



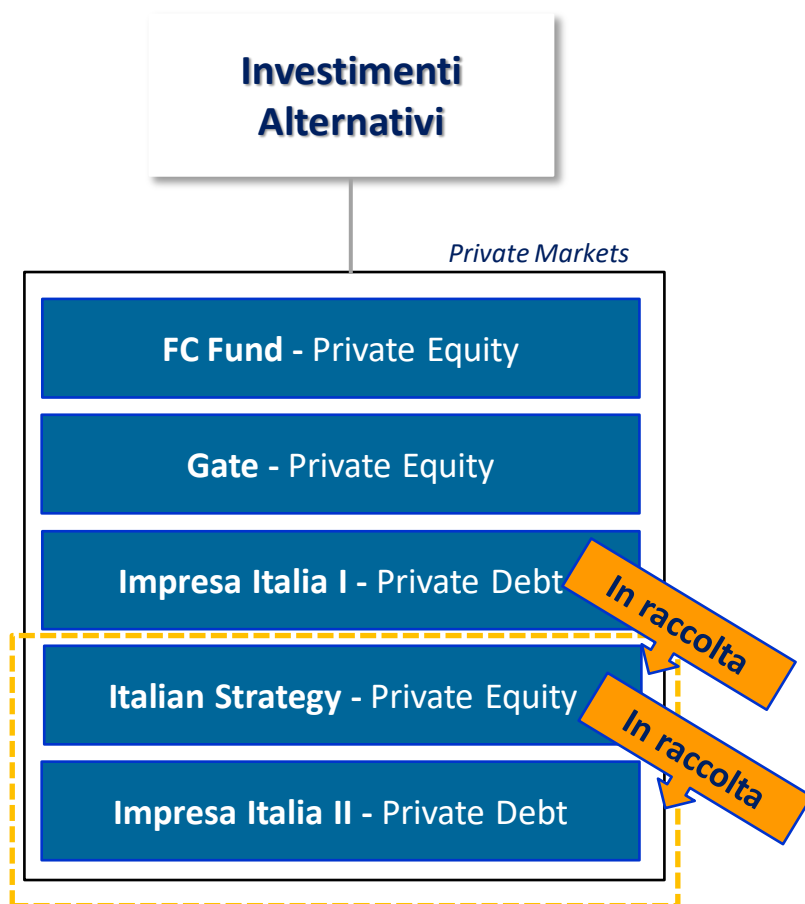
Fondazioni di origine Bancaria, conservare e valorizzare il patrimonio per perseguire la mission

Convegno virtuale Itinerari Previdenziali

Federica Loconsolo
17 novembre 2020

Signatory of:





SGR Indipendente

Società indipendente di gestione del risparmio

=> nel segmento del **private equity** e del **private debt** sulle **PMI italiane** da più di 20 anni

Importante network industriale

Origini e approccio di natura industriale

=> Consolidato network di relazioni con imprenditori, managers ed advisors specializzati

Management esperto

Esperienze e competenze eterogenee

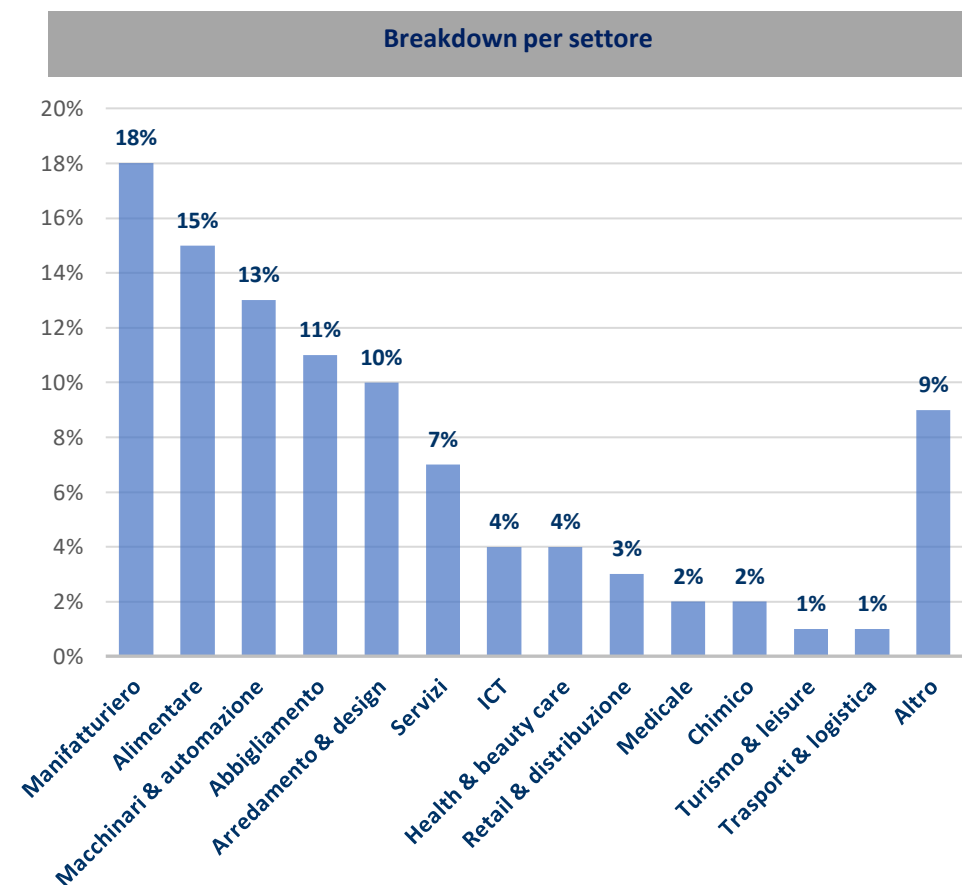
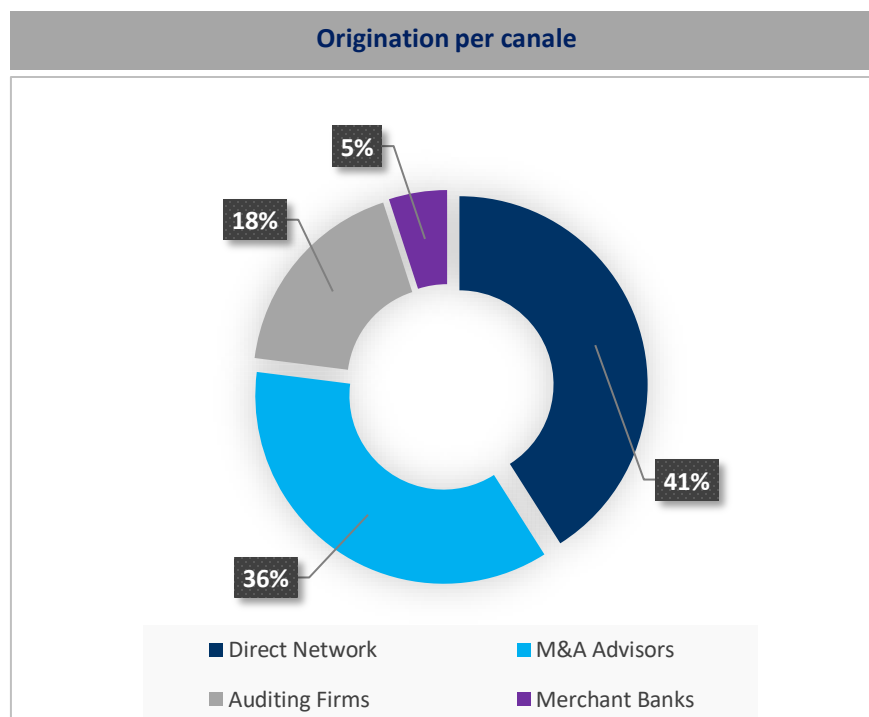
=> I 3 partner operano in team da oltre 20 anni, con esperienze che ben si combinano tra loro e un **track record** di valore nelle operazioni d'investimento in **PMI italiane**

Investitori diversificati

Investitori eterogenei

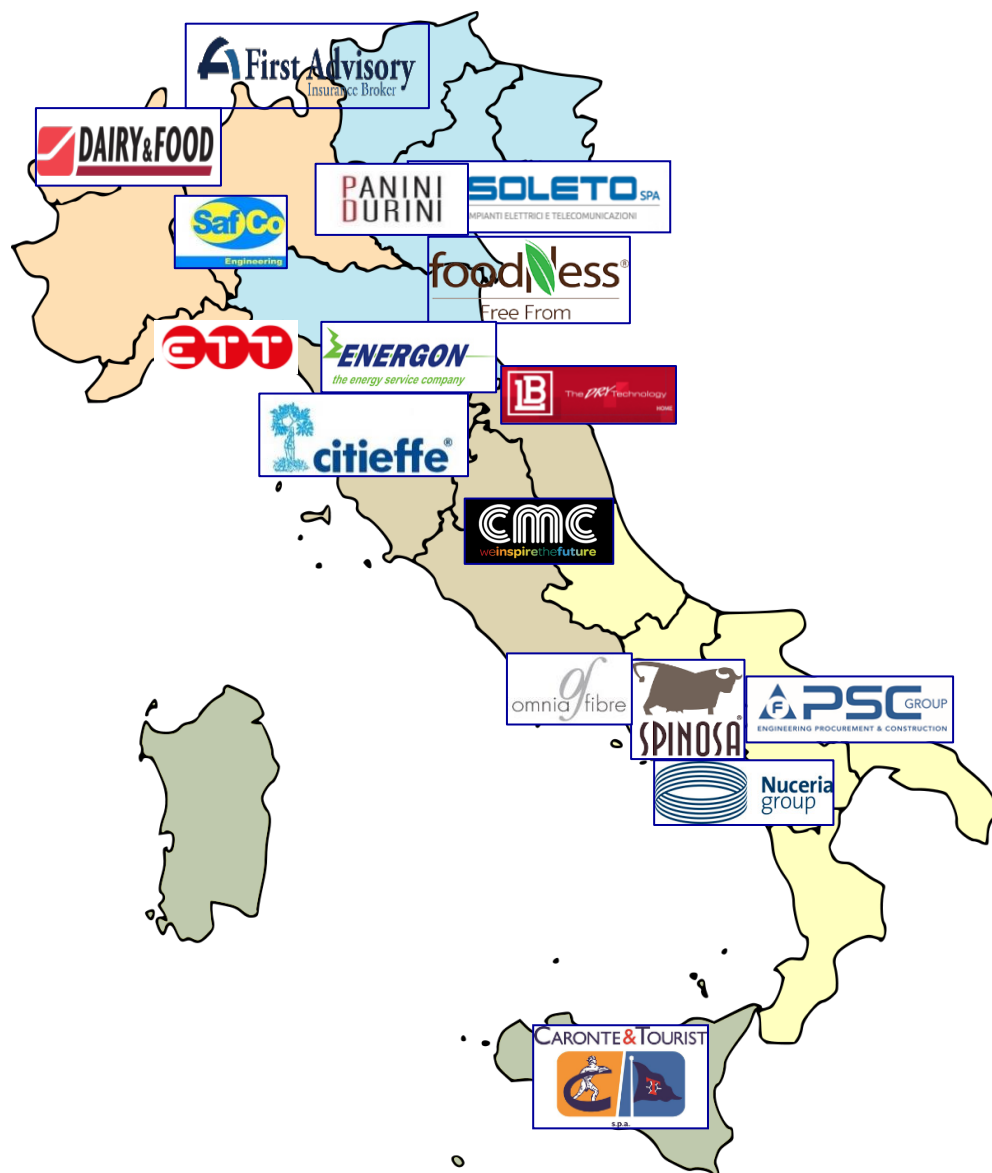
=> Prestigiosi gruppi Industriali, Banche, Fondazioni, Compagnie di Assicurazione, Cassa di Previdenza e Fondi di Investimento

Oltre 650 opportunità d'investimento analizzate - nel corso degli ultimi 10 anni



Generate più di 45 operazioni di investimento in 23 anni di attività con le PMI in Italia

Ampia diversificazione per aree geografiche e settori di investimento



Target Market – settori industriali

4 A

ABBIGLIAMENTO



ARREDAMENTO



AUTOMAZIONE



ALIMENTARE



ALTRI SETTORI TARGET

COSMETICA



PHARMA



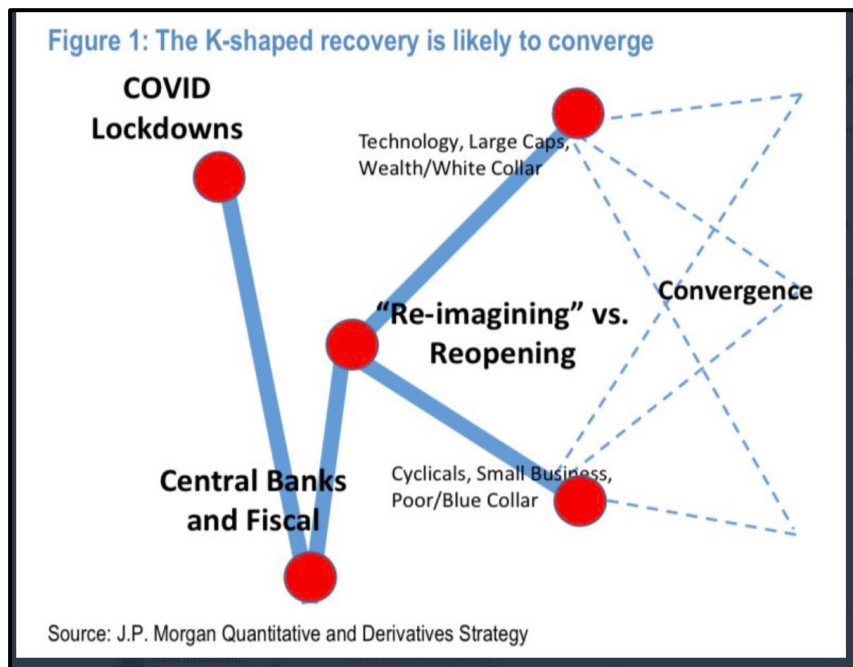
MECCANICA PRECISIONE



- ✓ Innovazione
- ✓ Crescita dimensionale
- ✓ Internazionalizzazione
- ✓ Efficienza energetica

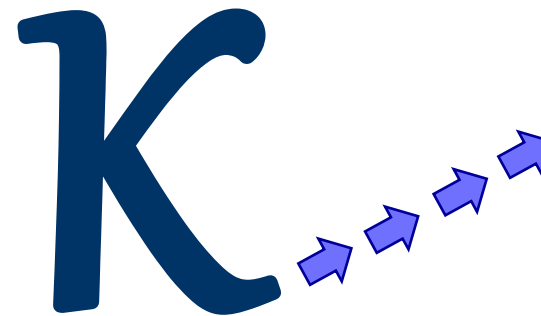
Abbiamo cominciato ad osservare una nuova forma di ripresa

Gli economisti dibattono su **che forma avrà la ripresa**: sarà a **V**, a **U**, a **W**, a **L**, a «logo Nike», oppure?



Peter Atwater

Fonte: Financial Times



COMPETENZA

ESPERIENZA

APPROCCIO MANAGERIALE
«HANDS ON»

LOGICA INDUSTRIALE
NON SOLO FINANZIARIA

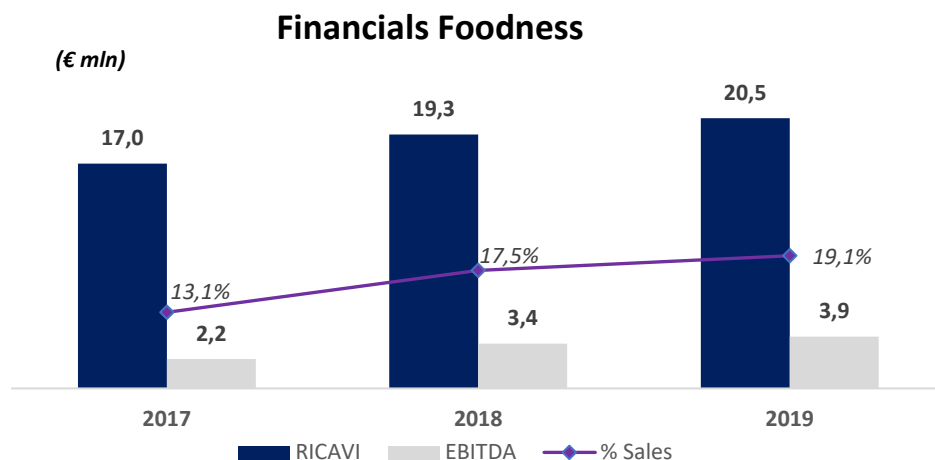
ESG

Private Equity – diversificazione, gestione attiva e «hands on»

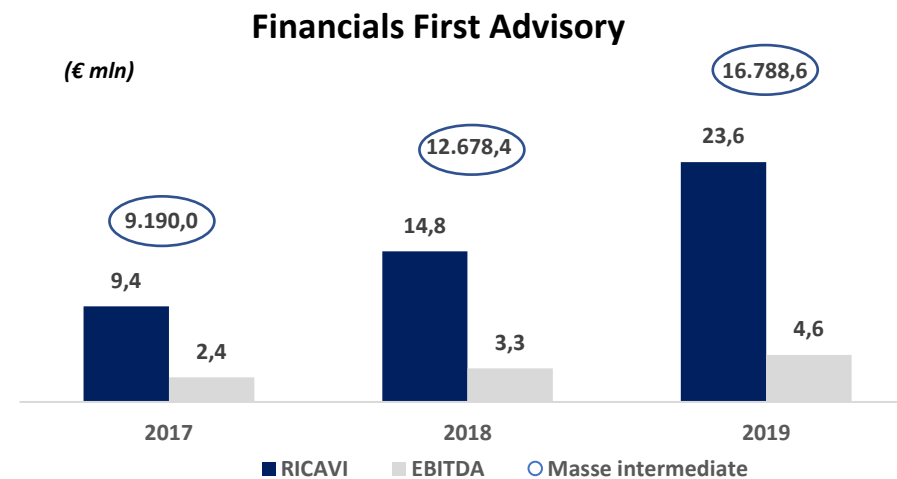
La **diversificazione** delle aziende in portafoglio (per settore, fatturato e area geografica) e la **gestione «hands on»** sono gli elementi distintivi della **gestione attiva** del **private equity** di Riello Investimenti Partners SGR.



Foodness, investimento di controllo realizzato a maggio 2019, opera nella **produzione e distribuzione di bevande solubili** alternative al caffè (ginseng, orzo, crème al caffè, the), con focus particolare sul segmento “Free From” (sugar-free, gluten-free, lactose-free). Attivo pre-Covid principalmente nel segment Ho-Re-Ca, ha immediatamente spinto su altri canali distributivi, tra cui l’e-commerce, adattandosi velocemente alle mutate condizioni.



First Advisory, investimento di controllo realizzato a maggio 2020, è un broker assicurativo indipendente, leader di mercato nel **private life insurance**, con oltre 17 miliardi di Euro di polizze intermedie. Nello scorso mese di ottobre ha acquisito un broker indipendente portando le masse intermedie a **più di 20 miliardi di euro**, attestandosi leader in Italia nel suo settore



Private Debt – diversificazione, gestione attiva e «equity style»

La **diversificazione** delle aziende in portafoglio (per settore, fatturato e area geografica) e l'**approccio «equity style»** sono gli elementi distintivi della **gestione attiva** del private debt di Riello Investimenti Partners SGR.

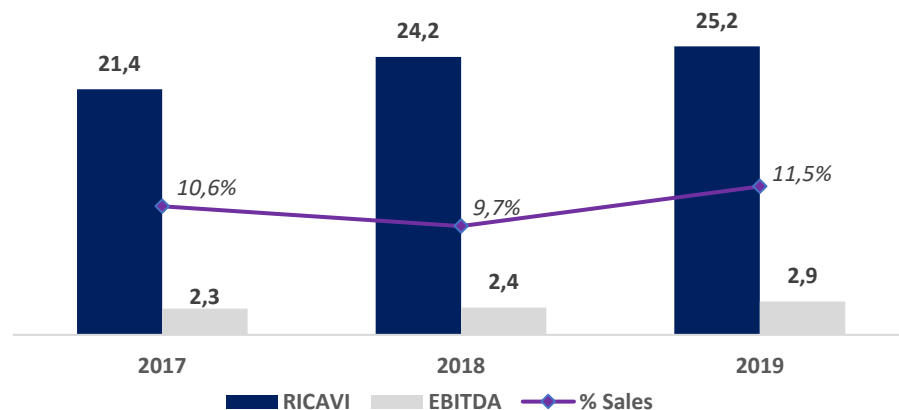


Spinosa, azienda produttrice di **mozzarelle di bufala DOP** distribuite sui canali GD Italia, Europa, Canada e USA.

Le risorse finanziarie del minibond Impresa Italia sono state destinate al potenziamento della capacità produttiva, in considerazione dei risultati in grande crescita.

Financials Spinosa

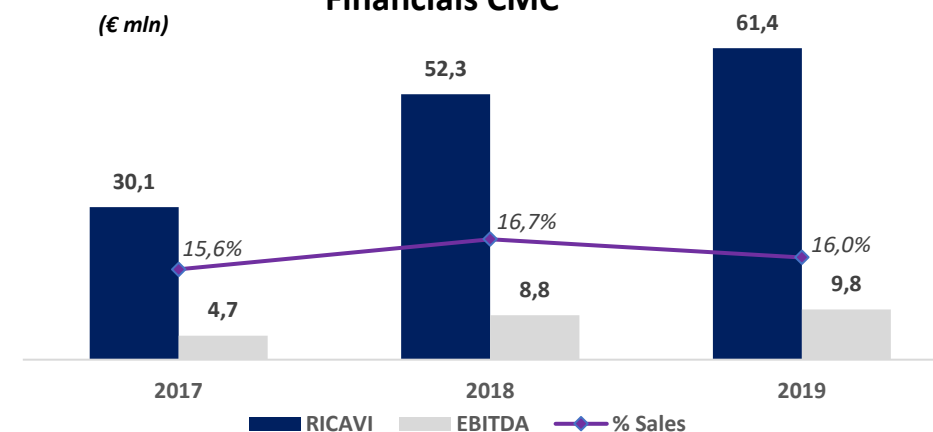
(€ mln)



CMC, leader nella progettazione e realizzazione di **macchinari innovativi per il packaging**, in grado di realizzare **imballaggi dinamici perfettamente dimensionati** al prodotto da spedire. Annovera fra i propri clienti le più importanti società internazionali di e-commerce. Impresa Italia ha strutturato in giugno 2020 una operazione di minibond a supporto della crescita aziendale.

Financials CMC

(€ mln)



Modello proprietario di analisi e valutazione ESG

Il nostro impegno in materia ESG si concretizza attraverso un **modello proprietario di analisi, valutazione e gestione della sostenibilità, pensato specificatamente per le PMI italiane.**

in collaborazione con



Il modello ESG applicato dalla SGR è suddiviso in 3 fasi:

E
S
G

➤ **EX ANTE:** Esclusione di settori controversi (quali armi, tabacco, gioco d'azzardo, prostituzione) e predilezione per attività tecnologicamente innovative, attente all'ambiente e con processi produttivi all'avanguardia

➤ **SCREENING E GESTIONE DEI RISCHI E DELLE OPPORTUNITA' ESG:** Secondo un modello proprietario che mette al centro la sostenibilità delle target nei 3 pillar, in particolare per quanto riguarda la transizione energetica (E), le politiche di sviluppo del lavoro (S), la gestione trasparente dell'azienda e della sostenibilità (G)

➤ **EX POST:** Misurazione dell'impatto positivo generato durante la gestione, secondo quanto stabilito dal modello in fase di valutazione

Siamo firmatari degli **UN PRI** e guardiamo allo **Sviluppo Sostenibile** definito dall'ONU con l'Agenda 2030 che pone al centro l'armonizzazione di 3 variabili fondamentali:

Signatory of:

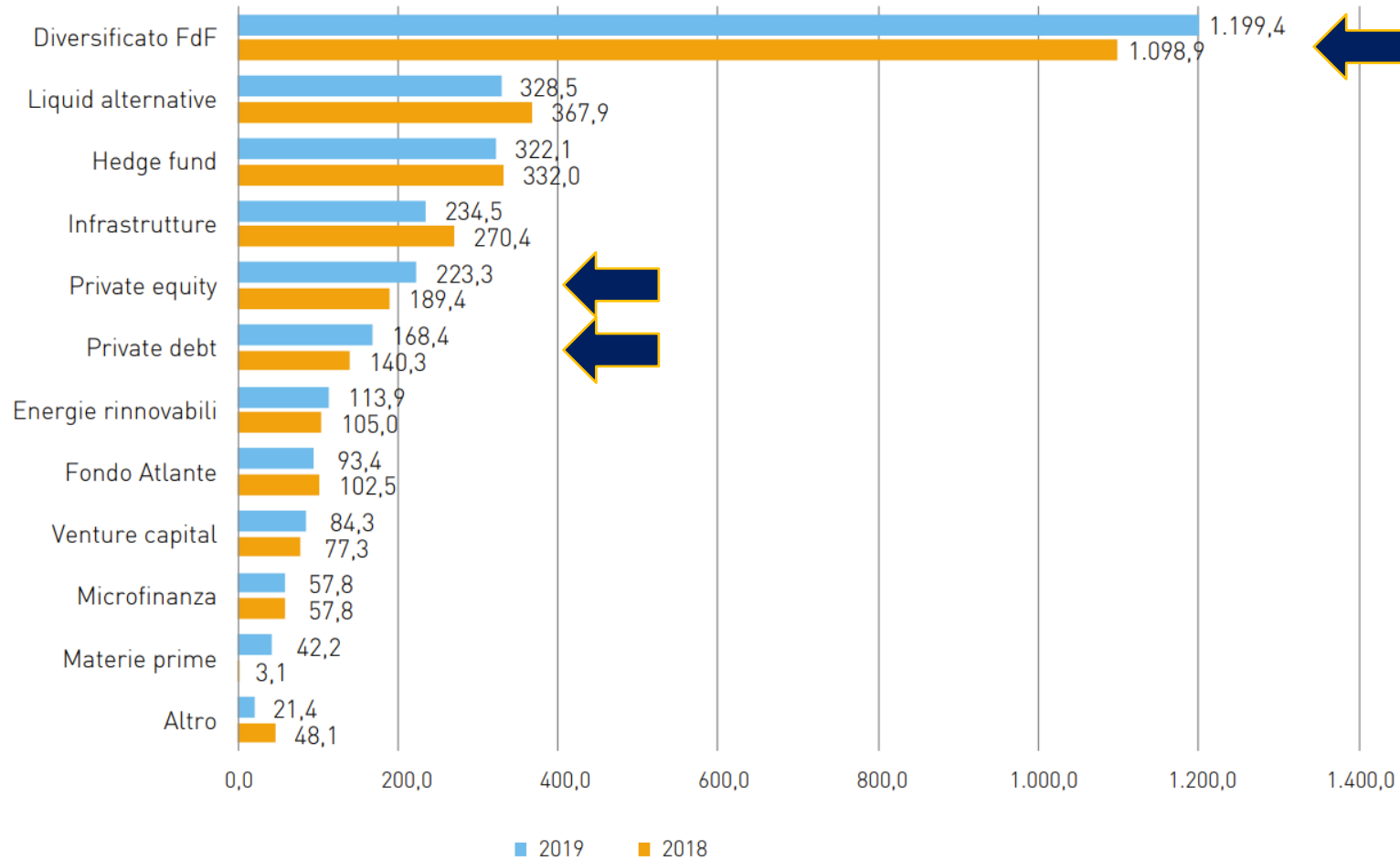


- ✓ **Crescita Economica**
- ✓ **Inclusione Sociale**
- ✓ **Tutela dell'Ambiente**



Fonte: <https://unric.org/it/agenda-2030/>

Grafico 8 - La tipologia dei fondi alternativi



↑
**In crescita
negli ultimi anni**



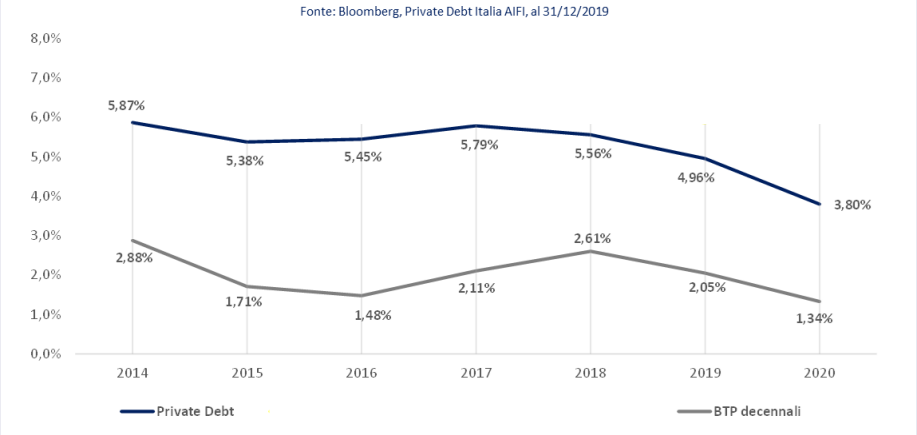
Private Equity in Italia: rendimenti a 5 e 10 anni

2019	5YR	10YR
IRR Lordo Aggregato	17,2%	15,4%

2018	5YR	10YR
IRR Lordo Aggregato	9,0%	12,8%

Fonte: «2019, at the top of the Market». KPMG in collaborazione con AIFI

Private Debt in Italia Rendimenti medi annuali



Fonte: Rielaborazione interna da Bloomberg, Private Debt Italia AIFI, dati al 31.12.2019

Il sostegno all'Economia Reale del nostro Paese: il candeggiante che sbiancherà il cigno

Se Covid 19 ha rappresentato un cigno nero (inatteso e imprevedibile)
il **sostegno all'economia reale** sarà il candeggiante che sbiancherà il cigno



Contatti

Riello Investimenti
Partners SGR S.p.A.

Via Melone, 2
20121 Milano
Tel. +39 02 80504178

Federica Loconsolo
Responsabile Rapporti Istituzionali e ESG

f.loconsolo@riellopartners.it

Disclaimer

Il presente documento è destinato ad investitori qualificati (come definiti dall'art. 1 del Decreto Ministeriale del Tesoro n. 228/1999, come successivamente modificato – gli “Investitori Potenziali” o gli “Investitori Qualificati”) e professionali.

Questa Presentazione agli Investitori non costituisce – e né può essere a tal fine utilizzata come - un'offerta al pubblico di strumenti finanziari ai sensi degli artt. 94 e ss. del Decreto Legislativo 24/02/1998 n°58 (il “Testo Unico della Finanza”) e dei relativi regolamenti di attuazione. In particolare, questa Presentazione agli Investitori non è stata sottoposta all'approvazione della CONSOB né qualunque altra autorità regolatrice competente EU/non EU ha valutato l'esattezza o l'adeguatezza delle informazioni in essa contenute. La SGR non ha svolto attività né iniziato alcuna procedura per il lancio di una offerta pubblica in Italia o all'estero, ai sensi del summenzionato Testo Unico della Finanza e dei suoi regolamenti di attuazione. Le informazioni contenute in questa Presentazione agli Investitori sono fornite agli Investitori Potenziali solo a fine informativo; essa è riservata ai predetti destinatari e non deve essere resa disponibile né interamente né parzialmente a terzi; non può essere copiata, distribuita o riprodotta, fuorché nel caso di un'espressa autorizzazione scritta della SGR. Soggetti diversi dagli Investitori Potenziali non sono autorizzati ad utilizzare le informazioni contenute in questa Presentazione agli Investitori.

Le informazioni contenute nella presente Presentazione agli Investitori sono aggiornate alla data della stessa. Fatti ed eventi che accadano successivamente alla data della Presentazione agli Investitori possono incidere sulla accuratezza e correttezza delle informazioni ivi contenute e, come conseguenza, gli Investitori Potenziali sono informati che le informazioni contenute nella Presentazione agli Investitori potrebbero non essere accurate, aggiornate, corrette e complete, specialmente dopo la data di distribuzione come indicata sulla pagina iniziale. La SGR i suoi amministratori, managers e dipendenti, non forniscono una espressa o implicita garanzia di veridicità, accuratezza e completezza dei dati e informazioni contenute nella Presentazione agli Investitori e, di conseguenza, non possono essere considerati responsabili per perdite, danni, costi, spese derivanti dall'uso delle informazioni ivi fornite. In aggiunta, la SGR non si è impegnata né si impegnerà ad aggiornare o rivedere le informazioni e dati contenuti in questa Presentazione agli Investitori o ad informare gli Investitori Potenziali di fatti ed eventi conosciuti che possono essere sopravvenuti dopo la summenzionata data. Si avvisano inoltre gli Investitori Potenziali che questa Presentazione agli Investitori non contiene una piena ed esaustiva descrizione delle caratteristiche del Fondo.