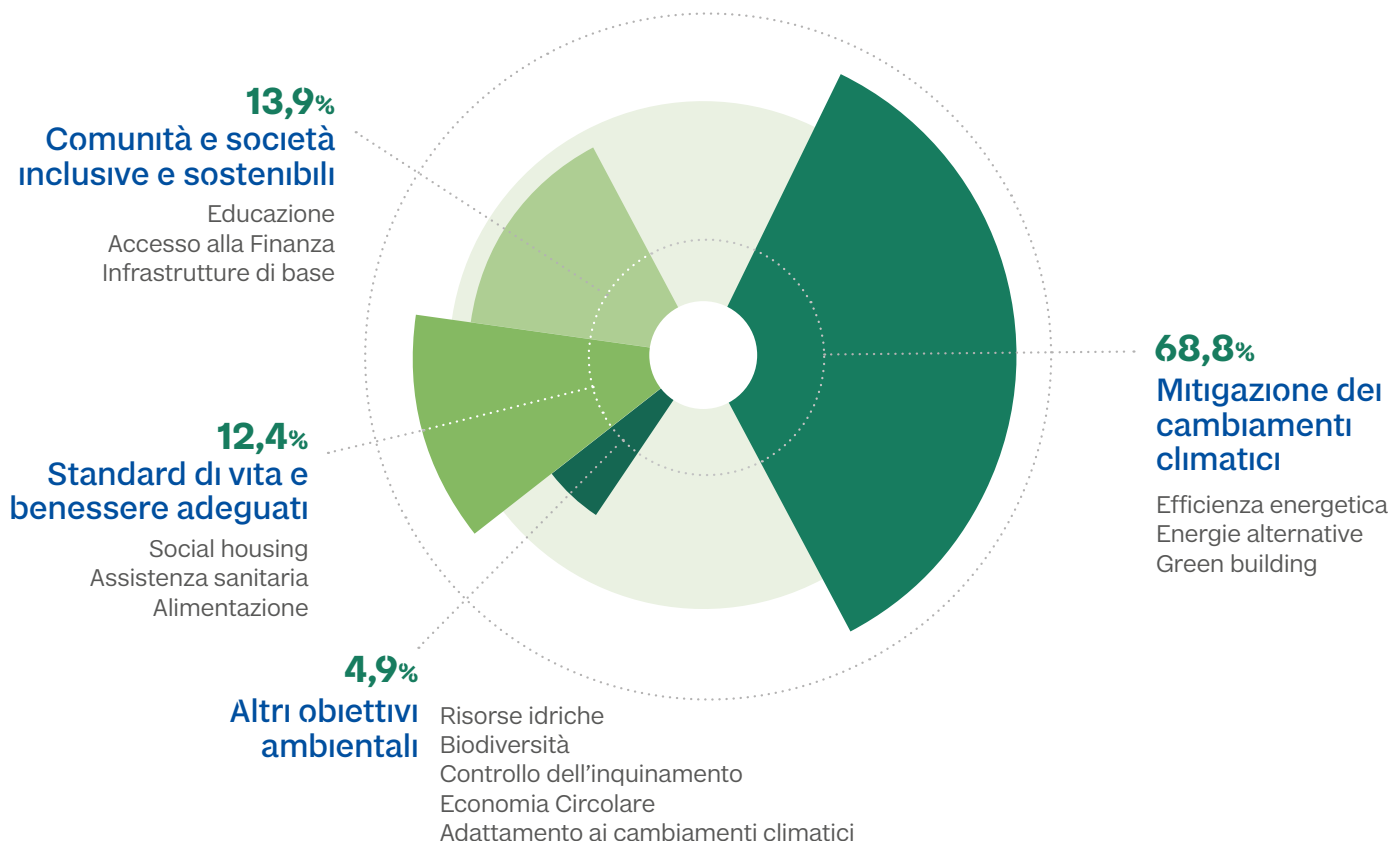
Nel processo decisionale si considerano inoltre i fondamentali finanziari e le variabili macroeconomiche che possono influenzare l'andamento dei risultati di gestione e, nel contempo, offrire un rendimento finanziario in linea con il profilo di rischio della strategia di investimento.

Il risultato è un portafoglio costruito su **tre** dimensioni:



Obiettivi di investimento

Le nostre sfide per sostenere il Pianeta



Le percentuali indicano come viene suddiviso l'investimento, evidenziando il peso di ciascun obiettivo all'interno del portafoglio del fondo. Dati al 17/06/2024. Fonte interna Sella SGR.





Report di Impatto

Un 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 tra i primi in Italia ad adottare questo strumento di informazione e trasparenza.

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 ha come obiettivo un impatto positivo sul contesto ambientale e sociale di riferimento.

Quantificare in modo chiaro e oggettivo questo impatto, quindi, diventa prioritario.

La misurazione dell'impatto avviene attraverso un processo di analisi e monitoraggio continuo e utilizzando metriche specializzate. I risultati di impatto degli investimenti del fondo vengono esposti in una veste di facile lettura e messi in relazione con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) corrispondenti.

Gli investimenti in portafoglio possono contribuire agli SDGs direttamente o indirettamente, realizzando in alcuni casi un impatto positivo misurabile numericamente, in altri un beneficio riscontrabile in maniera trasversale.

Impatti generati dagli investimenti



Scopri
maggiori
dettagli

Elaborazione dati Sella SGR e MainStreet Partners.
Dati al 31/12/2023.

I dettagli sulla metodologia di calcolo proprietaria sono disponibili sul sito www.investmentisostenibili.it.
I titoli di nuova emissione recentemente inseriti in portafoglio, pur generando da subito un impatto positivo, produrranno la reportistica necessaria per la redazione del report d'impatto solo al termine dell'anno in corso.



201
microprestiti emessi



1.206
tonnellate di rifiuti evitati

enti del fondo nel 2023

83.945

pazienti hanno avuto accesso a trattamenti sanitari

5 PARITÀ DI GENERE



7 ENERGIA PULITA E ACCESSIBILE



46.702

MegaWattora generati da fonti rinnovabili

9 IMPRESE, INNOVAZIONE E INFRASTRUTTURE



4 ISTRUZIONE DI QUALITÀ



804

studenti supportati

6 ACQUA PULITA E SERVIZI IGIENICO-SANITARI



8.455

milioni di litri d'acqua risparmiati

8 LAVORO DIGNITOSO E CRESCITA ECONOMICA



44

posti di lavoro creati

1.690

MegaWattora di consumo ridotti

14 VITA SOTT'ACQUA



16 PACE, GIUSTIZIA E ISTITUZIONI SOLIDE



13 LOTTA CONTRO IL CAMBIAMENTO CLIMATICO



25.709

tonnellate di CO₂ evitate

15 VITA SULLA TERRA



2.048

ettari di terreni ripristinati o protetti

17 PARTNERSHIP PER GLI OBIETTIVI





Focus investimenti

Case Studies

Per fornire una rendicontazione più completa si evidenzia una selezione degli investimenti effettuati, accompagnati da esempi concreti che illustrano il contributo delle imprese ai risultati di impatto del fondo.

Nuovi parchi eolici per favorire la decarbonizzazione

Banco Santander - GREEN BOND

Assistenza sanitaria gratuita per il diritto alla salute

Eli Lilly - SUSTAINABILITY BOND

Bici cargo elettriche per consegne a ridotto impatto ambientale

FedEx - SUSTAINABILITY BOND

Mutui mirati per le comunità locali e la tutela del suolo

Société Générale - SOCIAL BOND

Iniziative antispreco per un'alimentazione sana e circolare

Carrefour - TITOLO OBBLIGAZIONARIO

Infrastrutture intelligenti per garantire l'acqua potabile

Acea - GREEN BOND

Insieme per una produzione di abbigliamento etica

OVS - TITOLO OBBLIGAZIONARIO

Servizi innovativi per la produzione di energia rinnovabile

Terna - GREEN BOND

Nuovi parchi eolici per favorire la decarbonizzazione



GREEN BOND

SOCIETÀ

Banco Santander è uno dei principali istituti di credito mondiali per capitalizzazione di mercato e offre una vasta gamma di servizi finanziari, tra cui prestiti, investimenti e gestione patrimoniale.

OBIETTIVO

Facilitare la transizione energetica finanziando progetti di energia rinnovabile.

SOLUZIONE

In Polonia è stato finanziato uno dei più grandi progetti di energia rinnovabile mai realizzati nel paese, che prevede la costruzione di cinque parchi eolici. I nuovi impianti consentiranno di ridurre a livello nazionale la dipendenza dai combustibili fossili per l'approvvigionamento energetico, contribuendo alla transizione verso fonti rinnovabili.

Assistenza sanitaria gratuita per il diritto alla salute



SUSTAINABILITY BOND

SOCIETÀ

Eli Lilly è una multinazionale farmaceutica americana che sviluppa e produce farmaci innovativi in ambiti come oncologia, endocrinologia, neuroscienze e immunologia.

OBIETTIVO

Garantire l'accesso all'assistenza sanitaria per le comunità meno abbienti.

SOLUZIONE

Il programma Lilly Cares® offre ai pazienti con difficoltà finanziarie e senza assicurazione sanitaria l'accesso gratuito ai farmaci prescritti, garantendo così il diritto fondamentale e universale alla salute. Negli ultimi 20 anni, Lilly Cares ha assistito oltre un milione di persone affette da patologie come diabete, obesità e insulinoresistenza.

Bici cargo elettriche per consegne a ridotto impatto ambientale



SUSTAINABILITY BOND

SOCIETÀ

FedEx è una multinazionale americana specializzata in spedizioni e logistica che offre servizi di consegna espressa a livello globale.

OBIETTIVO

Contenere l'impatto ambientale attraverso soluzioni di consegna sostenibili e innovative.

SOLUZIONE

Per diminuire i mezzi di trasporto inquinanti e ridurre le emissioni FedEx ha introdotto biciclette cargo elettriche per le consegne dell'ultimo miglio nelle principali città europee e canadesi. Inoltre, ha avviato una collaborazione con la società di robotica Nuro per testare l'utilizzo di veicoli completamente elettrici a guida autonoma per i servizi di ritiro e consegna su appuntamento.

Mutui mirati per le comunità locali e la tutela del suolo



SOCIAL BOND

SOCIETÀ

Société Générale è una banca multinazionale francese che offre servizi finanziari e bancari, tra cui retail banking, investment banking e asset management.

OBIETTIVO

Consentire l'acquisto di abitazioni alle comunità locali meno abbienti, limitando la speculazione immobiliare.

SOLUZIONE

Per garantire il diritto alla casa e incrementare le opportunità per i residenti, viene data priorità all'erogazione dei mutui sull'acquisto della prima casa. L'esclusione delle residenze secondarie riduce infatti la speculazione immobiliare e stabilizza i prezzi. Per ridurre le aree del territorio erose dall'espansione urbana si prediligono unità condominiali, preservando così le aree naturali e contribuendo alla protezione del suolo e della biodiversità.

Iniziative antispreco per un'alimentazione sana e inclusiva



TITOLO OBBLIGAZIONARIO

SOCIETÀ

Carrefour è una multinazionale francese della grande distribuzione che gestisce supermercati e ipermercati in vari paesi del mondo.

OBIETTIVO

Ridurre gli sprechi alimentari tramite iniziative di riciclaggio e di economia circolare.

SOLUZIONE

Nei supermercati vengono messe in atto specifiche iniziative antispreco che consentono di risparmiare tonnellate di cibo ogni anno.

Gli alimenti prossimi alla scadenza vengono messi in offerta, venduti tramite i box di Too Good To Go o donati alle banche alimentari, evitando che vengano sprecati restando invenduti.

Frutta e verdura non adatta all'esposizione viene invece utilizzata per le preparazioni gastronomiche. Quando il cibo non è più commestibile viene utilizzato per la produzione di biometano.

Infrastrutture intelligenti per garantire l'acqua potabile



SUSTAINABILITY BOND

SOCIETÀ

Acea è una multiutility italiana attiva nei settori dell'energia, dell'acqua e dell'ambiente che opera principalmente nella gestione di servizi idrici, energetici e ambientali.

OBIETTIVO

Incrementare la resilienza del sistema idrico italiano e la sicurezza di approvvigionamento.

SOLUZIONE

Per migliorare l'efficienza del sistema idrico romano, soggetto a prolungati periodi di siccità e a problemi di infrastruttura degli acquedotti locali, sono stati messi in atto diversi interventi che consentiranno di contenere le perdite d'acqua su una rete di oltre 200 km.

Per le perdite fisiche si utilizzano misuratori di portata e pressione, sensori e telecontrollo; i contatori "intelligenti" presso gli utenti vengono invece utilizzati per contrastare allacci abusivi e sviluppare soluzioni a distanza sempre più efficaci.

Insieme per una produzione etica di abbigliamento



TITOLO OBBLIGAZIONARIO

SOCIETÀ

OVS è una società italiana di abbigliamento che opera nel mercato italiano ed estero nella vendita al dettaglio di moda per uomo donna e bambino.

OBIETTIVO

Promuovere pratiche sostenibili e modelli circolari su tutta la catena di fornitura.

SOLUZIONE

Tutti i fornitori coinvolti nella produzione dei capi di abbigliamento vengono valutati tramite una piattaforma che ne considera l'efficienza ambientale, le condizioni di lavoro e la trasparenza, per sensibilizzarli e supportarli nei processi di miglioramento necessari. Anche la produzione di rifiuti viene monitorata per ottimizzare il modello di produzione e consumo, rigenerando gli scarti o assimilandoli in altri processi verso un modello circolare.

Servizi innovativi per la produzione di energia rinnovabile



GREEN BOND

SOCIETÀ

Terna è una società italiana che gestisce la rete di trasmissione di energia elettrica ad alta tensione in Italia.

OBIETTIVO

Migliorare stabilità ed efficienza della rete elettrica e potenziare le rinnovabili.

SOLUZIONE

La realizzazione dell'elettrodotto di Paterno-Pantano-Priolo migliorerà significativamente la rete elettrica della Sicilia sud-orientale. Il progetto conterà il nuovo elettrodotto alla stazione di Vizzini, che raccoglie energia rinnovabile dagli impianti circostanti, stimolando la produzione di energia rinnovabile locale e incrementando la continuità del servizio e la stabilità della tensione. L'iniziativa dimostra attenzione verso le comunità locali e il dialogo con il territorio, frequentemente soggetto a episodi di blackout.

Chi siamo

Dal 1983 al fianco di clienti privati e istituzionali per gestire con responsabilità e passione i loro patrimoni.

Siamo Sella SGR,

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.

Sella
SGR

IMMAGINARE
IL DOMANI È
LA NOSTRA STORIA

PUNTARE OLTRE
PER ANTICIPARE I CAMBIAMENTI.

Guardiamo alla gestione del risparmio
da punti di vista sempre diversi, perché
crediamo nel cambiamento e nell'innovazione.

Per questo, da sempre siamo al fianco
di chi cerca nuove prospettive e investimenti
responsabili per il proprio patrimonio.



Sella

SGR

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



Questa è una comunicazione di marketing.
Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM
e il documento contenente le informazioni chiave (KID),
disponibili in lingua italiana, prima di prendere una
decisione finale di investimento.
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.

Edizione Luglio 2024