

**MEFOP**

**Roma, 5 Ottobre 2022**

**OLTRE**  
**IMPACT**

# Il nostro track-record



Primo fondo di impact investing in Italia, dal 2006



123M gestiti attraverso tre veicoli di investimento



20+ anni di esperienza



Oltre II ad oggi:  
2.21x Multiple



45 imprese ad impatto investite



6 exit di successo



70% del carried interest vincolato al raggiungimento dei KPI d'impatto



9 investimenti come lead investor con 30M di capitale sindacato da altri investitori

# La nostra storia in breve

## Oltre I

Raccolto nel 2006, è stato il primo fondo di Impact Investing in Italia. Ha gestito un capitale di **8M di €**, completamente restituito agli investitori.

## Oltre II

Raccolto nel 2016 sostenuto da investitori istituzionali. Ha gestito 45M per investire in start-up con approccio di venture capital. **Alcune metriche** al 31/12/21:

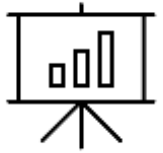
- multiplo realizzato sulle exit 2.21x
- restituzione del 51% del capitale richiamato

L'ammontare del capitale attratto per co-investimenti corrisponde a 30M.

## Oltre III

Fondo di **growth capital** in fase di raccolta, ha un obiettivo di 100M, di cui 72M già sottoscritti per investire in imprese che abbiano superato la fase di start-up. L'idea è quella di ridurre il rischio associato al mondo del venture e di massimizzare l'impatto su larga scala.

# Un approccio verso l'innovazione



Abbiamo aperto alcuni **trend di mercato** creando un track-record in settori ad alto impatto sociale, quali l'housing sociale e l'accessibilità del mondo sanitario



Abbiamo selezionato i settori a maggior impatto sociale, scegliendo i progetti migliori **portandoli nel mercato**, trasformandoli in realtà con modelli di business solidi che possono garantire ritorni finanziari



Puntiamo alla **scalabilità** dei modelli ad impatto, rendendoli profittevoli



Investiamo in modelli che innovano le **soluzioni esistenti** per rispondere in modo più efficiente ed efficace a bisogni esistenti, **non generandone di nuovi**, avendo quindi un rischio d'investimento inferiore

# Il nostro approccio all'impatto

Investiamo in società transformative capaci di risolvere **importanti sfide sociali ed ambientali**



- La narrativa della **finanza** si sta lentamente spostando verso le **tematiche di sostenibilità** sociale ed ambientale, ma spesso con scarsa intenzione



- Il **team** di Oltre ha da sempre **intenzionalità** alla generazione dell'impatto, ricercando società capaci di risolvere importanti sfide sociali o ambientali

Investiamo in **progetti «meaningful»**

**Misuriamo il cambiamento** che ogni nostra società è in grado di generare presso i propri beneficiari

Effettuiamo un **impact Due Diligence** con un team dedicato all'impatto per ogni investimento

# Impact Framework

Siamo **sector agnostic** con focus sull'impatto che per noi si declina in “**impact goals**”

Healthier  
people



Health

Personal Care & Well-being

Empowered  
People



Community & Local Development

Education & Employment

Sustainable Finance

Cleaner  
Society



Food & Agriculture

Smart Cities & Clean Mobility

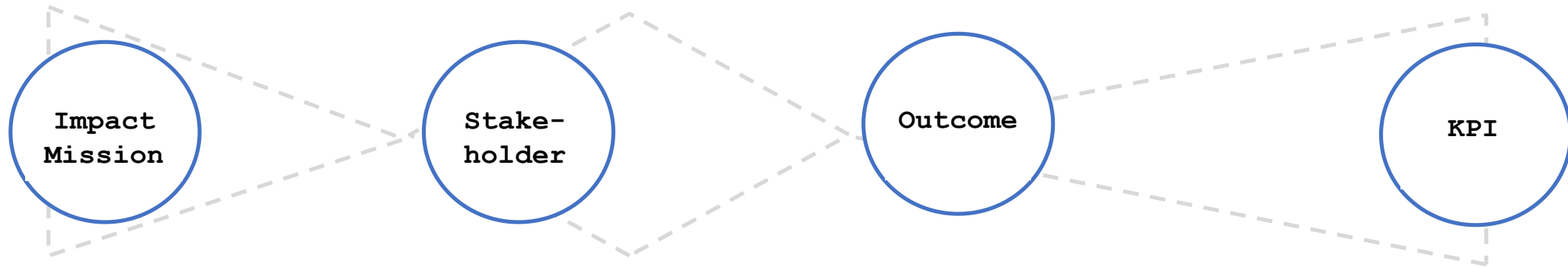
Clean Energy

Sustainable Goods & Services

# Come misuriamo l'impatto

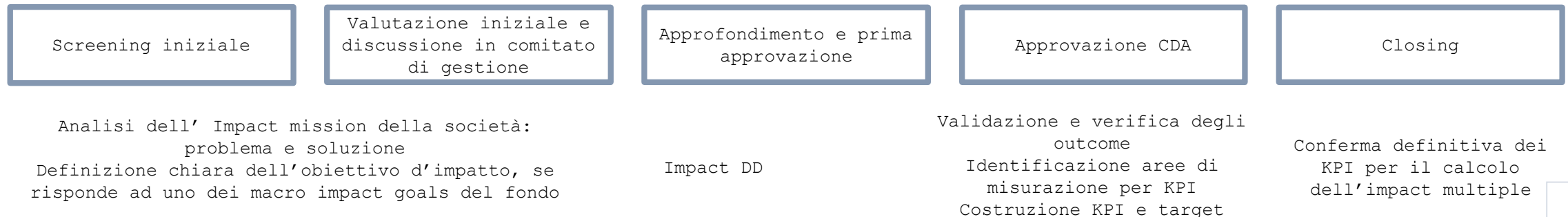
## La nostra metodologia di misurazione:

Una volta analizzato il problema/soluzione in fase di screening, passiamo ad una misurazione del cambiamento che le nostre società generano presso i propri beneficiari. Individuati gli outcome, cerchiamo delle metriche capaci di stimarli.



## L'impatto lungo il processo di investimento:

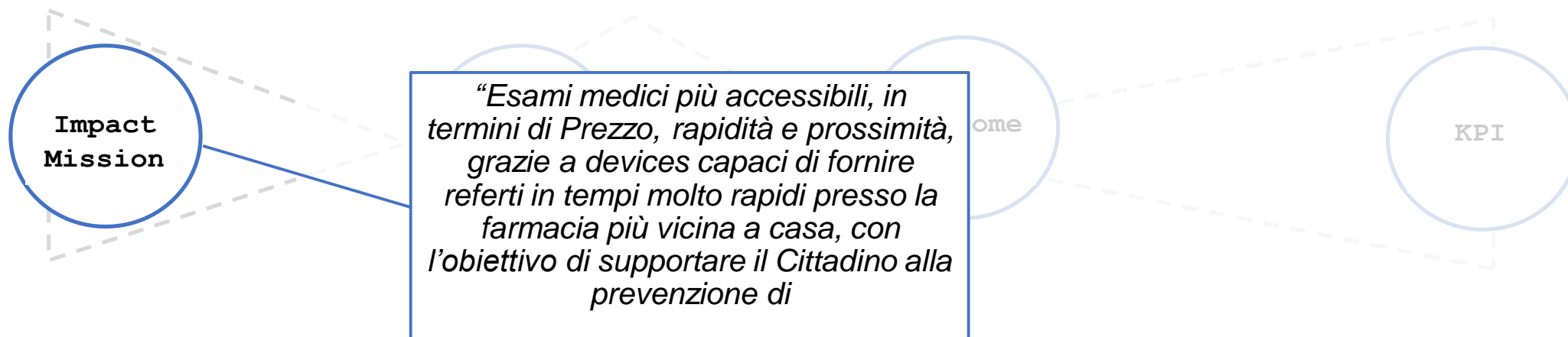
Dal primo screening al closing attraversiamo le varie fasi, passando da un'impact DD che ci consente una misurazione efficace



# Come misuriamo l'impatto - Esempio



**Medea** società di telemedicina che digitalizza la refertazione diagnostica, con devices innovativi che permettono il compimento di **esami medici in modo estremamente più veloce e semplice.**

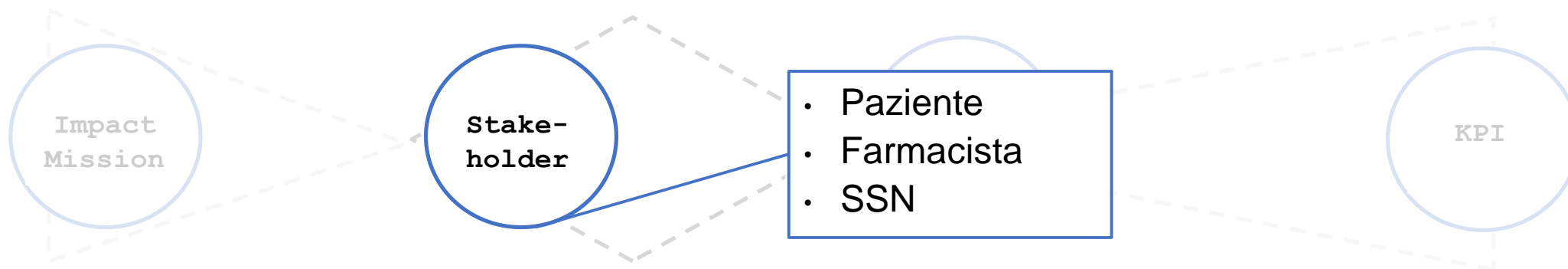




# Come misuriamo l'impatto - Esempio



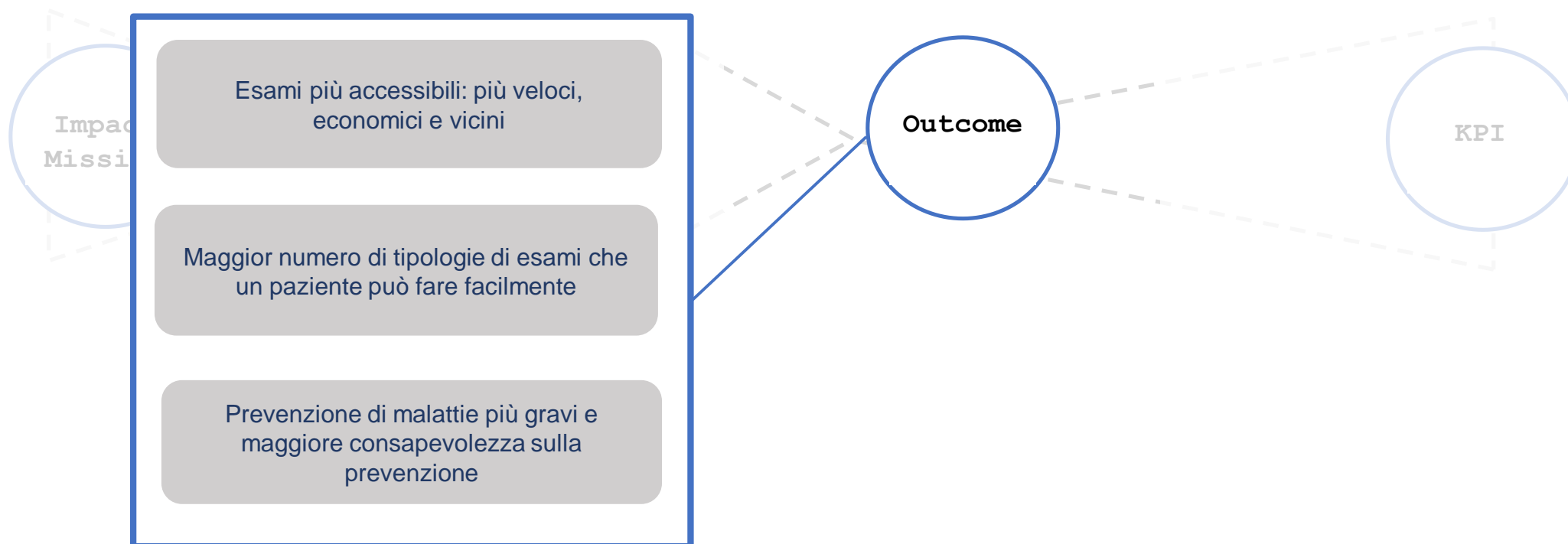
**Medea** società di telemedicina che digitalizza la refertazione diagnostica, con devices innovativi che permettono il compimento di **esami medici in modo estremamente più veloce e semplice.**



# Come misuriamo l'impatto - Esempio



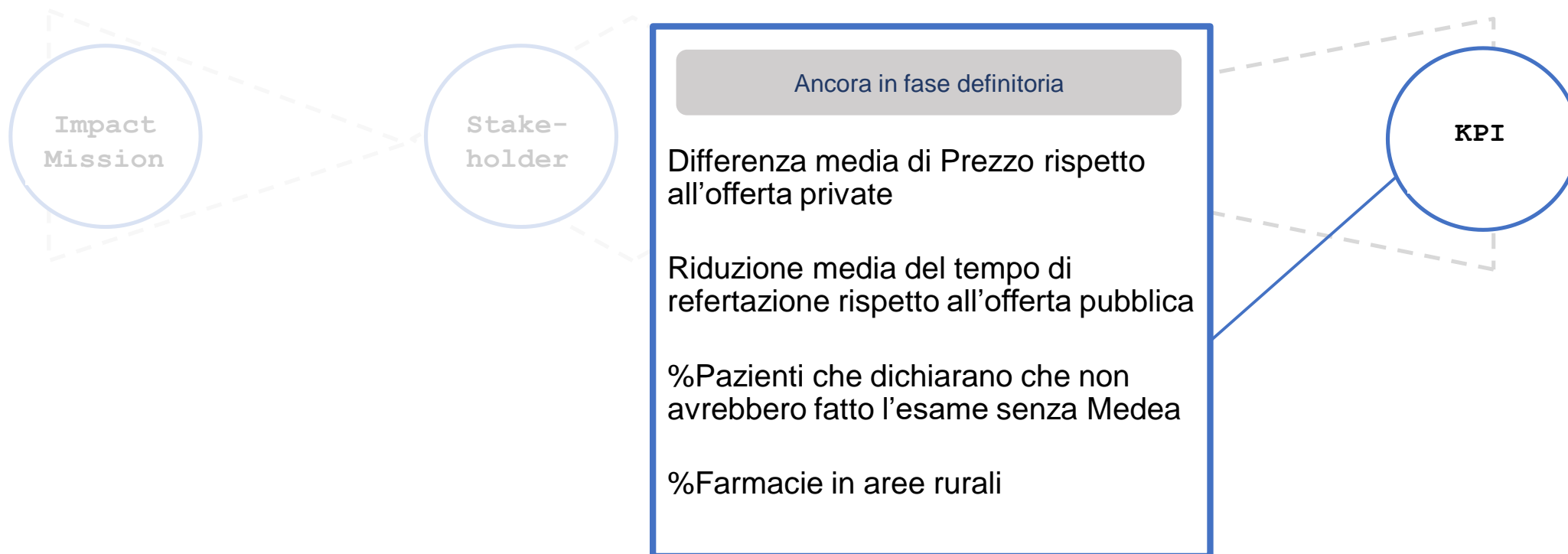
**Medea** società di telemedicina che digitalizza la refertazione diagnostica, con devices innovativi che permettono il compimento di **esami medici in modo estremamente più veloce e semplice.**



# Come misuriamo l'impatto - Esempio



**Medea** società di telemedicina che digitalizza la refertazione diagnostica, con devices innovativi che permettono il compimento di **esami medici in modo estremamente più veloce e semplice.**



# Gli investimenti significativi

Healthier  
people



Ideato e sostenuto da Oltre, Sant'Agostino con **1M di pazienti gestiti e 664 mila prestazioni erogate** annualmente, ha drasticamente cambiato l'**accessibilità** e l'**efficienza** delle visite mediche per i cittadini. Con la sua catena di poliambulatori capace di coprire tutte le fasi del processo diagnostico, ha garantito un Sistema sanitario estremamente accessibile: **45%** la riduzione media del Prezzo dell'offerta private, **75** sono i giorni di attesa in meno rispetto al Sistema Nazionale, in media.



Con 4 negozi attivi su Milano ed altri in apertura, Erbert promuove un'**alimentazione sana e sostenibile**, sostenendo il consumatore in **scelte alimentari più informate** e sane. Tramite i negozi e l'e-commerce, Erbert offre piatti pronti perfettamente bilanciati. Diventa facile mangiare sano, dalla colazione alla cena, ed il consumatore è più consapevole delle proprie scelte alimentari.



Cleaner  
Society



Sfera ha costruito la più grande serra italiana per la coltivazione di pomodori, utilizzando la tecnologia idroponica, contribuendo ad un uso di acqua in agricoltura decisamente minore (**ben 6M hl di acqua risparmiata** nel 2022), ad un miglioramento della qualità dei vegetali prodotti, costruendo una reale alternativa al caporalato degli agricoltori.



Empowered  
People



Nata da un'intuizione del team di Oltre, Wonderful Italy favorisce l'ospitalità diffusa e l'accoglienza turistica professionale attraverso una solida presenza territoriale e grazie agli hub, aziende fondate o acquisite che consentono di fare rete con gli enti locali. Con **450mila presenze, e 1320 abitazioni gestite**, riesce a garantire reddito ed indotto a luoghi tradizionalmente dimenticati dall'offerta turistica mainstream

# OLTRE III – Strategia d'Investimento

## Caratteristiche

- *Target: € 100M*
- *Management fee: 2%*
- *Primo closing: € 53M in Q4 2021*
- *Secondo closing: €72M in Q3 2022*
- Ad oggi, abbiamo già sottoscritto **€72M**, principalmente dai nostri di confermare ed incrementare il loro ticket. Chiuderemo il fundraising entro il **Q1 del 2023**.

## Strategia

- **80%** del fondo sarà investito in Italia, con la possibilità di investire fino al 20% all'estero
- Il portafoglio avrà un adeguato mix di imprese in fase **post-startup** e in **growth stage**
- Il nostro **carried interest** non è correlato soltanto alla performance finanziaria, ma il **70%** è legato al raggiungimento dei KPI di impatto di ogni società investita.

## Oltre III – primi investimenti

Empowered  
People



Gli incidenti sul lavoro hanno conseguenze spesso molto gravi sulla vita dei lavoratori. **Ubiquicom s.r.l.** è una società italiana che sviluppa sistemi di tracciamento avanzati, capaci di prevenire incidenti (quali ad esempio lo scontro tra muletti), aiutando le aziende clienti a **migliorare i propri sistemi di sicurezza**, contribuendo alla creazione di luoghi di lavoro più sicuri.

Healthier  
people



**Medea** è una società di Potenza, di telemedicina che digitalizza la refertazione diagnostica, con devices innovativi che permettono il compimento di **esami medici in modo estremamente più veloce e semplice**, presso le farmacie più vicine al paziente. La piattaforma gestita con l'AI supporta una **migliore diagnostica** ed un Sistema di tracciamento dei pazienti avanzato.

Cleaner  
Society



**Fifteen** è una società francese che opera nel settore della smart mobility. È il fornitore tecnologico di piattaforme di e-bike sharing su scala globale, offrendo software e hardware ai propri client. La transazione verso **sistemi di trasporto agili e non inquinanti** è la priorità delle città, garantendo sostenibilità e soprattutto accessibilità dei servizi anche per chi abita nei quartieri sub-urbani

# TEAM



## Luciano Balbo

Managing Partner & Chairmain

*He co-founded Oltre after a social journey that began in 2002 with the establishment of Fondazione Oltre, the first Italian Venture Philanthropy foundation. Previously, he worked for 20 years in the Venture Capital and Private Equity sector, as co-founder of B&S Private Equity and general manager of Finnova (SO.PA.F. spa), the first VC company in Italy.*



## Lorenzo Allevi

Managing Partner & CEO

*Participating in the establishment and growth of Oltre, where he followed the birth of the main companies financed by the company. He has gained over 15 years of activity in impact investments. He began his career in investment banking at JP Morgan, Mediocredito Lombardo and in the financial management of the Rinascente Group.*



## Nicola Lambert

Partner

*He is a member of the board of directors of five companies in our portfolio. He is responsible for the internal analyst team and the screening and due diligence phase of new projects. Previously he started his career in an investment fund focused on Real Estate, between Berlin and Miami, and then held the role of Country Manager Italy in a startup of the Rocket Internet world in Berlin.*



## Raffele Fedele

Partner

*He is a member of the board of directors of four companies in our portfolio. He is responsible for the internal analyst team and the screening and due diligence phase of new projects. Previously, he supported the process of launching and developing start-ups between Beijing and Copenhagen, after graduating in International Management of Service from Copenhagen Business School.*



## Maddalena De Liso

CFO

*She has gained significant experience both in the auditing of financial statements and consulting of financial companies in Deloitte & Touche and as CFO in the private equity sector at Cape Natix SGR and at Meridie SpA. She has been registered in the Register of Auditors since 2005.*

# TEAM



**Sara De Benedetti**  
Investment Manager



**Gaetano Giuffrè**  
Investment Manager



**Stefania Fracassi**  
Office Manager



**Susanna Potenza**  
Impact Analyst



**Giacomo Egidi**  
Investment Analyst



**Chiara Marola**  
CFO's Assistant



# CONTATTI

**Lorenzo Allevi**

[lorenzo.allevi@oltreimpact.com](mailto:lorenzo.allevi@oltreimpact.com)

**Susanna Potenza**

[susanna.potenza@oltreimpact.com](mailto:susanna.potenza@oltreimpact.com)

[www.oltreimpact.com](http://www.oltreimpact.com)

**OLTRE**  
IMPACT