L'UNICEF e la finanza innovativa

Investire nei bambini per garantire un ritorno sociale

«Non siamo la fonte dei problemi; siamo le risorse necessarie a risolverli. Non siamo spese; siamo investimenti».

Children's Forum, May 2002 UN Special Session

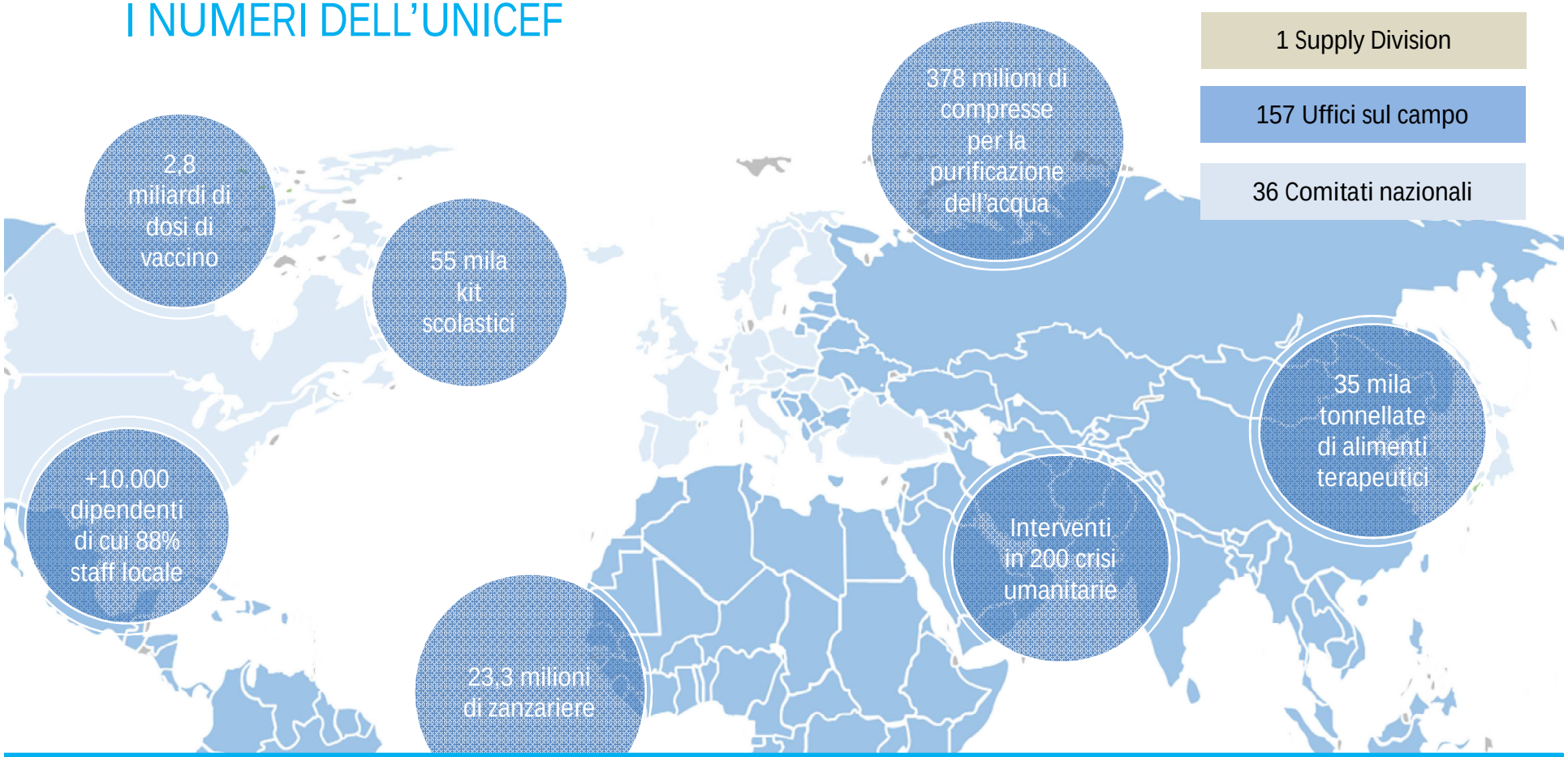
UNICEF e la sua performance sociale

I NUMERI DELL'UNICEF

1 Supply Division

157 Uffici sul campo

36 Comitati nazionali



L'UNICEF lavora in 190 paesi e territori per garantire a ogni bambino

SALUTE

EDUCAZIONE

PROTEZIONE

OPPORTUNITA'

AMBIENTE

*Fonte: UNICEF Supply Annual Report 2015

unicef | per ogni bambino

LA FORZA DEL BRAND UNICEF

survey among 500-1000 respondents per country conducted by WIN/Gallup International Association's in October/Novemb

UNICEF Italia
327.102
likes

UNICEF Italia
285.000
followers

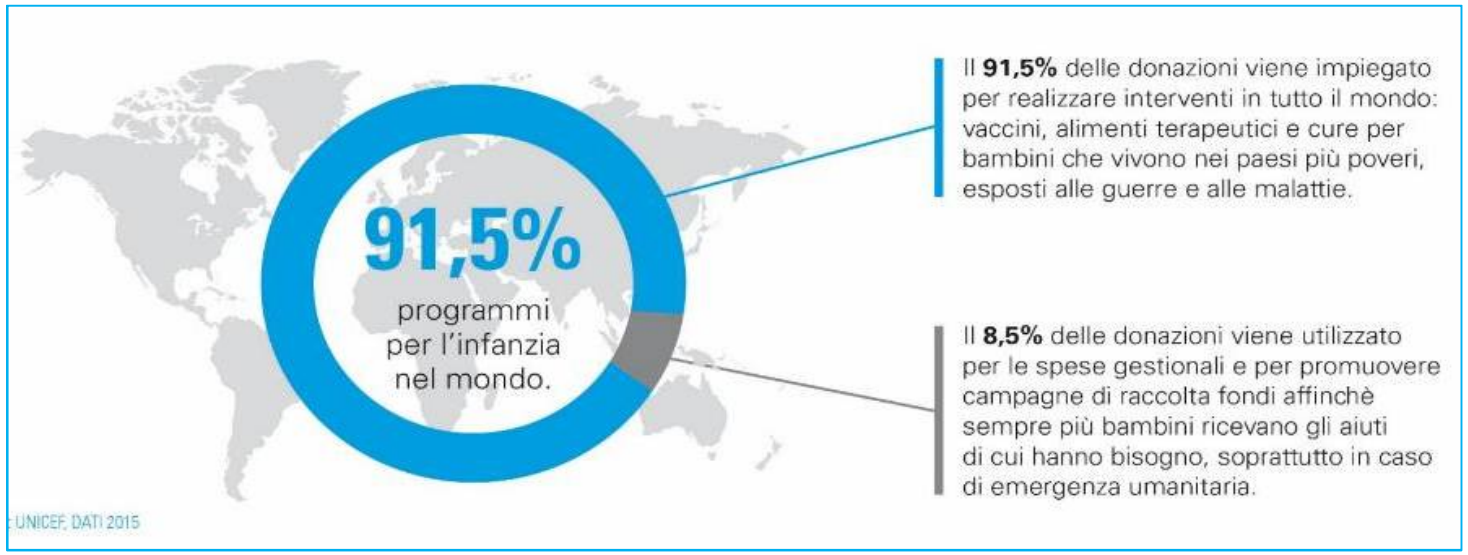
UNICEF Italia
17.000
followers

UNICEF
6,6 million
likes

UNICEF
5,8 million
followers

UNICEF
1,5 million
followers

LE RISORSE

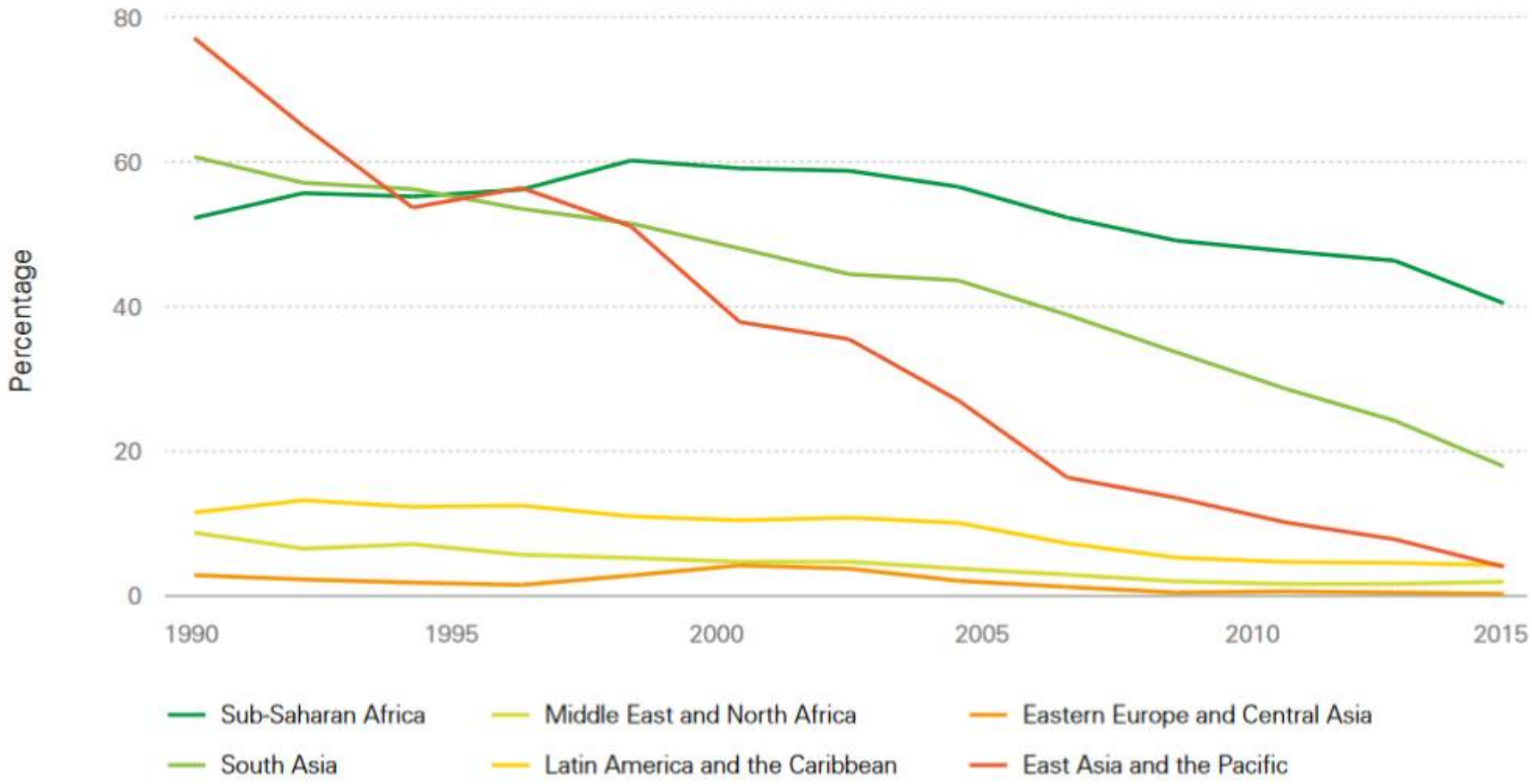


INVESTIRE NEI BAMBINI PER GARANTIRE UN RITORNO SOCIALE.
La performance dell'UNICEF

unicef | per ogni bambino

INVESTIRE NEI BAMBINI PER GARANTIRE UN RITORNO SOCIALE.
La performance dell'UNICEF – Riduzione della povertà

A livello globale la povertà è diminuita (1990 – 2015)



*Fonte: Progress for Children: Beyond Averages – Learning from the MDGs (No. 11)

unicef | per ogni bambino

INVESTIRE NEI BAMBINI PER GARANTIRE UN RITORNO SOCIALE.
L'impatto del lavoro dell'UNICEF

Un **programma di cash transfer** a Panama ha **ridotto del 16% il lavoro minorile** tra i bambini autoctoni e fatto registrare un **aumento dell'8% dell'iscrizione** alla scuola degli stessi

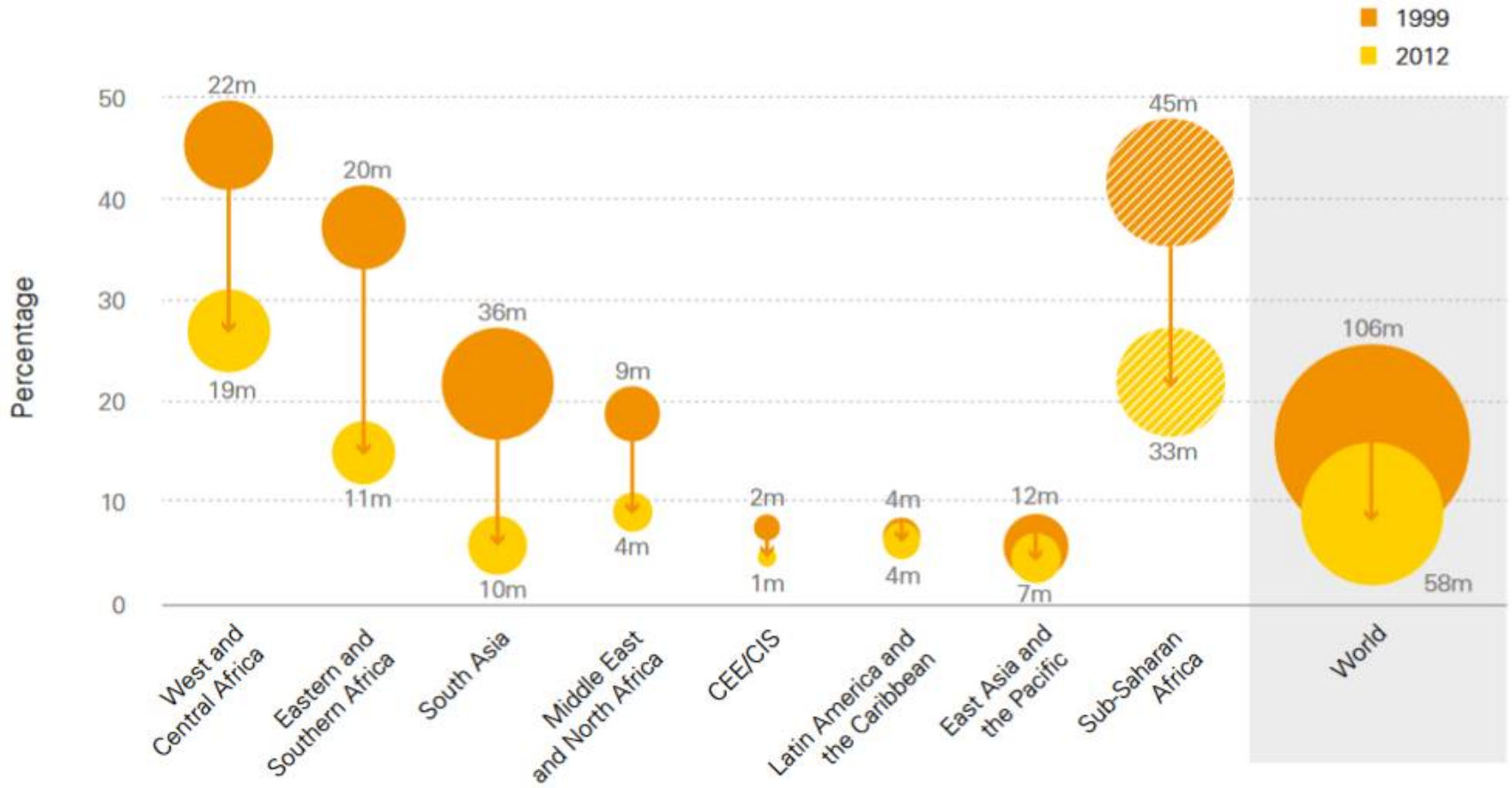
L'impatto dell'UNICEF

Secondo un'indagine della World Bank le **iniziative per la protezione sociale** mantengono **150 milioni di persone fuori dalla povertà**

Fonte: Right in principle and practice: a review of the social and economic returns to investing in children, UNICEF | SWOC UNICEF 2016

INVESTIRE NEI BAMBINI PER GARANTIRE UN RITORNO SOCIALE.
La performance dell'UNICEF – Riduzione dell'abbandono scolastico

A livello globale il numero di bambini in età scolare (primaria) fuori dal circuito scolastico è diminuito, passando da 106 milioni nel 1999 a 58 milioni nel 2012



Fonte: Progress for Children: Beyond Averages – Learning from the MDGs (No. 11)

unicef | per ogni bambino

INVESTIRE NEI BAMBINI PER GARANTIRE UN RITORNO SOCIALE.
L'impatto del lavoro dell'UNICEF

A livello globale nel 2014 l'UNICEF ha promosso **l'adozione di standard di qualità nell'istruzione** in 89 paesi

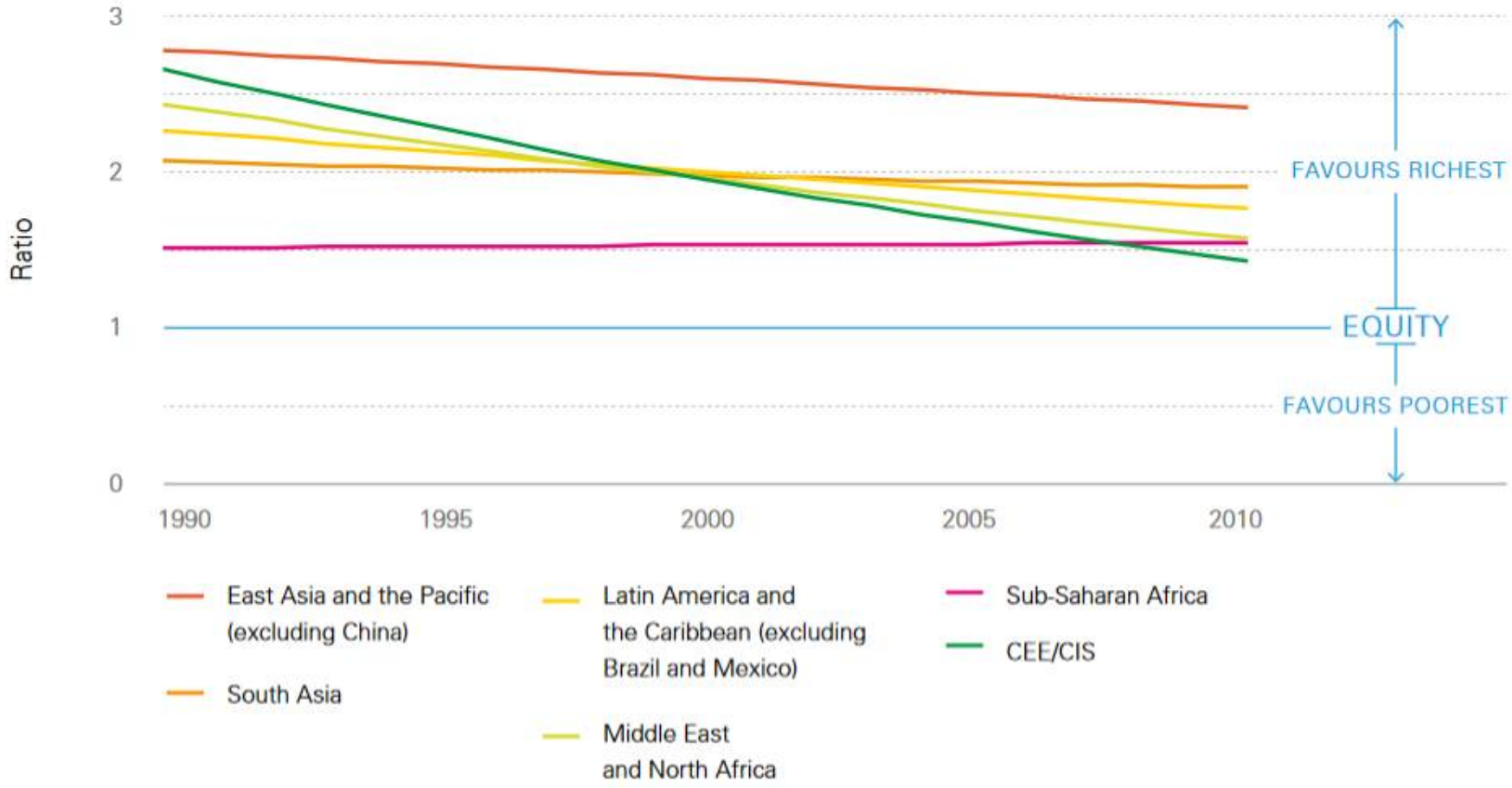
L'impatto dell'UNICEF

Nei paesi a reddito medio-basso **se tutti i bambini/e nati/e oggi potessero essere istruiti a un livello base di lettura**, scrittura e calcolo, si assisterebbe, nel corso della loro vita, a **un aumento del PIL di 13 volte**

Fonte: Right in principle and practice: a review of the social and economic returns to investing in children, UNICEF | SWOC UNICEF 2016

INVESTIRE NEI BAMBINI PER GARANTIRE UN RITORNO SOCIALE.
La performance dell'UNICEF – Riduzione della mortalità infantile

A livello globale i tassi di mortalità infantile sono diminuiti



Fonte: Progress for Children: Beyond Averages – Learning from the MDGs (No. 11)

unicef | per ogni bambino

INVESTIRE NEI BAMBINI PER GARANTIRE UN RITORNO SOCIALE.
L'impatto del lavoro dell'UNICEF

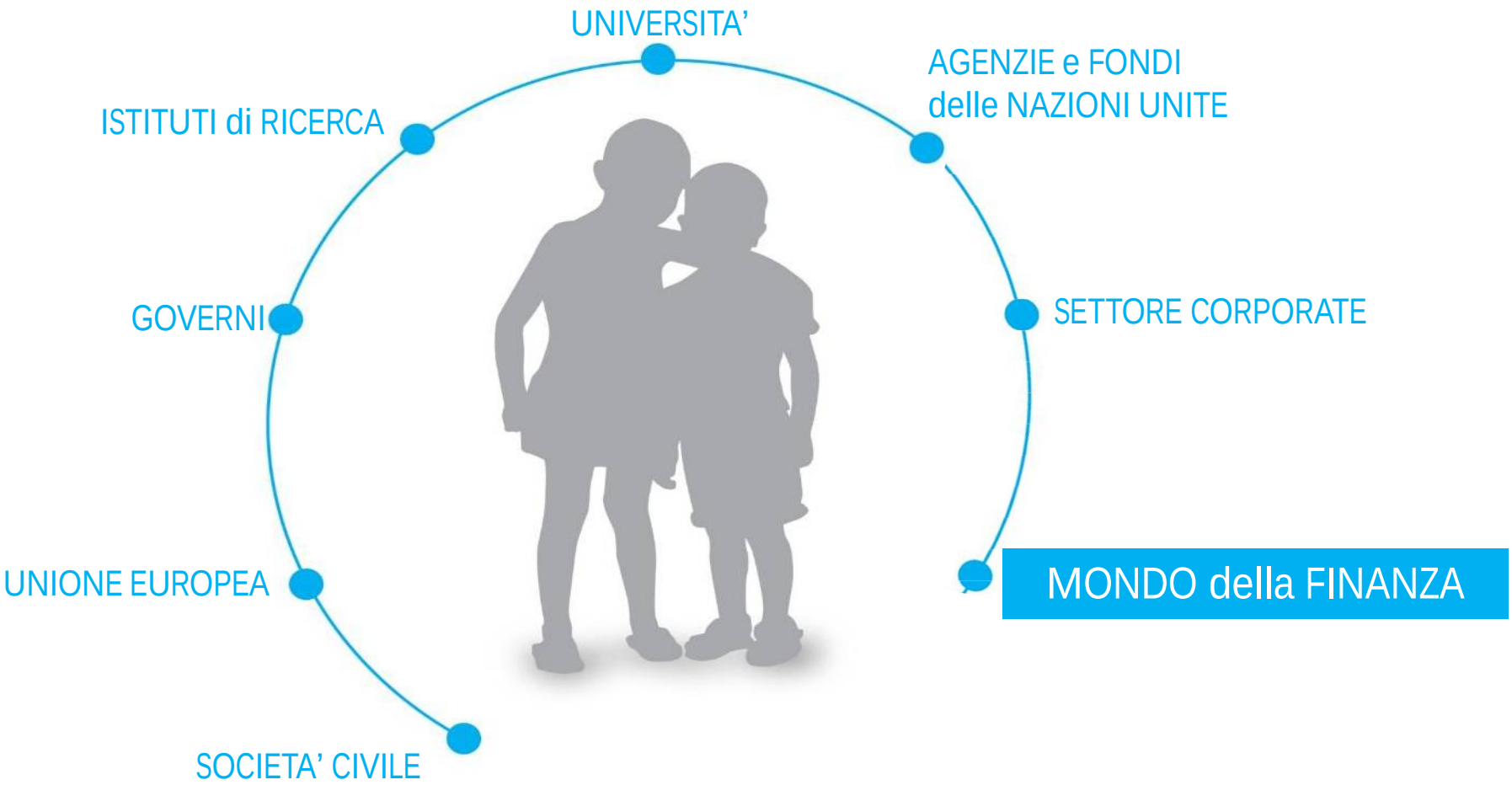
A livello globale nel 2015 l'UNICEF ha **trattato 3 milioni di bambini** sotto i 5 anni per **malnutrizione acuta grave**

L'impatto dell'UNICEF

L'arresto della crescita a causa della malnutrizione è associato a una **riduzione dell'1,4% della produttività**

Fonte: Right in principle and practice: a review of the social and economic returns to investing in children, UNICEF | SWOC UNICEF 2016

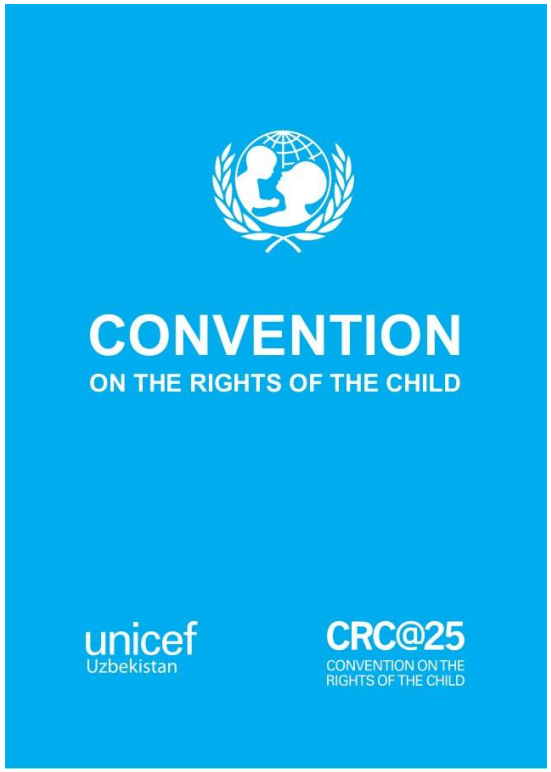
ALLEANZE e PARTENARIATI per raggiungere i nostri risultati



Per garantire i diritti agli under18 l'UNICEF collabora con diversi **partner, istituzionali e privati**.
Le alleanze che l'UNICEF stringe a livello globale sono cruciali per raggiungere i risultati prefissati. Sin dalla sua fondazione l'UNICEF ha sempre collaborato con un'ampia gamma di partner a tutti i livelli, **dal locale all'internazionale**.

Gli investimenti SRI

IL QUADRO DI RIFERIMENTO



IL QUADRO DI RIFERIMENTO

PRI Principles for Responsible Investment

PRI's MISSION:

"We believe that an economically efficient, sustainable global financial system is a necessity for long-term value creation. Such a system will reward long-term, responsible investment and benefit the environment and society as a whole."

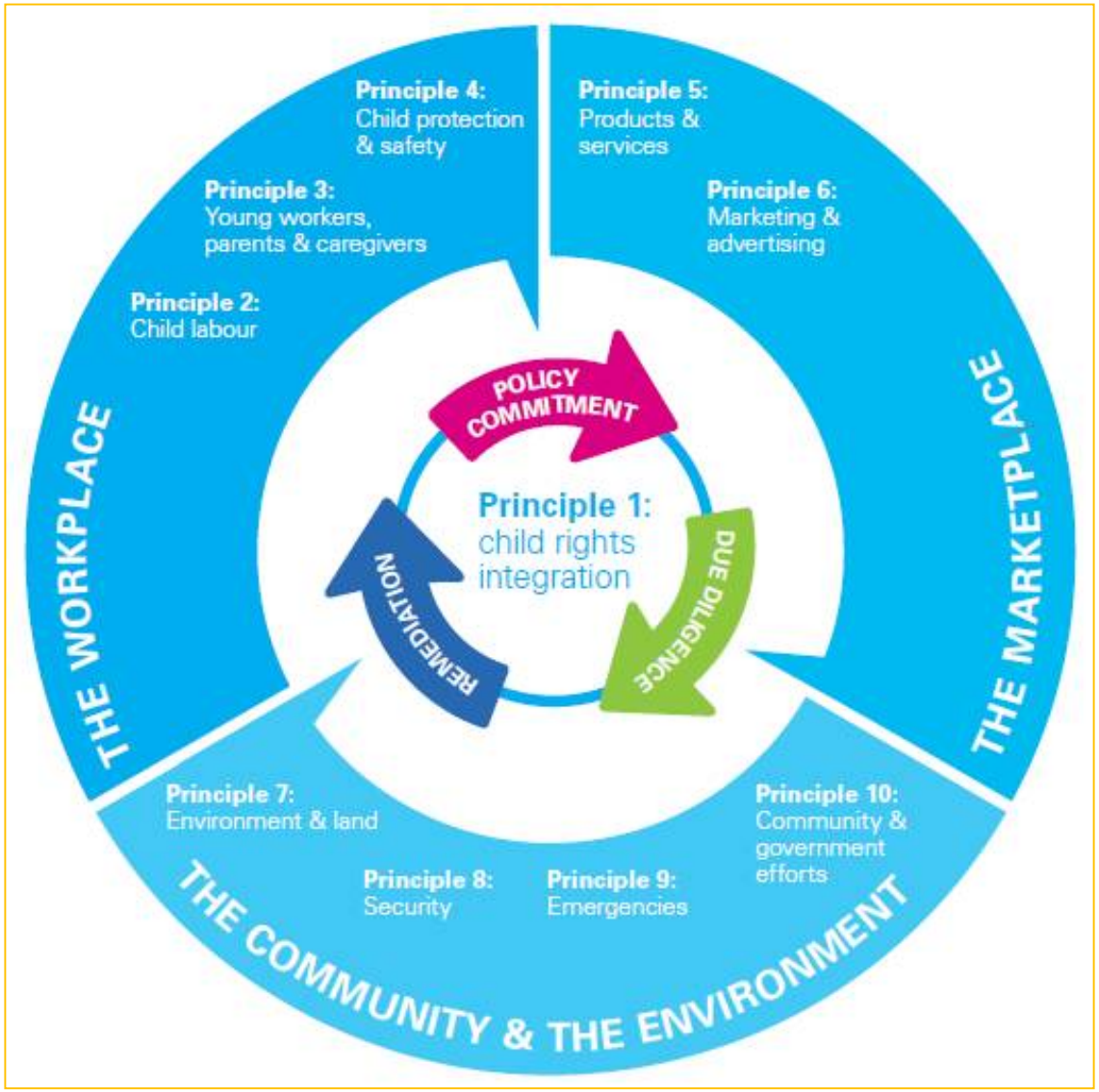
Children's Rights and Business Atlas

unicef
unite for children

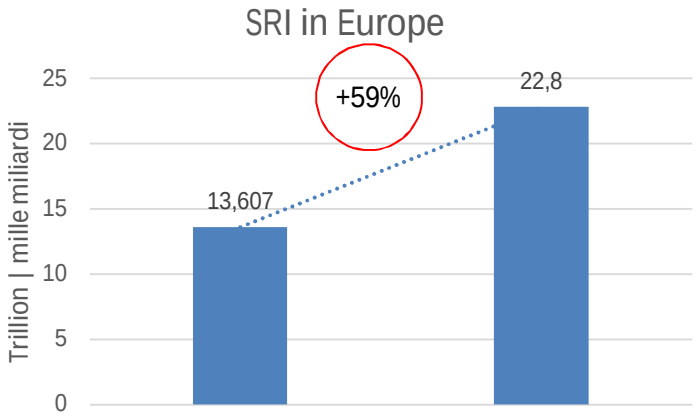
GLOBAL CHILD FORUM

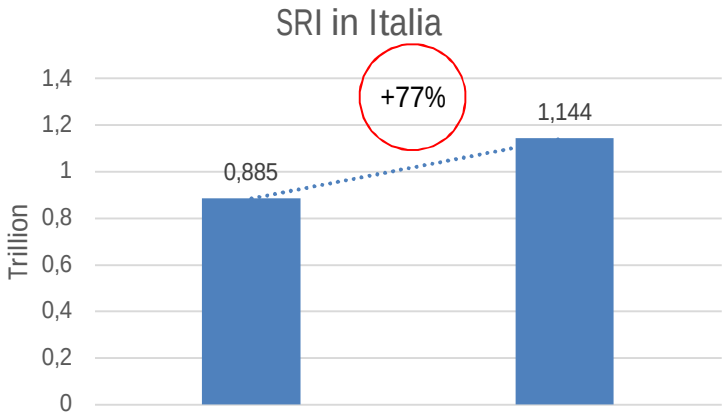
IL QUADRO DI RIFERIMENTO

Children's Rights and Business Principles

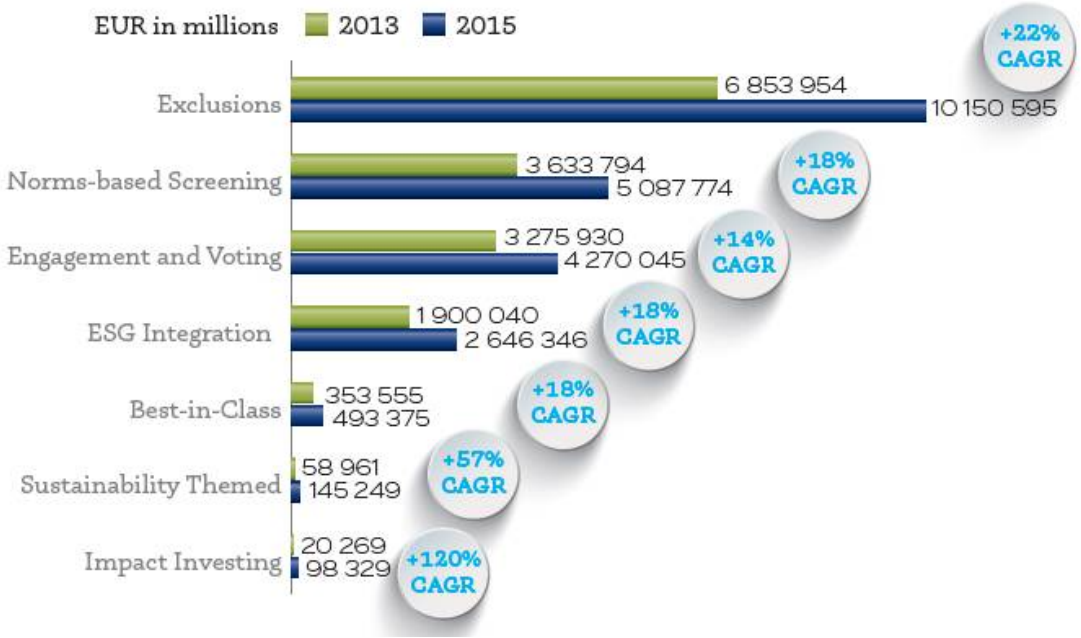


IL MERCATO DEGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI:





Strategie SRI

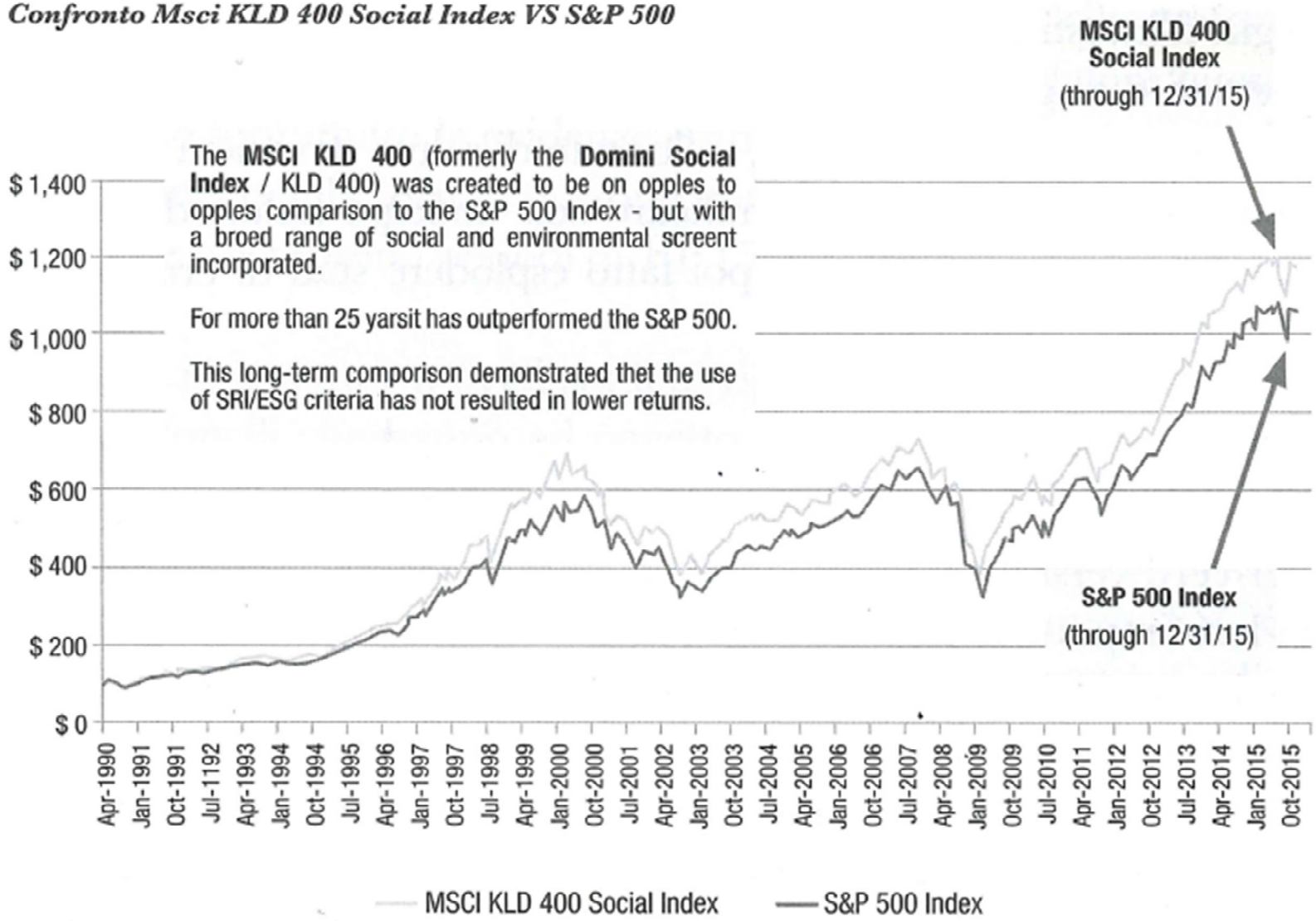


*CAGR: tasso di crescita annuale composto

IL BUSINESS CASE DELLA FINANZA SRI

*

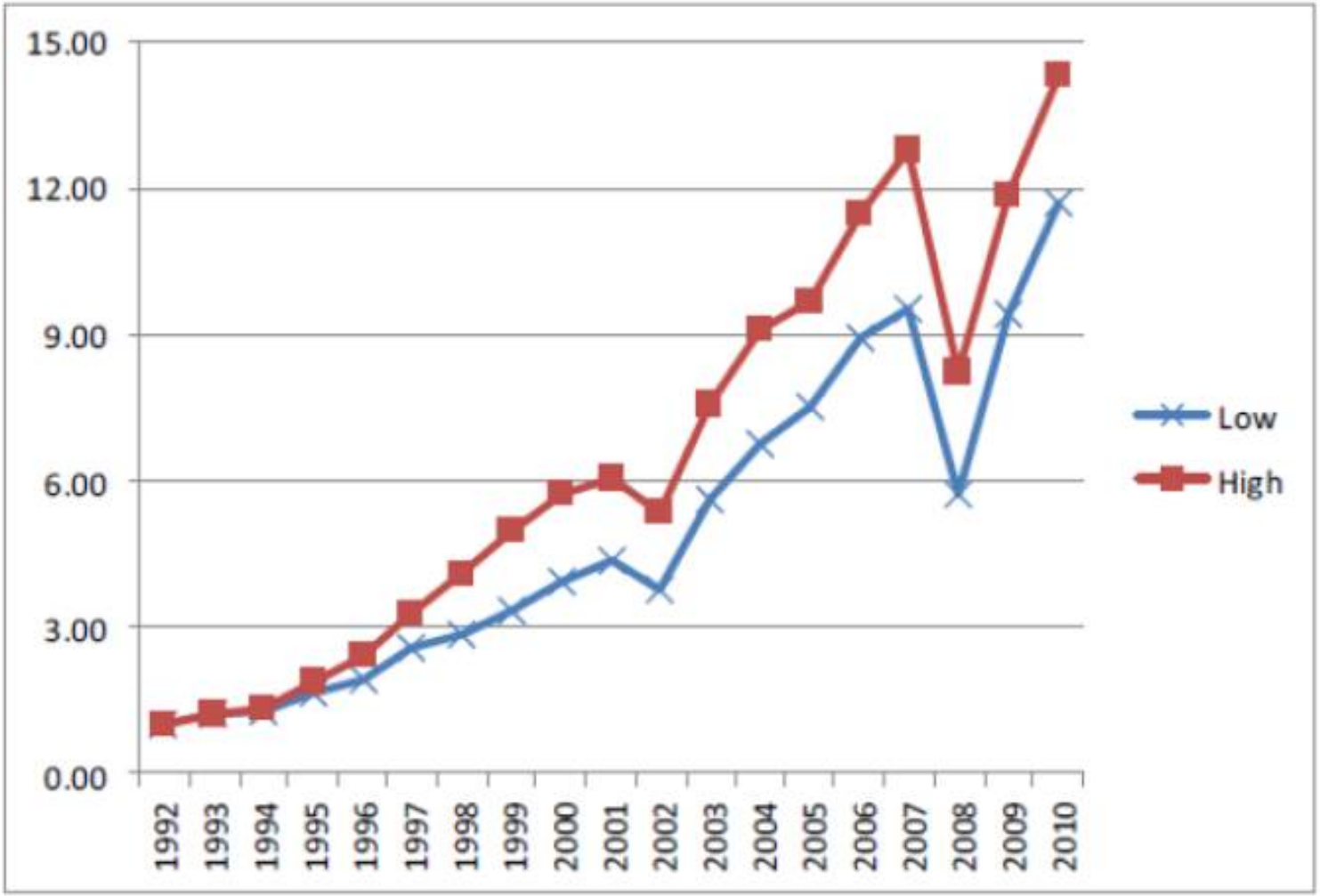
Confronto Msci KLD 400 Social Index VS S&P 500



Fonte: Manuale di finanza sostenibile e responsabile | A. Viscovi e A. Di Turi. For Finance Group / Raiffeisen Capital Management.

IL BUSINESS CASE DELLA FINANZA SRI

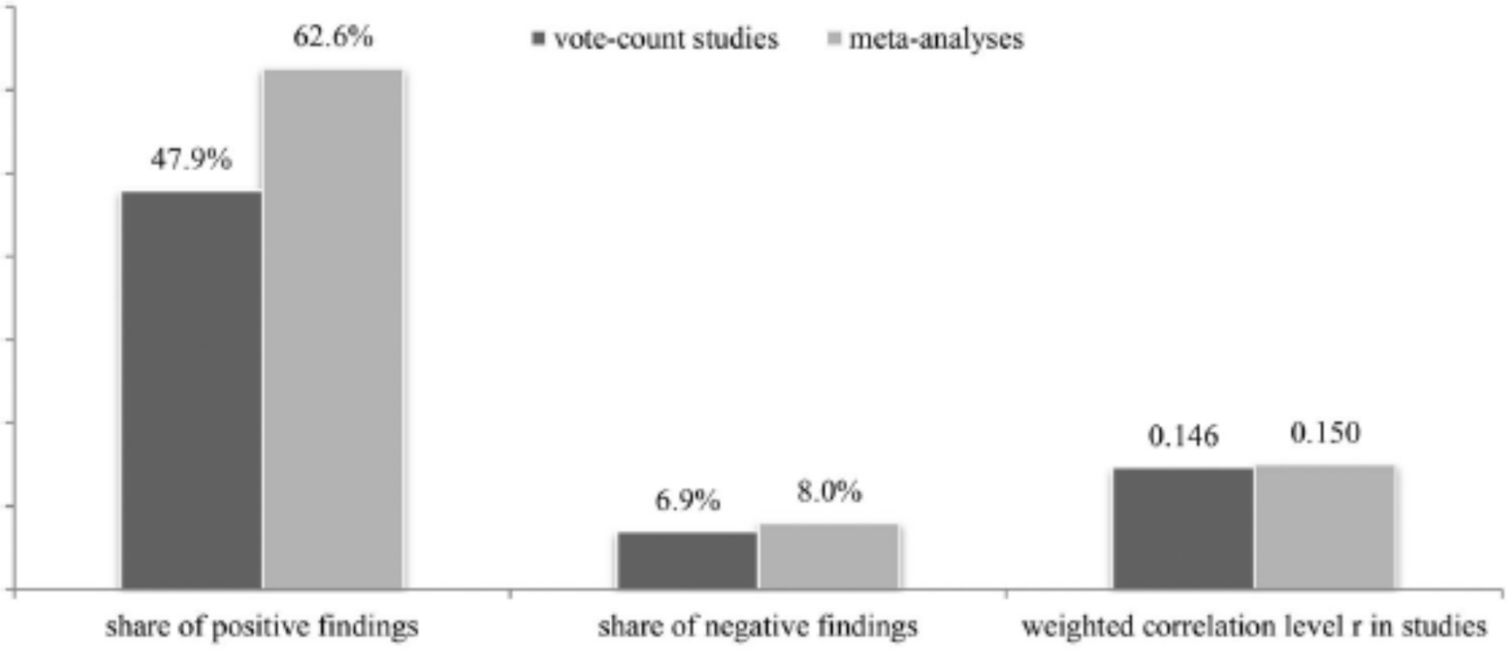
Evolution of $1 invested in the stock market in equal-weighted portfolios



Fonte: *Harvard Business School, The Impact of a Corporate Culture of Sustainability on Corporate Behaviour and Performance, 2011.*

IL BUSINESS CASE DELLA FINANZA SRI

ESG and financial performance: aggregated evidence from more than 2000 empirical studies



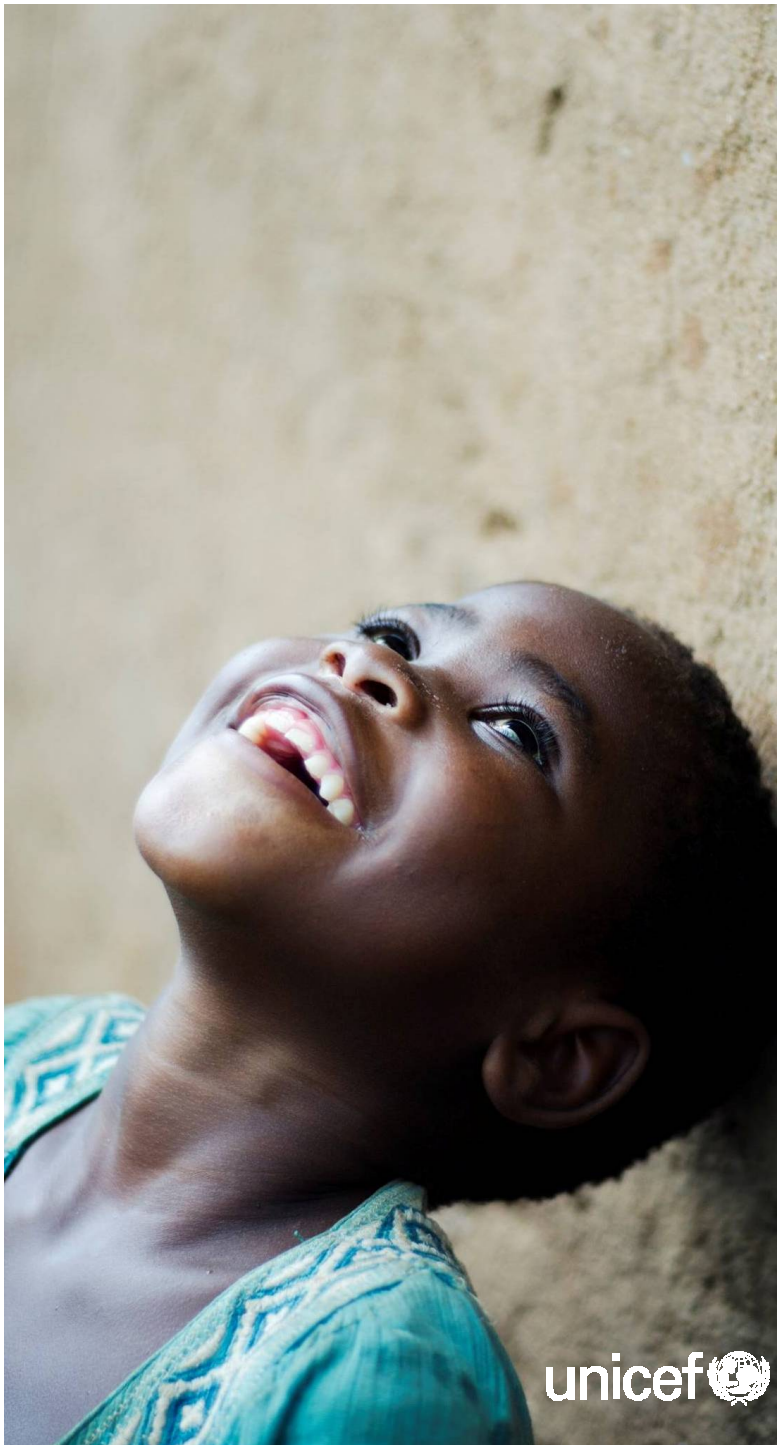
Fonte: *ESG and financial performance: aggregated evidence from more than 2000 empirical studies, G. Friede, T. Busch & A. Bassen, Journal of Sustainable Finance and Investment, Taylor and Francis, 2015*

FINANZA INNOVATIVA NEL MONDO UNICEF

ELEVA FUNDATION, riceve il 9,9% dei profitti da Eleva Capital – investment manager – e, in collaborazione con UNICEF UK, seleziona i progetti di investimento all'interno del Children's Emergency Fund e del Portfolio Projects e ne valuta l'impatto.

POWER of NUTRITION, società di investitori che sostiene programmi ad alto impatto nei paesi maggiormente colpiti da situazioni di crisi alimentare. Membri del board: UBS, World Bank, UNICEF, il Dipartimento per lo Sviluppo Internazionale del Regno Unito.

The BRIDGE FUND, è uno strumento innovativo di impact investment creato per rispondere alle lacune temporanee tra l'impegno di un donatore e le necessità di disponibilità economica dell'UNICEF in caso di emergenza. Dalla sua creazione, nel 2013, il Fondo ha effettuato 27 transazioni per un totale di 108 milioni di dollari.



La finanza innovativa per l’UNICEF

Per l'UNICEF la Finanza innovativa ha come obiettivo la creazione di nuovi modelli di finanziamento per lo sviluppo (come investimenti responsabili, green e cool bond, fondi di emergenza) per garantire il rispetto e la tutela dei diritti degli under18.

Per l'UNICEF Italia la Finanza Innovativa rappresenta un possibile strumento per generare nuovi meccanismi di raccolta fondi per sostenere i programmi a livello internazionale ma anche una sfida nella relazione con il mondo finanziario con l'obiettivo di creare partnership che siano sempre più win-win e orientate al risultato misurandone l'impatto.

unicef

per ogni bambino

FINANZA INNOVATIVA in ITALIA. L'APPROCCIO dell'UNICEF

Analisi del contesto → Identificazione e sviluppo opportunità → Posizionamento UNICEF come motore nell'ambito della «IF» → Definizione modelli di finanza innovativa (IF)

Il mercato Socially Responsible Investment (SRI) italiano sperimenta una crescita moderata ma costante, è dominato dagli investitori istituzionali (fondi pensione e imprese assicuratrici) che rappresentano più del 90%; anche il mondo del Private Equity si sta aprendo ai temi dello SRI integrando nelle sue scelte di investimento i fattori ESG

Numerosi i partner istituzionali e privati coinvolti in questa fase di collezione di buone prassi (Istituti bancari, Private Equity, Family Officers, mondo accademico)

L'UNICEF intende stimolare l'attivazione di strumenti finanziari per uno sviluppo sostenibile (in linea con i SDGs) rivolgendo la propria attenzione sia al lato della domanda, dell'offerta e degli intermediari

Nell'arco dei prossimi anni l'UNICEF Italia intende sviluppare modelli di finanza che coinvolgano il donatore/finanziatore come parte attiva del processo per contribuire in modo fattivo e concreto ai progetti da realizzare

unicef

FINANZA INNOVATIVA in ITALIA. COSA ABBIAMO FATTO

UBI Banca
Fare banca per bene.

UBI SICAV SOCIAL 4 FUTURE a supporto del progetto Youth and Innovation (Libano).

Soluzione di investimento di tipo bilanciato con criteri di selezione degli investimenti che perseguono obiettivi di sviluppo sostenibile (ECPI Global Megatrend Strategy Index : mercati emergenti, scarsità di risorse, cambiamenti climatici e dinamiche della popolazione).

Devoluzione per UNICEF: % management fee + % set up fee.

Caratteristiche del fondo che hanno contribuito al successo dell'iniziativa:
_basso rischio
_aziende ancorare all'indice ECPI Global Megatrend Strategy Index
_donazione all'UNICEF

$$\text{SROI} = \frac{\text{net impact in \$}}{\text{net cost in \$}}$$

UBI SICAV SOCIAL 4 FUTURE ha sostenuto il progetto Youth and Innovation (Libano)

SROI 2,50 €

unicef | per ogni bambino

ECPI Children's Rights Leaders Index

ECPI Sense in sustainability

Indice costruito da ECPI con il supporto tecnico dell'UNICEF.
Prodotto finanziario che coniuga diverse strategie di investimenti: best in class, esclusioni, inclusioni, convenzioni internazionali e investimenti tematici.

EXCLUDED SECTORS*

Tobacco, Alcohol, Weapons, Gambling, Pornography, Nuclear Energy and Breast milk substitute producers

THEMES	HEALTHCARE	WATER	NUTRITION	EDUCATION	FINANCIAL	TECHNOLOGY
FOCUS	Diagnostic tests Medical Instruments HIV/AIDS antiretroviral TEST KITS	Water treatment Water infrastructure Water utility	Therapeutic food RUTF (ready to use therapeutic food) Nutrition equipment	Classroom supplies Play materials Physical education	Microcredit Financial inclusion	Healthcare technology Child protection Technology to learn, engage, participation, play, work or socialize

THEMATIC UNIVERSE

+

SUSTAINABILITY SCREENING

=

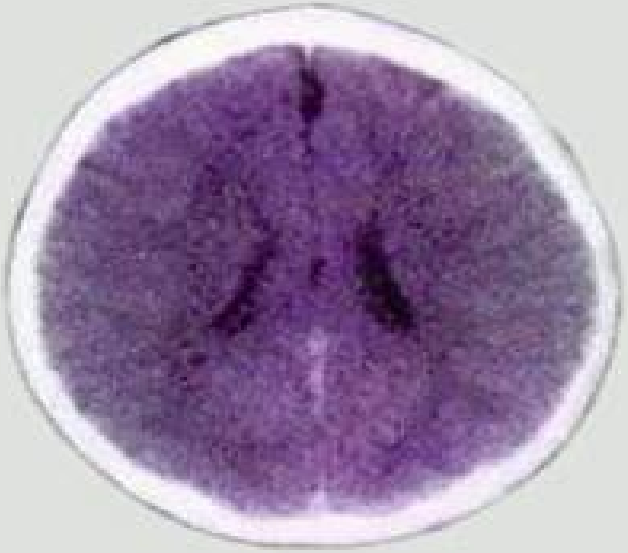
INVESTIBLE UNIVERSE ECPI CHILDREN'S RIGHTS LEADERS

***CONTROVERSIAL PRACTICES EXCLUDED:** Child labour | Junk food production | Access to Medicine worst performers | Corruption | Violation of human and labour rights | Violation of Environmental legislation | Violation of UN conventions

unicef | per ogni bambino

1000 Days

Brain scan – two 3-year old children



Normal

Malnourished

© 2007 Dr Fernando Monckeberg Barros, Universitad Diego Portales

The child is reported to have suffered from extreme neglect (abandono cronico) and the degree to which other factors such as social stimulation may have impacted this child are unknown.

62MILLION
CHILDREN
UNDER 5
are
STUNTED
IN INDIA
STUNTING
leads to REDUCED PHYSICAL
and MENTAL DEVELOPMENT
GOOD
NUTRITION
AND CARE
during
THE
MOTHER'S
PREGNANCY
to
THE CHILD'S
SECOND
BIRTHDAY
PREVENTS STUNTING
In the state of MAHARASHTRA, stunting
among children under age 2 has declined
from 39% in 2006
to 23% in 2012
CALL TO ACTION
CHILD SURVIVAL and DEVELOPMENT
FOR EVERY CHILD IN INDIA
unicef
PHOTO © UNICEF/INDIA-2010-00694/Prozzi DESIGN: Olivier Marie UPDATED: February 2013

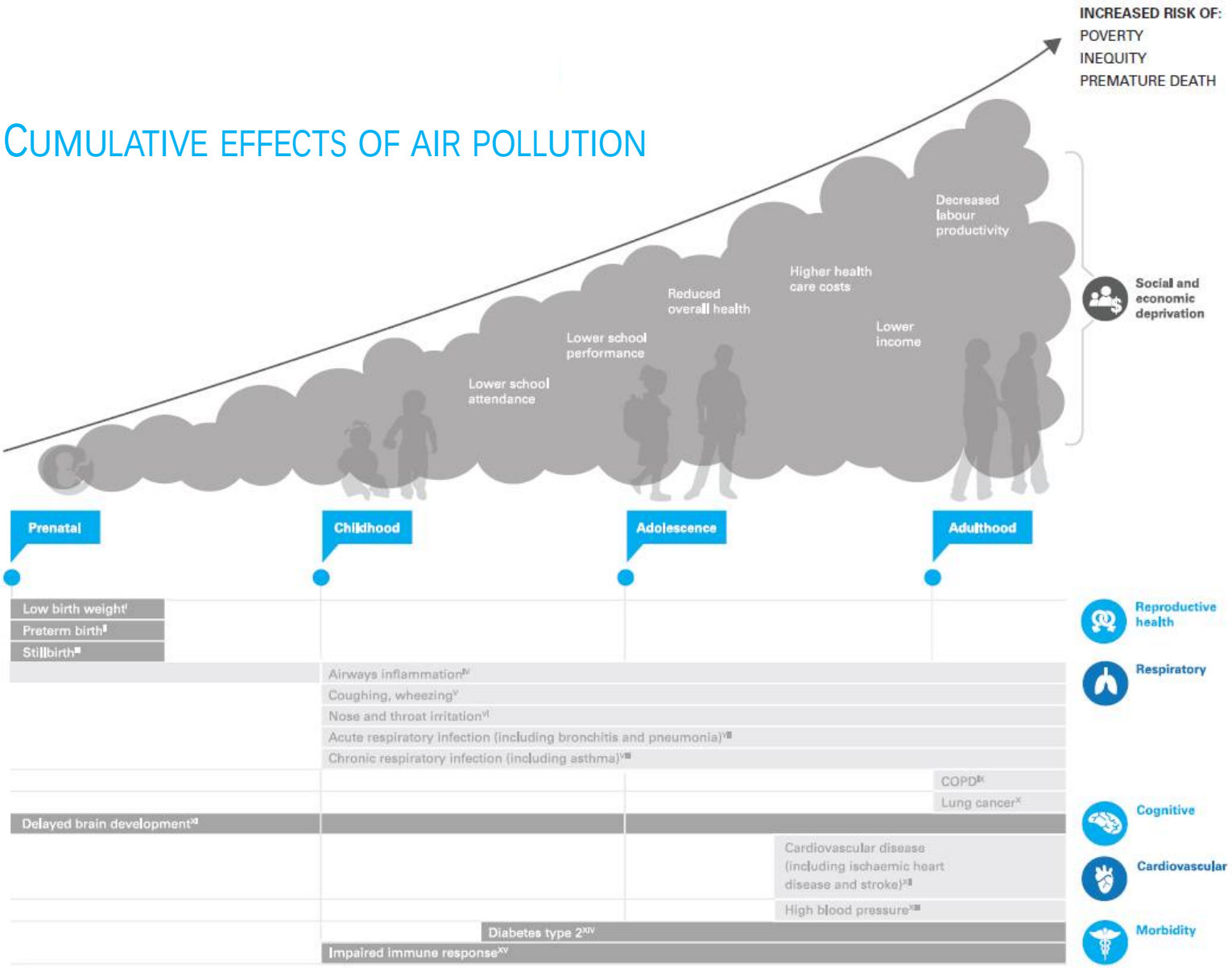
© World Economic Forum / Valeriano Di Domenico
“We can’t press pause and ask those kids to wait to grow up until we’ve got it all figured out.
Shakira
UNICEF Goodwill Ambassador
unicef
for every child

INVESTIRE NELLA NUTRIZIONE HA MOLTEPLICI EFFETTI

Un ritorno finanziario per gli investitori e un ritorno sociale sulle condizioni dell'infanzia in termini di migliori condizioni di salute, migliore performance scolastica, migliore produttività

Ambiente

Cumulative effects of air pollution



unicef | per ogni bambino

INVESTIRE NELL'ENERGIA RINNOVABILE HA MOLTEPLICI EFFETTI

Un ritorno finanziario per gli investitori e un ritorno sociale sulle condizioni dell'infanzia in termini di migliori condizioni di salute, migliore performance scolastica, migliore produttività

unicef | per ogni bambino