



Oltre
VENTURE

Impact investing
Dai bisogni alle soluzioni

REPORT 2020

Sommario



PANORAMICA

Chi siamo

Il nostro portfolio

La nostra visione dell'impact investing

Metodo e misurazione

Strategia di investimento

Il nostro team

FOCUS AZIENDE

Performance

Schede aziende

Le exit

La risposta al Covid-19

Il nostro impegno

Siamo il punto di riferimento dell'impact investing in Italia

2016

L'anno di fondazione di Oltre II

43

I milioni di Euro di raccolta

20

Le aziende in portafoglio

3

Le nostre exit nel 2020

1.000+

I progetti ricevuti nel deal-flow

Oltre
VENTURE

Siamo un team di investitori con 15 anni di esperienza nel settore **dell'impact investing**.

Investiamo in startup e aziende nei settori della salute, dell'istruzione, dell'ambiente, dei servizi che migliorano la qualità della vita, dello sviluppo economico e del lavoro, perché sono i **settori che rappresentano i bisogni reali** della società.

Abbiamo investito in 20 aziende e startup



La nostra visione dell'impact investing e in che modo la trasferiamo alle imprese in cui investiamo



“Oggi l'impact investing è considerato un settore in forte sviluppo e con ampie declinazioni. Dal nostro punto di vista, l'Impact Investing è portare capitali privati verso le imprese che, con spirito innovativo, cercano di affrontare i maggiori bisogni delle persone, fornendo soluzioni che migliorano la qualità, l'accessibilità e la sostenibilità di servizi e prodotti”

(Luciano Balbo, Presidente)



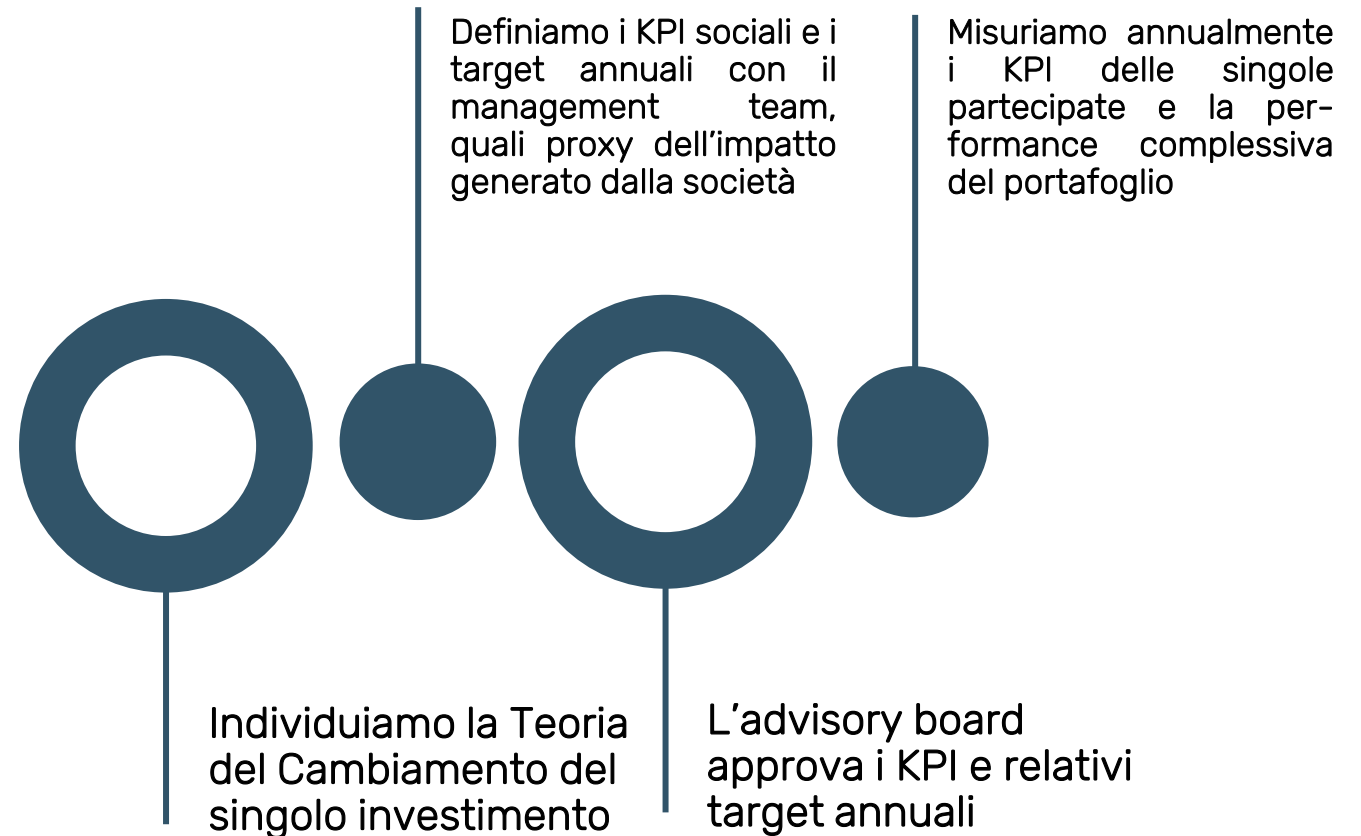
“Affianchiamo gli imprenditori nello sviluppo delle loro idee, mettendo a disposizione le nostre diverse competenze, di mentorship, di natura finanziaria, di conoscenza dei settori e bisogni sociali. Definiamo in anticipo gli obiettivi di impatto sociale da raggiungere con ciascuna azienda in portafoglio e li misuriamo durante tutto il periodo d'investimento”

(Lorenzo Allevi, CEO)

Come misuriamo i “social impact goal” delle aziende

Per ogni deal, la sua Teoria del Cambiamento (TOC)

Ogni investimento si basa sulla Teoria del Cambiamento (ToC) che viene valutata prima dell'investimento e, principalmente, in modo comparativo con soluzioni esistenti che affrontano lo stesso bisogno sociale.



Investiamo nelle aziende e nelle soluzioni che rispondono ai bisogni primari delle persone

EDUCAZIONE E LAVORO

Investiamo nelle aziende che promuovono l'educazione e l'accesso a forme di lavoro legale, equo, sostenibile.



AMBIENTE E TERRITORIO

Investiamo nelle aziende che tutelano l'ambiente e favoriscono lo sviluppo economico nelle comunità locali.



SALUTE E BENESSERE

Investiamo nelle aziende che migliorano la salute delle persone a tutti i livelli della sfera sanitaria, sportiva, alimentare.



Il nostro team unisce la conoscenza del private equity e del venture capital con l'esperienza manageriale

Nicola
Lambert
Partner



Maddalena
De Liso
CFO



Raffaele
Fedele
Partner



Luciano
Balbo
Presidente e
cofounder



Lorenzo
Allevi
CEO e
cofounder



Stefania Fracassi
Office Manager

Gaetano Giuffré
Investment Manager



Sara De Benedetti
Investment Manager



Focus aziende



Performance
Wonderful Italy
Santagostino
Sfera
Erbert
DigitAlly

Le exit
La risposta al Covid-19
Il nostro impegno per l'impatto
Contatti

Abbiamo creato posti di lavoro, tutelato l'ambiente, reso accessibili servizi di base e rilanciato l'economia locale

EDUCAZIONE E LAVORO

M
A — DE

300

Studenti internazionali ogni
anno in Sicilia

SFERA
AGRICOLA

450

Assunzioni con contratti profes-
sionali, contro il caporalato

DigitAlly

1.440

Ore di formazione erogate
durante il lockdown

AMBIENTE E TERRITORIO

iRaiser

296

Milioni di euro raccolti per
progetti sociali

evolvere
GENERAZIONE POSITIVA

11.000

Impianti fotovoltaici nelle case
private

wi WONDERFUL
ITALY

20.000

Viaggiatori ospitati nelle case in
gestione

SALUTE E BENESSERE

ervert
mangia bene, vivi di gusto

7.000

Le persone che hanno
visitato il nostro punto vendita

raremark
remarkable insight

47.457

Data points accumulati sulle
malattie rare

Santagostino
LA TUA SALUTE

452.000

Pazienti che hanno avuto accesso
a cure a prezzi accessibili

Wonderful Italy: il turismo locale e sostenibile



Scenario: L'Italia è un Paese ricco di località dotate di un grande patrimonio artistico, naturale, culturale e locale ma poco sfruttato e con operatori poco professionalizzati



Obiettivo: rendere le destinazioni turistiche minori attrattive per i turisti e sostenibili per le comunità ospitanti



Soluzione: valorizzare gli imprenditori locali e l'ospitalità diffusa attraverso una solida presenza territoriale

81%

Le città in cui è presente dove il reddito pro capite è inferiore alla media nazionale

73%

La percentuale di fornitori considerati micro-imprese (meno di 5 addetti)

6

Gli hub locali attualmente attivi in 5 regioni

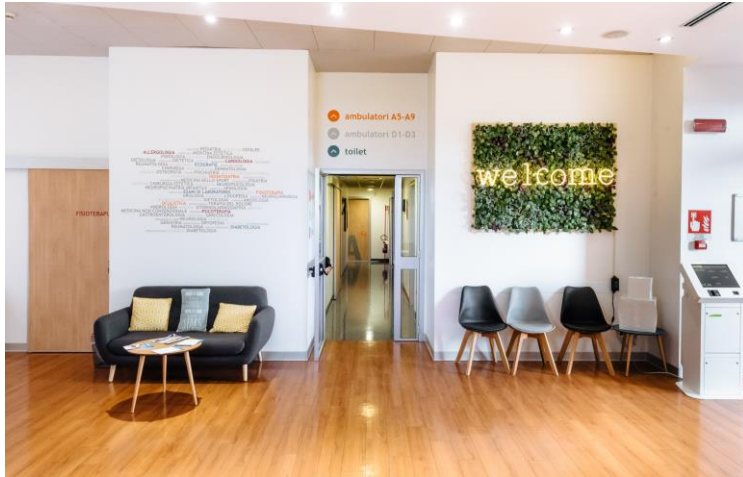
Wonderful Italy: il turismo locale e sostenibile



«Il valore aggiunto di Wonderful Italy sono gli “hub”, aziende locali che fondiamo o che aiutiamo a crescere attraverso l’acquisizione di quote di controllo. Grazie a una presenza fissa sul territorio, siamo in grado di studiare la realtà locale e di fare rete con gli attori presenti per avere un maggiore impatto sociale» (Michele Ridolfo, CEO di Wonderful Italy)

www.wonderfulitaly.eu

Santagostino: la salute accessibile e di qualità



Scenario: la sanità pubblica è caratterizzata da lunghe liste d'attesa e spersonalizzazione del rapporto con i pazienti, mentre la sanità privata presenta prezzi spesso inaccessibili



Obiettivo: offrire nuovi modelli di offerta sanitaria focalizzati sulle esigenze delle persone a prezzi accessibili



Soluzione: un gruppo di centri medici che fornisce servizi sanitari ambulatoriali basati su una relazione trasparente, duratura e a prezzi accessibili alla maggior parte dei pazienti

0,38%

La percentuale di reclami ricevuti rispetto al totale delle visite

4,6 su 5

La valutazione media dei servizi espressa dai pazienti

-48,82%

Il prezzo delle visite rispetto alla media dell'offerta privata

Santagostino: la salute accessibile e di qualità



«Il Santagostino del futuro offrirà un'esperienza più simile a quella di una piattaforma hi-tech che a quella di un poliambulatorio tradizionale: alla profondità dell'offerta si aggiungerà l'assenza di "frizioni" durante la prenotazione. Cambierà anche l'esperienza del medico, dispensato dalle attività che potranno essere automatizzate» (Luca Foresti, CEO del Santagostino)

www.santagostino.it

Sfera: il futuro sostenibile dell'agricoltura



Scenario: Il settore agricolo italiano è caratterizzato dalla mancanza di investimenti e dalla limitata innovazione tecnologica



Obiettivo: produrre ortaggi di buona qualità, nickel-free, risparmiando risorse ambientali scarse, quali acqua e terreno, e contrastando il fenomeno del caporalato



Soluzione: utilizzo della tecnologia idroponica all'interno di grandi serre e di contratti regolari per la manodopera

4.004.000

Gli ettolitri d'acqua risparmiati per la coltivazione di pomodori

41.134

I quintali di pomodori prodotti sui 135.000 quintali prodotti in regione

Sfera: il futuro sostenibile dell'agricoltura



«Solo le aziende perfettamente integrate nella comunità in cui operano, che danno lavoro alle famiglie del territorio, possono sopravvivere alle crisi come quella attuale. Noi abbiamo resistito meglio di altri all'impatto del Covid19 perché nel nostro modello produttivo era previsto fin da subito il ricorso alla manodopera locale, stabile e regolare» (Luigi Galimberti, CEO di Sfera Agricola)

www.sferaagricola.it

Erbert: verso un nuovo "sistema" alimentare



Scenario: diverse ricerche cliniche mostrano una correlazione positiva tra abitudini alimentari sane e salute fisica



Obiettivo: favorire la spesa alimentare di qualità e sostenibile attraverso punti vendita fisici e canale e-commerce, diffondendo la cultura del cibo sano e del benessere



Soluzione: un "sistema alimentare" di servizi integrati per favorire il benessere e la salute delle persone attraverso educazione, informazione e vendita online e al dettaglio di prodotti alimentari sani, gustosi e di qualità

100%

Gli imballaggi biocompostabili usati per gli alimenti

3.600

Piatti pronti, sani ed equilibrati venduti settimanalmente

>7.000

Le persone che hanno visitato il nostro primo punto vendita

N.B. I social impact goal di Erbert saranno misurati a partire dal 2021. I dati riportati si riferiscono a metriche interne della società.

Erbert: verso un nuovo “sistema” alimentare



«Ovunque cresce la consapevolezza di quanto sia importante la scelta degli alimenti e delle modalità di preparazione più sane e corrette. Erbert, con la sua vasta scelta di materie prime, di piatti pronti, di contenuti educativi, vuole rispondere a questo cambiamento in atto fornendo gli strumenti e le conoscenze adatte a migliorare il proprio benessere fisico/mentale a partire da una migliore alimentazione» (Enrico Capoferri, CEO di Erbert/EatRight)

www.erbert.it

DigitAlly: “ponte” tra formazione e lavoro



Scenario: Il mondo del lavoro è diventato sempre più inaccessibile ai giovani e giovanissimi laureati e diplomati



Obiettivo: DigitAlly è una scuola, fondata da Oltre Venture, per accelerare l'entrata dei giovani al mondo del lavoro



Soluzione: corsi in digital marketing e data analysis a un prezzo accessibile e interamente autofinanziato dagli stage

94%

Gli studenti collocati in stage a fine corso

1.440

Le ore di formazione erogate durante il lockdown

600 €

Retribuzione minima per ogni stage

N.B. I social impact goal di DigitAlly saranno definiti nel corso del 2021. I dati riportati si riferiscono a metriche interne della società.

DigitAlly: “ponte” tra formazione e lavoro



«Il mondo del lavoro italiano vive oggi un vero paradosso: crescono le opportunità di lavoro in ambito digitale mentre mancano le persone con skill idonee. Come DigitAlly, siamo in grado di rispondere al bisogno di nuove competenze digitali da parte di imprese e team di lavoro già operativi sul campo» (Francesca Devescovi, CEO di DigitAlly)»

www.digit-ally.it

Abbiamo realizzato tre exit, dimostrando così la validità e sostenibilità dei nuovi modelli di business

EDUCAZIONE E LAVORO



Nel 2019 il fondo di investimento a impatto sociale **Repsol Impacto Social** è entrato nella compagine sociale di Koiki per continuare a promuovere la creazione di posti di lavoro per persone in condizioni di disabilità.

AMBIENTE E TERRITORIO



Nel 2020 Evolvere è stata acquisita da **Eni Gas e Luce Spa** con l'obiettivo di continuare a promuovere un nuovo modello energetico in cui i clienti diventano essi stessi produttori di energia.

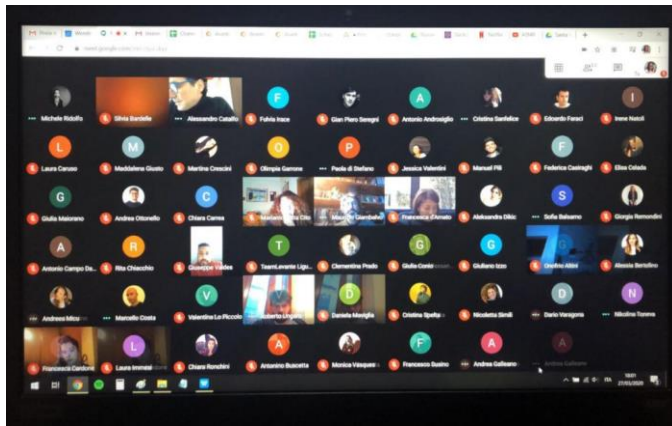
SALUTE E BENESSERE



Nel 2020 il **Fondo L-Gam** ha acquisito il Centro Medico Santagostino, con l'obiettivo di espandere l'attività in Italia, preservandone al tempo stesso il modello di business che ne ha determinato il successo tra medici e pazienti.

La nostra risposta al Covid-19 in tre immagini

Durante il 2020 abbiamo continuato a sostenere aziende e imprenditori di grande qualità, che hanno sviluppato modelli di business innovativi, con l'obiettivo di allineare l'interesse delle aziende a quello dei nostri investitori, e accordando questo allineamento al dovere civile richiesto dal contesto storico che stiamo attraversando.



Un momento della riunione in Zoom del team di Wonderful Italy al completo.

[SCOPRI DI PIÙ](#)



Il Santagostino apre a Roma il suo primo poliambulatorio dedicato alla psicoterapia

[SCOPRI DI PIÙ](#)



Luciano Balbo e Francesca Devescovi presentano il Master Online di DigitAllly

[SCOPRI DI PIÙ](#)

Il nostro impegno per un maggiore impatto prosegue a livello europeo e internazionale...

Siamo da sempre impegnati nella diffusione della cultura dell'impact investing a tutti i livelli del mercato, delle istituzioni e delle comunità locali. Luciano Balbo è tra i fondatori dell'EVPA e una figura di riferimento nel panorama dell'impact investing europeo. Oltre Venture è anche parte di NGII, la Next Generation Impact Investing Initiative che include i maggiori fondi a impatto europei.



... e continuerà anche con il lancio di Oltre III ...

Il nostro impegno nel settore dell'impact investing continua **nel segno della sostenibilità e della trasparenza**, a partire dal nuovo fondo Oltre III di cui è previsto il primo closing a metà 2021:



Continueremo a classificare le nostre società secondo gli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU



Svilupperemo le procedure per monitorare il raggiungimento degli obiettivi ESG delle nostre partecipate



Saremo conformi al nuovo regolamento UE sull'informativa della finanza sostenibile (SFDR)



Saremo firmatari dei nuovi principi di investimento responsabile

... insieme agli imprenditori di oggi e a quelli di domani.



Oltre

V E N T U R E



Via Bernardino Zenale, 8
Milano 20123 (MI)
Italy



info@oltreventure.com

