



SEFEA *I risultati che contano*
IMPACT

SEFEA IMPACT



Società di Gestione del Risparmio dedicata a istituire e gestire Fondi di Investimento Alternativi (FIA) chiusi.

Il nostro obiettivo, come definito dalla nostra Teoria del Cambiamento, è la diffusione di una finanza di impatto, capace di **generare cambiamenti positivi** nelle condizioni di benessere delle comunità, ponendo tra i propri criteri d'investimento, a fianco del giusto ritorno economico, l'espansione delle capacità delle persone, del "capitale sociale" e la sostenibilità ambientale, quali opportunità fondamentali di creazione di valore.

Tutti i nostri fondi adottano quindi la strategia di Impact Investing: realizzano investimenti che generano, oltre a equi rendimenti finanziari, un impatto quantificabile a livello sociale ed ambientale.

Centralità della persona, sostenibilità ambientale, cooperazione, partecipazione e trasparenza: sono i principi su cui si basa la nostra attività.





SEFEA IMPACT attraverso i propri Fondi intende quindi promuovere ed accelerare la crescita e la strutturazione del settore dell'**Impact Investing** e dell'**imprenditorialità sociale**.

Per raggiungere questo scopo operiamo attraverso tre strumenti fondamentali:

- **Finanza su misura:** l'offerta di un portafoglio di prodotti finanziari adeguato alle necessità delle imprese target.
- **Assistenza tecnica:** l'offerta di servizi aggiuntivi di assistenza per rafforzare le imprese in portafoglio da un punto di vista organizzativo ed economico-finanziario.
- **Misurazione degli impatti:** l'adozione di processi di gestione e misurazione degli impatti sociali e/o ambientali generati, al fine di massimizzare e ottimizzare i propri risultati.

Il primo fondo gestito da SEFEA IMPACT SGR è il **Fondo Si - Social Impact**.



SEFEA 
IMPACT

L'ORIGINE



SEFEA IMPACT SGR SpA nasce su iniziativa di **SEFEA Holding Società Cooperativa** con l'ambizione di dimostrare come sia possibile legare il mercato del venture capital, storicamente indirizzato alla massimizzazione del ritorno economico di breve periodo, con quello delle Imprese ad impatto sociale, indirizzate alla massimizzazione dell'impatto sociale nel lungo periodo.



In questo progetto SEFEA Holding ha travasato tutta la propria esperienza nel campo dell'economia sociale e della cooperazione e sin da subito è stata affiancata dalla **Fondazione di Comunità di Messina** che ha supportato la SGR in particolare nello sviluppo dei modelli di misurazione di impatto data la sua esperienza nel settore.



Successivamente sono entrate anche nella compagine sociale la **Fondazione con il Sud** che da subito ha sposato il progetto diventando l'Anchor Investor del primo fondo, il Fondo Sì, lanciato dalla SGR e dalla **Fondazione Peppino Vismara** anch'essa sottoscrittore del Fondo Sì.



Oggi Sefea Impact SGR ha il vanto di poter annoverare tra i propri soci partner di elevato calibro quali **CFI Cooperazione Finanza Impresa e Gruppo Cooperativo CGM**.



I PROCESSI GESTIONALI

IL PROCESSO DI GESTIONE DELL'IMPATTO

Il processo di gestione e monitoraggio dell'impatto sociale ed ambientale ottenuto è il cuore di ogni attività di SEFEA IMPACT. A garanzia e trasparenza delle attività di investimento la società si è dotata di un workflow interno in linea con gli standard internazionali, caratterizzati dalle seguenti fasi:



DEFINIZIONE
OBIETTIVI

Definizione degli obiettivi sociali ed ambientali dell'organizzazione.

ANALISI
STAKEHOLDERS

Identificazione dei diversi portatori di interesse coinvolti e raccolta delle relative aspettative.

DEFINIZIONE
DEGLI STRUMENTI
DI MISURAZIONE

Identificazione degli strumenti di misurazione degli obiettivi affinché il successo dell'operazione sia oggettivamente misurabile.

MISURAZIONE
VERIFICA E
VALUTAZIONE
DELL'IMPATTO

Raccolta e analisi dei dati, sulla base degli indicatori definiti alla fase 3, verifica che gli stessi rappresentino i reali cambiamenti raggiunti e valutazione del valore dei risultati ottenuti per gli stakeholders.

REPORTING
APPRENDIMENTO
MIGLIORAMENTO

Comunicazione dei risultati agli stakeholders, favorendo un processo di apprendimento e miglioramento dei propri prodotti e servizi.

SEFEA IMPACT declina tale processo a livello di SGR, di ogni fondo gestito e di ogni operazione di investimento realizzata. L'adozione di questo approccio da parte dei soggetti investiti garantisce che il perseguimento di impatti sociali positivi diventi parte integrante della cultura aziendale e sia mantenuto nel lungo termine, anche dopo la conclusione dell'investimento.

DI SEFEA IMPACT

IL PROCESSO D'INVESTIMENTO

Il processo di investimento è articolato nelle seguenti fasi di lavoro. È strettamente connesso al processo di gestione degli impatti: ogni fase qui elencata prevede infatti degli approfondimenti specifici richiesti dal processo di gestione degli impatti.

01

SCOUTING

Ricerca dei potenziali beneficiari del fondo.

02

FIRST SCREENING

Prima analisi e selezione dei potenziali beneficiari dell'investimento.

03

DUE DILIGENCE

Analisi approfondita dei potenziali beneficiari e redazione della proposta di investimento

04

APPROVAZIONE

Presentazione della proposta di investimento al CdA di SEFEA IMPACT per approvazione finale.

05

CLOSING

Finalizzazione dell'operazione e firma accordi tra SEFEA IMPACT e il beneficiario.

06

GESTIONE INVESTIMENTO

Accompagnamento del beneficiario nello sviluppo dell'operazione e conseguente monitoraggio.

07

WAY OUT

Piano di disinvestimento programmato al raggiungimento degli obiettivi.

ORGANI E FUNZIONI DI SEFEA IMPACT

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



MASSIMO GIUSTI Presidente e Amministratore Delegato

Cooperatore sociale esperto di Terzo Settore, Finanza Sostenibile e Settore Immobiliare, è attualmente Segretario Generale della Fondazione O.N.C. Organismo di controllo sui centri servizi del volontariato in Italia; Presidente del Fondo Pensione "ARCO" nonché Consigliere del Fondo Pensione "PEGASO", commissione Finanza referente tematiche ESG.



GIORGIO RIGHETTI Vice Presidente

Direttore generale di Acri, Consigliere di amministrazione di CDP Investimenti sgr. e Presidente CDP Immobiliare S.r.l. Ricopre diversi incarichi di Consigliere di amministrazione in realtà non profit.



LUCA DAL POZZO Consigliere non Esecutivo

Presidente e AD del Gruppo Cooperativo Il Solco di Imola, oltre altri incarichi di rilievo nell'ambito del movimento. E' inoltre Presidente di Federsolidarietà Emilia Romagna e Vice Presidente di Federsolidarietà nazionale, Consigliere Nazionale di Confcooperative e Vice Presidente di Confcooperative Emilia Romagna e Presidente di Confcooperative Imola.



MANAGEMENT TEAM

SARA D'AULERIO

MAURIZIO BERTIPAGLIA

VALENTINA PICCIN

ANNA BIASIN

SIMONE GOTTARDO

Direzione Operativa

Responsabile Investimenti
e Misurazione d'Impatto

Analista Finanziaria

Analista Impatto Junior

Responsabile Amministrativo

L'Ufficio Investimenti è supportato nelle sue attività da un Senior Advisor, il Dott. **Giuliano Mari**, già Amministratore Delegato e Direttore Generale di IMI Investimenti S.p.A., Direttore del Corporate Finance e Responsabile Crediti di IMI e SIGE Investimenti.

COMITATO ETICO - SCIENTIFICO

Il Comitato Etico-Scientifico riunisce esperti esterni in materia di economia sociale, gestione e misurazione d'impatto e fornisce al Consiglio un contributo di carattere scientifico e strategico nello sviluppo della società.

COMITATO INVESTITORI

Il Comitato Investitori è composto dai rappresentanti dei principali investitori di ogni Fondo, valuta l'andamento e la strategia adottata, fornendo il proprio supporto al Consiglio di Amministrazione.

PARTNERS E COLLABORAZIONI



SEFEA IMPACT aderisce al **Forum per la Finanza Sostenibile**



SEFEA IMPACT aderisce all'**Associazione italiana del Private Equity, Venture Capital e Private Debt**



SEFEA IMPACT aderisce alla **European Venture Philanthropy Association**




SEFEA IMPACT aderisce a **Social Impact Agenda per l'Italia**, National Advisory Board del Global Steering Group for Impact Investment



SEFEA IMPACT collabora con **TIRESIA** (Technology, Innovation and REsearch for Social ImpAct) del Politecnico di Milano nell'implementazione del processo di gestione degli impatti



Le attività del Fondo Si di SEFEA IMPACT sono supportate dall'**Unione Europea** tramite il bando VP/2017/013 "Transaction cost support for social enterprise finance", che ha garantito un contributo ai costi operativi per la realizzazione di investimenti di taglio inferiore a 500.000 €



Il presente documento è stato realizzato da SEFEA IMPACT ed è indirizzato esclusivamente a "Investitori Professionali" come definiti ai sensi del combinato disposto degli artt. 1, comma 1, lettera m-undecies) e 6, commi 2-quinquies) e 2-sexies), del TUF, nonché dell'art. 1, comma 1, lettera p) del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 30 del 5 marzo 2015. Tale definizione, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 26, comma 1, lettera d) del Regolamento Intermediari Consob n. 16190/2007, comprende sia i clienti professionali privati, sia i clienti professionali pubblici (ai sensi e per gli effetti dell'art. 2 del Decreto Ministeriale n. 236 dell'11 novembre 2011).

Le informazioni quivi contenute sono privilegiate e confidenziali e non sono destinate alla diffusione, se non alle persone a cui sono state inviate, ai loro amministratori, impiegati e soggetti collegati. Le informazioni contenute in questo documento potrebbero anche essere incomplete e non costituiscono una base su cui fare affidamento per adottare una decisione di investimento.

Questo documento non è un prospetto e non costituisce un'offerta, o la sollecitazione di un'offerta per l'acquisto o la sottoscrizione di quote o azioni. Questo documento, né le informazioni in esse contenute possono considerarsi come un'offerta vincolante o una base per la conclusione di un contratto. Tutte le decisioni relative ad un eventuale investimento nel Fondo dovranno essere adottate sulla base, inter alia, del risultato della idonea due diligence che l'investitore intenderà effettuare.

© 08/2020 SEFEA IMPACT

grafica design33.it
foto p. 8 Studio Giovanni De Sandre
stampa Venezia





SEFEA IMPACT

I risultati che contano

Lavoriamo per la diffusione di una finanza di impatto, capace di generare cambiamenti positivi nelle condizioni di benessere delle comunità, ponendo tra i nostri criteri d'investimento, a fianco del giusto ritorno economico, l'espansione delle capacità delle persone, del "capitale sociale" e la sostenibilità ambientale, quali opportunità fondamentali di creazione di valore.

SEFEA IMPACT SGR SPA

Piazza De Gasperi, 42
35131 Padova

T. +39 049 7648000

info@sefeaimpact.it

www.sefeaimpact.it