

# INVESTIMENTI SOSTENIBILI

---



## Report di **Impatto** 2015

## UNA STORIA DI SCELTE ETICHE E SOSTENIBILI

**Investimenti Sostenibili**, fondo comune di investimento di diritto italiano, è stato lanciato nel 1999 con il nome di Nordfondo Etico. In linea con le nozioni di finanza responsabile del tempo, Nordfondo Etico prevedeva una devoluzione ad iniziative benefiche. La devoluzione esiste ancora oggi, esclusivamente per la classe A (retail), con oltre un milione di euro donati in quindici anni.

**Nel 2003** il fondo diventa socialmente responsabile, inserendo nel processo di investimento variabili ambientali e sociali.

**Nel 2015** il fondo, ridenominato **Investimenti Sostenibili**, diviene in Italia il primo fondo caratterizzato da una politica di investimento ad Impatto allineando l'obiettivo di un ritorno finanziario e la volontà di contribuire concretamente alla creazione di valore ambientale e sociale.

## IL PROCESSO DI SELEZIONE

Main Street Partners, advisor specializzato nella finanza ad Impatto, contribuisce alla definizione dell'universo investibile.

Il processo di selezione prevede criteri di **esclusione** di strumenti finanziari emessi da società che hanno un impatto negativo sull'ambiente e sulla società, o da Stati nei quali non vi è il rispetto dei diritti umani e delle libertà individuali. Ai criteri di esclusione, si affiancano quelli di **inclusione** basati su un'**analisi ESG** (Ambientale, Sociale e di Governance) e su un'**analisi d'impatto** al fine di valutare la capacità di un investimento di affrontare un problema ambientale e sociale fornendo una soluzione positiva e reale.

L'impatto è definito per temi di sviluppo sostenibile con risultati concreti e misurabili. Nella costruzione del portafoglio si considerano inoltre i fondamentali finanziari e le variabili macroeconomiche che possono influenzare l'andamento dei risultati di gestione.

## I TEMI DI IMPATTO

### SUPPORTO AMBIENTALE

Lo sfruttamento indiscriminato delle risorse naturali e l'immissione di sostanze dannose nell'ambiente hanno generato un degrado ambientale senza precedenti, con conseguenze tangibili sia sul cambiamento climatico che sulla salute delle persone. Oggi, grazie allo sviluppo di numerosi progetti che favoriscono un utilizzo ponderato delle risorse naturali è possibile soddisfare il fabbisogno energetico in costante crescita senza generare irrimediabili esternalità negative sull'ambiente.

**INVESTIMENTI SOSTENIBILI** ha investito in società che generano energia da fonti rinnovabili come il sole, il vento, l'acqua, che operano nel campo dell'efficienza energetica e della gestione sostenibile delle risorse e dei rifiuti.

### ACCESSO ALLA FINANZA

Favorire l'accesso ai servizi finanziari nei confronti di persone a basso reddito, micro-imprenditori e piccole-medie aziende rappresenta un elemento fondamentale per uno sviluppo del tessuto economico e sociale in grado di generare prosperità e progresso a lungo termine. Strumenti come la microfinanza aiutano la crescita di attività locali combattendo attivamente la povertà nelle aree caratterizzate da alti squilibri sociali.

**INVESTIMENTI SOSTENIBILI** ha supportato l'accesso al credito a persone che diversamente non avrebbero potuto iniziare la loro attività di impresa. I finanziamenti erogati hanno riguardato per più del 60% prestiti a donne, aiutando il progresso economico in aree rurali e zone degradate in più di 77 Paesi in via di sviluppo.

### ASSISTENZA SANITARIA

La possibilità di ricevere adeguate cure mediche è fra i diritti fondamentali dell'uomo. Ogni anno, milioni di persone sotto la soglia di povertà muoiono per malattie curabili non avendo le risorse sufficienti per accedere ai medicinali. In molte aree del mondo mancano addirittura strutture sanitarie locali in grado di far fronte ai bisogni primari della comunità.

**INVESTIMENTI SOSTENIBILI** ha contribuito a ridurre il tasso di mortalità infantile finanziando la distribuzione di medicinali e vaccini nei Paesi più poveri.

### ALIMENTAZIONE E AGRICOLTURA

Nutrire la popolazione mondiale in continua crescita è una delle sfide più urgenti del nuovo millennio, ma la scommessa non è solo nell'accelerare una maggiore produzione, quanto nel favorire una sana alimentazione e l'implementazione di pratiche agricole sostenibili che garantiscano un adeguato sfruttamento del suolo e della manodopera. In particolare, nei Paesi in via di sviluppo dove l'agricoltura, rappresenta un'importante fonte di occupazione, il Commercio Equo e Solidale permette ai produttori locali l'accesso diretto ai mercati sviluppati, garantendo una filiera corta con pochi intermediari.

**INVESTIMENTI SOSTENIBILI** ha sostenuto in più di 40 Paesi l'emancipazione femminile nel settore agricolo, lo sviluppo di infrastrutture rurali, servizi di ricerca e di cooperazione commerciale, come il Commercio Equo e Solidale.

### EDILIZIA SOSTENIBILE

L'edilizia sostenibile riguarda la progettazione ecocompatibile sia di edifici nuovi che in ristrutturazione, la biocompatibilità dei materiali, i sistemi di riduzione dei consumi di energia e di emissioni della costruzione. L'edilizia sociale, invece, aiuta a far crescere concretamente l'offerta di alloggi per individui a basso reddito e per persone con disabilità fisiche.

**INVESTIMENTI SOSTENIBILI** ha investito nella ristrutturazione di edifici a basso impatto ambientale in Europa e in costruzioni destinate a persone a basso reddito in America Latina.

### EDUCAZIONE

L'istruzione è l'arma più potente per combattere le disparità e favorire il progresso. Oggi molti studenti non hanno accesso ad un'adeguata istruzione e spesso ancora bambini sono costretti ad abbandonare gli studi e lavorare per aiutare la famiglia.

**INVESTIMENTI SOSTENIBILI** ha contribuito all'allargamento della possibilità di istruzione, finanziando la costruzione di scuole e la fornitura di materiale scolastico con l'obiettivo di migliorare il tasso di iscrizione alla scuola secondaria, riducendo contestualmente il tasso di abbandono scolastico.



Fonte: interna Sella Gestioni SGR. Dati al 31/12/2015

IMPATTO AMBIENTALE E SOCIALE

L'impatto di ogni investimento è valutato ex-ante sugli obiettivi sociali ed ambientali dichiarati dagli emittenti, ed ex-post sui risultati effettivamente conseguiti. Da una valutazione sul singolo investimento si passa poi ad un processo di aggregazione dei risultati che riflettono l'effettivo impatto del fondo durante l'anno solare di riferimento.

I dati numerici, seppur utili per percepire l'effettivo impatto dell'investimento, si limitano ad offrire una panoramica riduttiva delle esternalità positive che il fondo ha generato. L'impatto positivo di Investimenti Sostenibili è da ricercarsi innanzitutto nella capacità di opporsi alle logiche di massimizzazione del ritorno finanziario nel breve. Il fondo infatti crea valore nel medio e lungo termine supportando il progresso sostenibile dell'economia e garantendo la totale trasparenza dell'investimento.

<b>Emissioni CO2</b>	<b>- 18.239 TONNELLATE</b>	Riduzione delle emissioni di CO2 pari a 760 auto in meno in circolazione in 1 anno
<b>Energia Pulita</b>	<b>+ 12.111 MWh</b>	Produzione di energia da fonti rinnovabili pari al consumo annuo di circa 4485 famiglie
<b>Produzione rifiuti</b>	<b>- 6 TONNELLATE</b>	Riduzione della produzione di rifiuti pari al consumo annuo di circa 6 famiglie
<b>Consumi idrici</b>	<b>- 18 MILIONI DI LITRI D'ACQUA</b>	Riduzione del consumo di acqua pari al consumo annuo di 1400 famiglie
<b>Occupazione</b>	<b>+ 22 POSTI DI LAVORO</b>	Creazione di 22 posti di lavoro in aree in via di sviluppo
<b>Salute</b>	<b>+ 48.860 VACCINI</b>	Aumento dei bambini vaccinati
<b>Finanziamenti</b>	<b>+ 39.852 USD FINANZIATI</b>	Totale dei Mutui Finanziati a persone a basso reddito
<b>Ristrutturazioni</b>	<b>+ 4 EDIFICI</b>	Edifici ristrutturati a impatto zero

Elaborazione dati Sella Gestioni SGR. Dati al 31/12/2015  
I dettagli sulla metodologia di calcolo utilizzata sono disponibili a richiesta presso la SGR.

*Professionisti del settore da oltre 30 anni*

Nata nel 1983 **Sella Gestioni SGR** è una delle prime Società di Gestione italiane ad aver lanciato i fondi d'investimento. La società offre una gamma completa di prodotti e servizi per rispondere alle diverse esigenze degli investitori: fondi comuni di diritto italiano, sicav lussemburghesi, fondi pensione e servizi di consulenza per la clientela istituzionale.

**Sella Gestioni SGR** opera da sempre nel rispetto dei valori di responsabilità sociale, con una filosofia di gestione orientata all'equilibrata rivalutazione del patrimonio e a un rigoroso controllo del rischio.

## ESPERIENZA



Nella tradizione riconosciamo il nostro valore

Siamo professionisti del settore del risparmio gestito da oltre 30 anni

## INNOVAZIONE



Crediamo nella ricerca di prospettive sempre nuove

Investiamo in tecnologia per offrire prodotti e servizi in linea con le esigenze dei nostri sottoscrittori e a tutela dei loro investimenti

## INDIPENDENZA



La nostra cultura dà voce a un pensiero autonomo

Appartenere ad un gruppo privato e indipendente ci permette di lavorare nell'interesse esclusivo del cliente

## IDENTITÀ



Guardiamo lontano per essere più vicini ai clienti

Siamo una SGR al 100% Italiana

## TRASPARENZA



La visione d'insieme guida le nostre scelte

Nel rapporto con i nostri investitori ci guidano principi di trasparenza, qualità e professionalità

## SOSTENIBILITÀ



Sosteniamo investimenti responsabili e sostenibili

Promuoviamo la diffusione di una cultura finanziaria responsabile e collaboriamo con tutti gli operatori del mercato per implementare le pratiche di sostenibilità ed eticità nel mondo finanziario

## TRASPARENZA DELLE INFORMAZIONI

Sella Gestioni SGR si impegna a fornire informazioni accurate, complete e tempestive per mettere tutti i soggetti interessati nelle condizioni di comprendere le politiche e le pratiche di investimento Sostenibile e Responsabile del fondo.



Informazioni dettagliate sulle Linee Guida Europee per la Trasparenza dei fondi Sostenibili si possono trovare su [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org), mentre ulteriori dati sulle politiche e sulle prassi di Sostenibilità di Investimenti Sostenibili sono disponibili sul sito [www.sellagestioni.it](http://www.sellagestioni.it) e presso la SGR. Le Linee Guida per la trasparenza sono gestite da Eurosif, un'organizzazione indipendente. Il logo europeo per la trasparenza di Investimenti Sostenibili esprime l'impegno di Sella Gestioni SGR e non deve essere inteso come una forma di supporto nei confronti di qualsivoglia società od organizzazione o individuo.



Via Vittor Pisani 13  
20124 Milano



[www.sellagestioni.it](http://www.sellagestioni.it)



800.10.20.10



+39 02 6714 161



[info@sellagestioni.it](mailto:info@sellagestioni.it)

*Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.  
Prima dell'adesione leggere il prospetto ed i KIID disponibili sul sito e presso i collocatori.*