

COMUNICATO STAMPA

GIST – GLOBAL IMPACT SOLUTIONS E BANCA PROSSIMA (INTESA SANPAOLO) PRESENTANO L'INDAGINE SU FILANTROPIA E INVESTIMENTI D'IMPATTO

Dalla ricerca condotta a livello mondiale emerge che l'80% degli investitori sceglie istruzione, energia e tecnologia "verde" e salute.

Milano, 11 luglio 2016 - L'investimento di impatto, che mira a ottenere rendimenti positivi sia dal punto di vista finanziario che da quello sociale e ambientale, è sempre più praticato dalle famiglie con grandi ricchezze. È quanto risulta dall'indagine *"Impact networks and opportunities in advanced economies"* presentata oggi a Milano nel salone di **Banca Prossima**, la banca del Gruppo Intesa Sanpaolo dedicata al nonprofit laico e religioso.

La ricerca, realizzata da GIST - Global Impact Solutions Today e pubblicata dal Financial Times, è condotta su 182 intervistati, tra family offices e fondazioni di famiglia. **Lo studio conferma per il 2015 il trend emerso negli anni precedenti: filantropia e investimento d'impatto, fra le famiglie ricche, sono sempre più importanti.** Oltre l'80% del campione pratica l'una o l'altro o entrambi.

Rispetto agli anni precedenti si osservano due differenze principali: uno spostamento dell'attenzione degli investitori verso le **organizzazioni in fase di crescita** e non più di start up e un **aumento dell'importanza degli obiettivi sociali rispetto a quelli finanziari**. Nonostante ciò la maggioranza degli investitori afferma di avere ottenuto rendimenti positivi e non trascurabili (in media intorno al 5%).

Gli strumenti con cui l'investimento d'impatto si realizza sono fondi (circa 60%), azioni (circa 55% più 35% di strumenti ibridi) o forme di debito (circa 25%); **i temi d'investimento principali sono l'istruzione (55%), l'energia e la tecnologia "verdi" (40%) e la salute (35%).**

In Italia, eccetto alcuni noti casi di famiglie che investono con un obiettivo sociale, non sono disponibili informazioni sistematiche sul fenomeno. Sono tuttavia presenti alcuni **operatori istituzionali che investono nel debito** - è il caso di Banca Prossima - **oppure nel capitale di imprese sociali**, intese in senso ampio, come fondi e fondazioni che praticano il *venture capital* sociale e la *venture philanthropy*.