RIELLO INDUSTRIES

riello inuestimenti Partners Sgr

Terzo convegno assicurativo

Itinerari Previdenziali

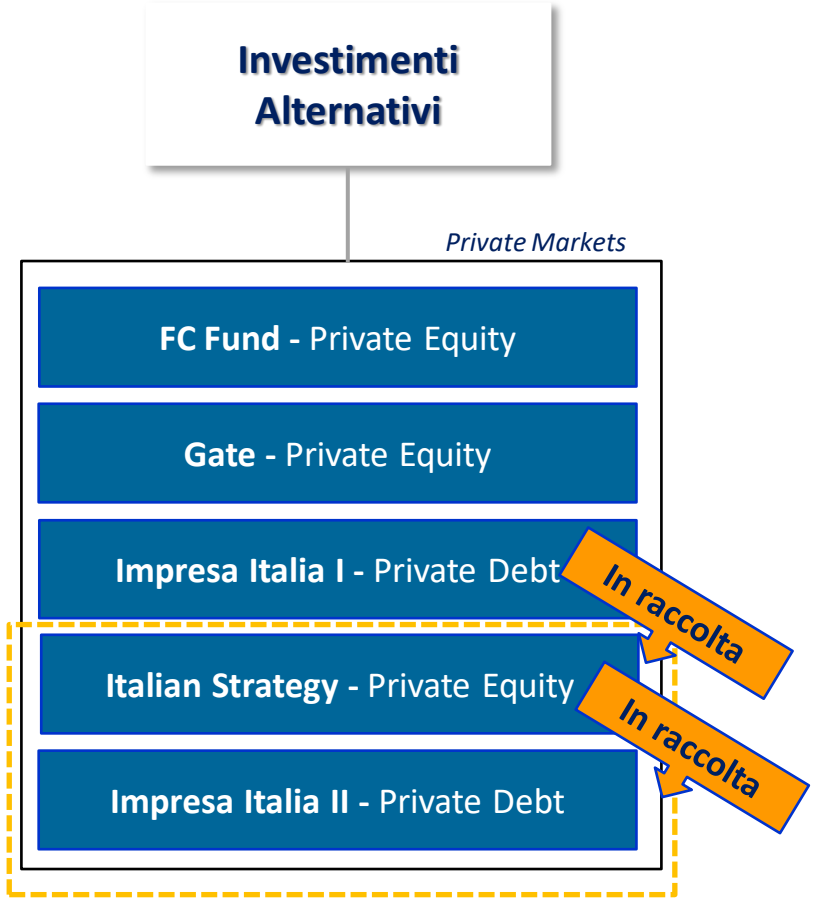
Federica Loconsolo

12 novembre 2020

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Riello Investimenti Partners Sgr - Chi siamo

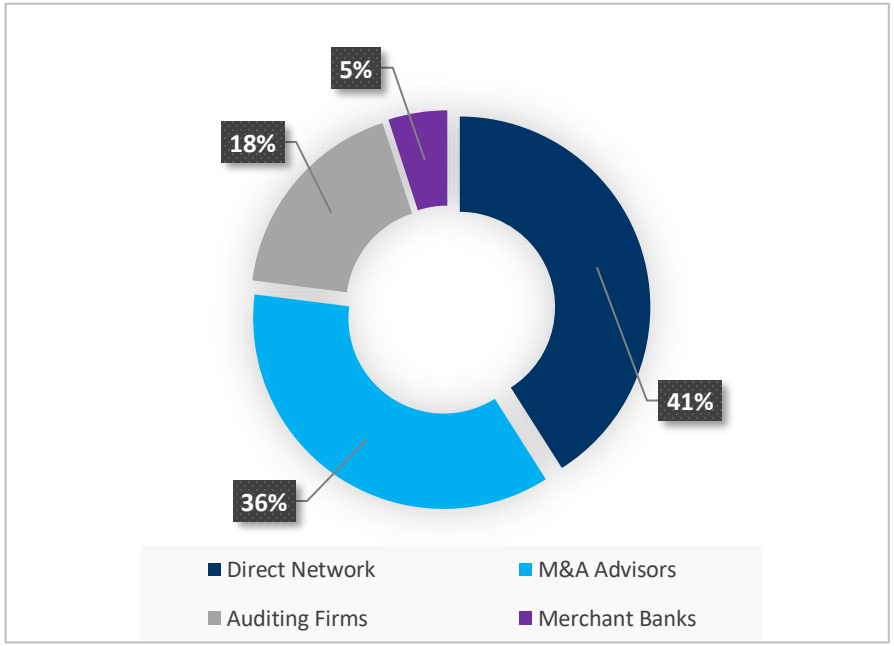


SGR Indipendente	**Società indipendente di gestione del risparmio** => nel segmento del **private equity** e del **private debt** sulle **PMI italiane**
Importante network industriale	**Origini e approccio di natura industriale** => Consolidato network di relazioni con imprenditori, managers ed advisors 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

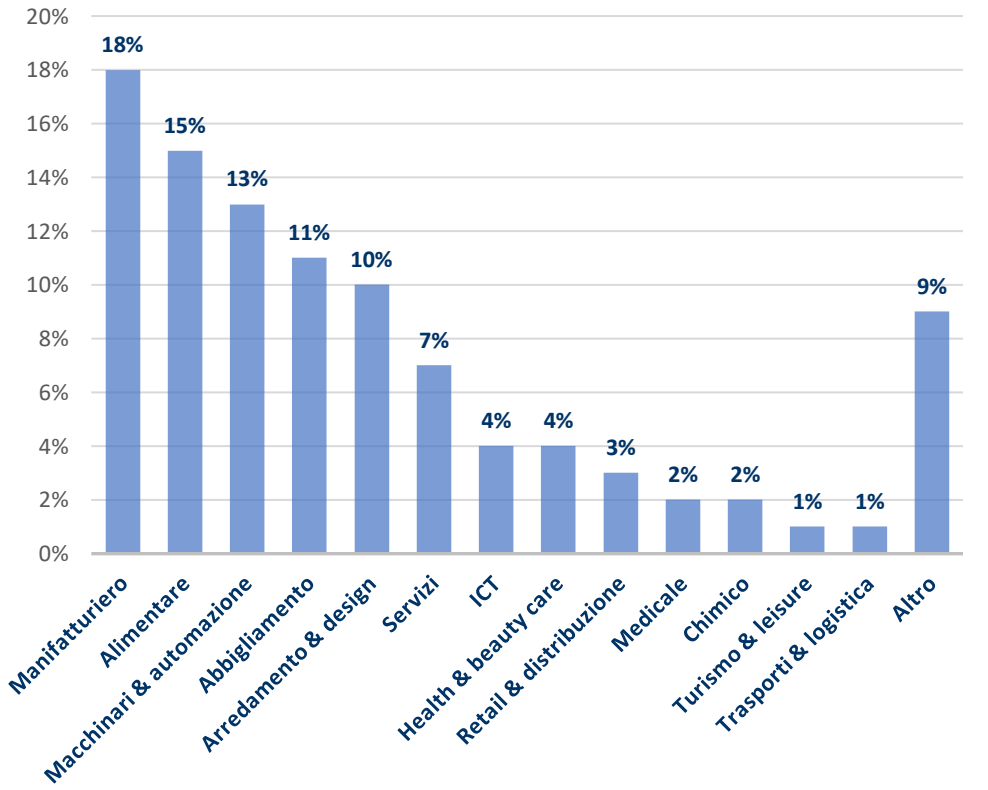
Riello Investimenti Partners Sgr - Origination & Deal Flow

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

Origination per canale



Breakdown per settore



23 Anni di Attività con le PMI – più di 45 operazioni di investimento

riello investimenti Partners Sgr

DS Ingegneria S.p.A.
Family Company Fund
Ceduta

Eurofibre S.p.A.
Family Company Fund
Ceduta

CBlade S.p.A.
GATE Fund
Ceduta

C.D.N.E. S.p.A.
GATE Fund
Ceduta

Energon Esco S.p.A.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

Omniafibre S.r.l.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

TB-Tauris S.r.l.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

Foodness S.p.A.
Italian Strategy Fund
In Portafoglio

Telit S.p.A.
Family Company Fund
Ceduta

Burkhardt Weber Gmbh
Family Company Fund
Ceduta

Trafimet S.p.A.
GATE Fund
Ceduta

Caronte & Tourist S.p.A.
Impresa Italia Fund
Rimborsata

Safco Engineering S.p.A.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

Pancioc S.p.A.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

LB Officine Meccaniche S.p.A
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

CMC S.p.A.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

1997 — **2020**

Minerva S.p.A.
Family Company Fund
Ceduta

Pool Service S.p.A.
GATE Fund
Ceduta

Golden Goose S.r.l.
GATE Fund
Ceduta

Nuceria Adesivi S.r.l
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

ETT S.p.A.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

First Advisory S.r.l.
Italian Strategy Fund
In Portafoglio

Istituto
Ricerche Biotecnologiche
Family Company Fund
Ceduta

Bellora S.p.A.
Family Company Fund
Ceduta

H-Farm Ventures S.p.A.
GATE Fund
Ceduta

Soleto S.p.A.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

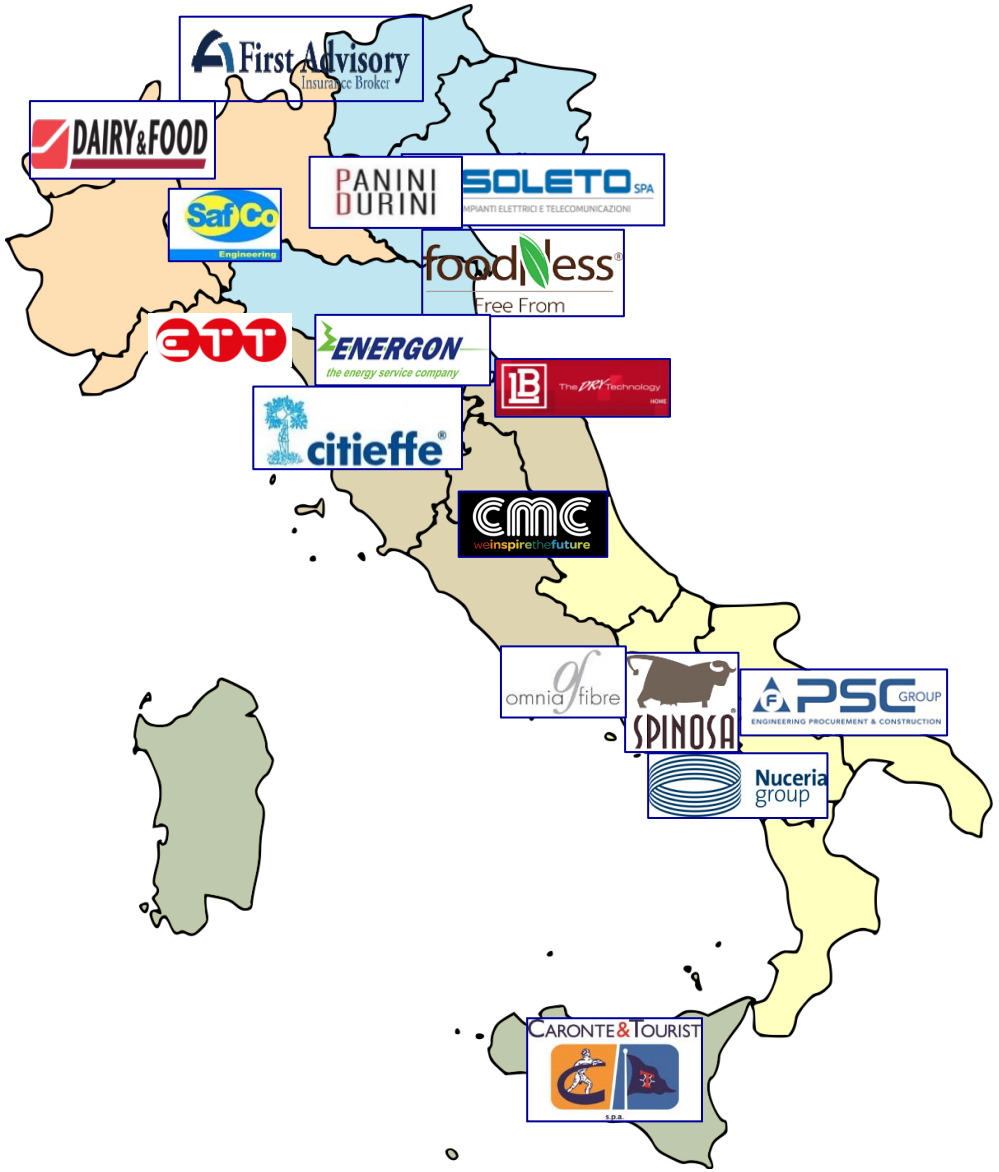
Citieffe S.r.l.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

Spinosa S.p.A.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

Gruppo PSC S.p.A.
Impresa Italia Fund
In Portafoglio

Ampia diversificazione per aree geografiche e settori di investimento

riello inuestimenti Partners Sgr



Target Market – settori industriali

4 A

ABBIGLIAMENTO	ARREDAMENTO	AUTOMAZIONE	ALIMENTARE

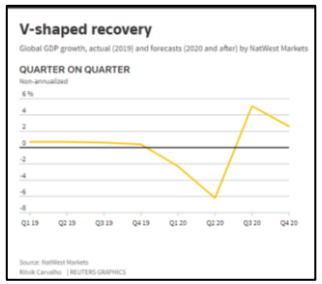
ALTRI SETTORI TARGET

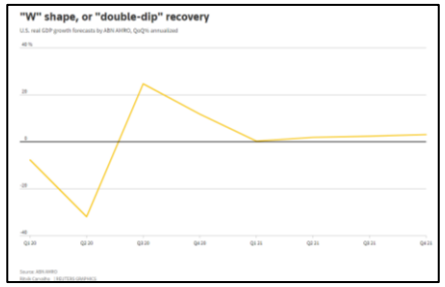
- COSMETICA
- PHARMA
- MECCANICA PRECISIONE

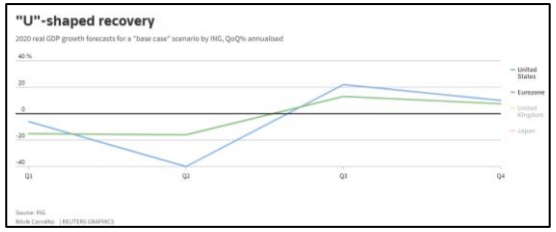
- ✓ Innovazione
- ✓ Crescita dimensionale
- ✓ Internazionalizzazione
- ✓ Efficienza energetica

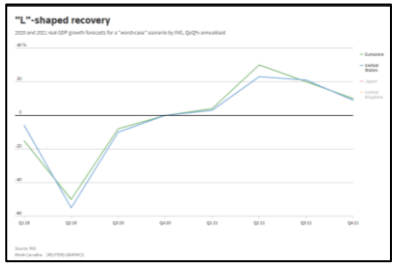
Stiamo osservando una nuova forma di ripresa

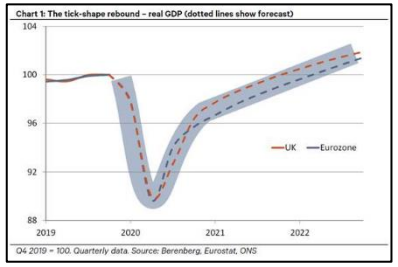
Gli economisti dibattono su **che forma avrà la ripresa:** sarà a **V,** a **U,** a **W,** a **L** oppure a **«logo Nike»?** E se fosse un'altra?

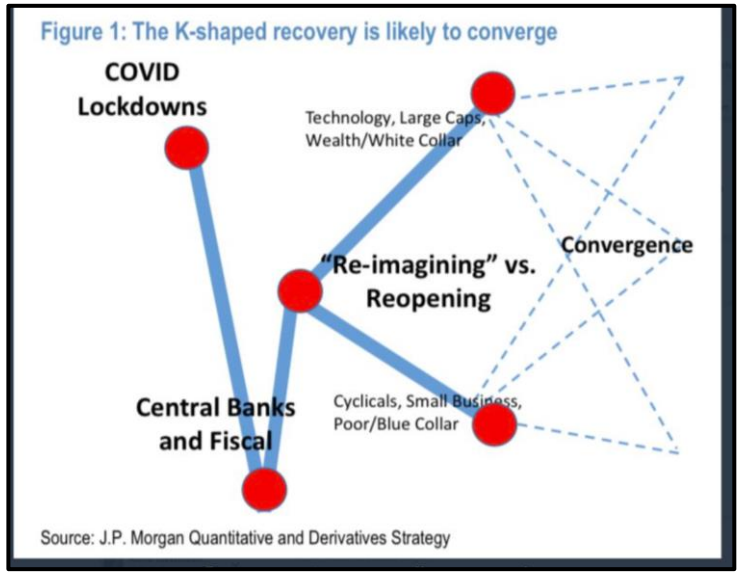






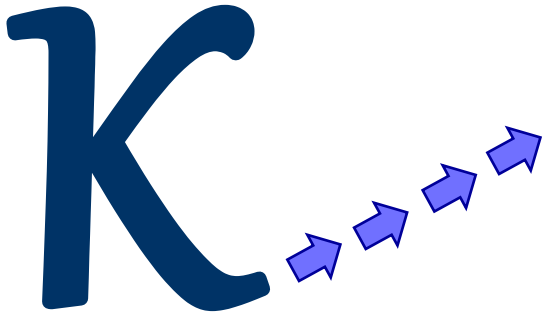






Peter Atwater

Fonte: Financial Times



COMPETENZA

ESPERIENZA

APPROCCIO MANAGERIALE «HANDS ON»

LOGICA INDUSTRIALE NON SOLO FINANZIARIA

ESG

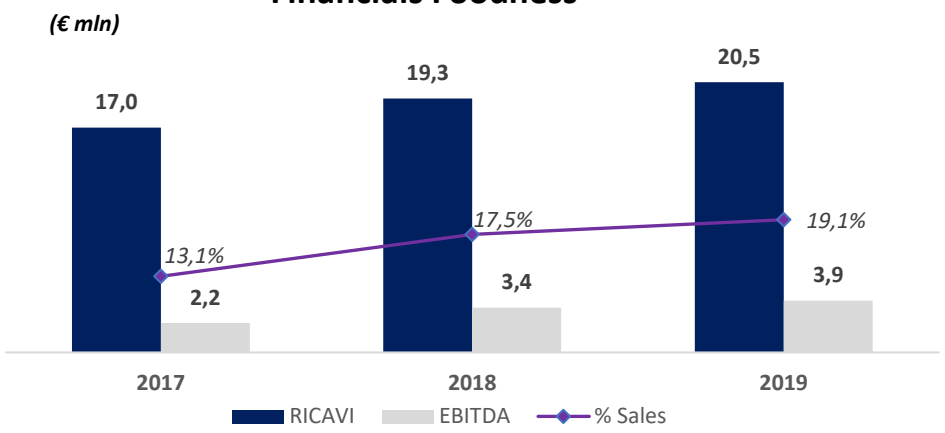
Riello Investimenti Partners Sgr – La gestione attiva del private equity

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.

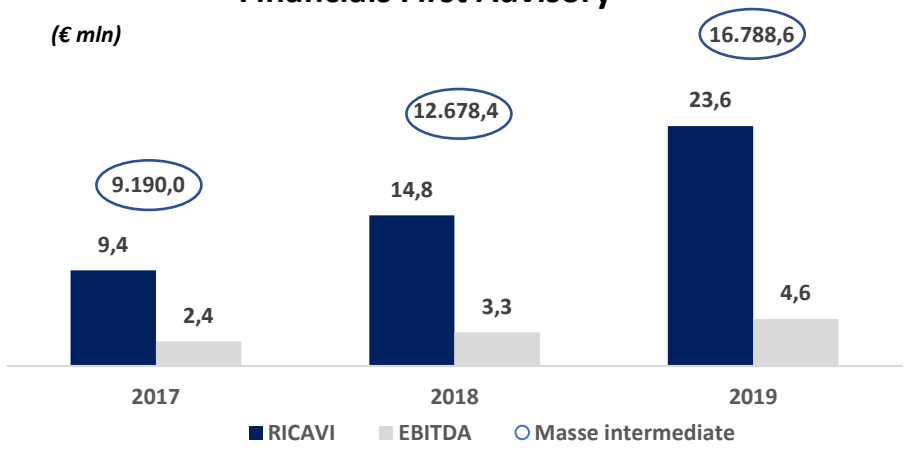
Foodness, investimento di controllo realizzato a maggio 2019, opera nella **produzione e distribuzione di bevande solubili** alternative al caffè (ginseng, orzo, crème al caffè, the), con focus particolare sul segmento "Free From" (sugar-free, gluten-free, lactose-free). Attivo pre-Covid principalmente 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 intermediate. Nello scorso mese di ottobre ha acquisito un broker indipendente portando le masse intermediate a **più di 20 miliardi di euro**, attestandosi leader in Italia nel suo settore

Financials Foodness



Financials First Advisory

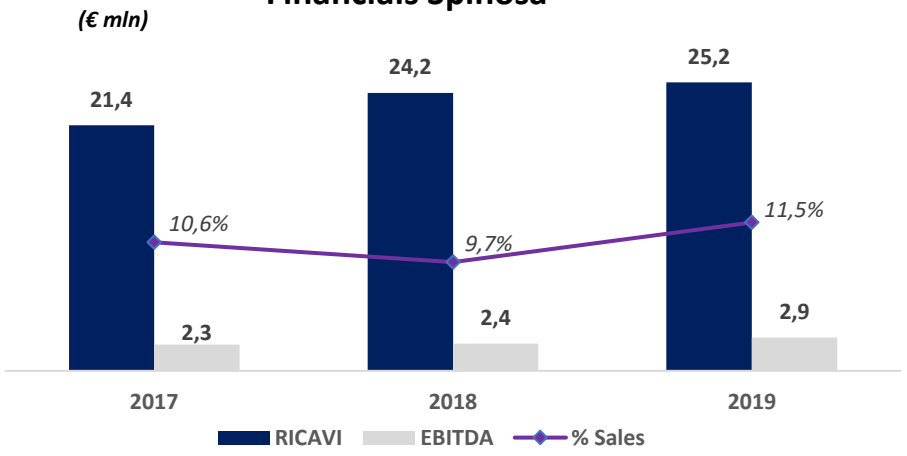


Riello Investimenti Partners Sgr – La gestione attiva del private debt

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.

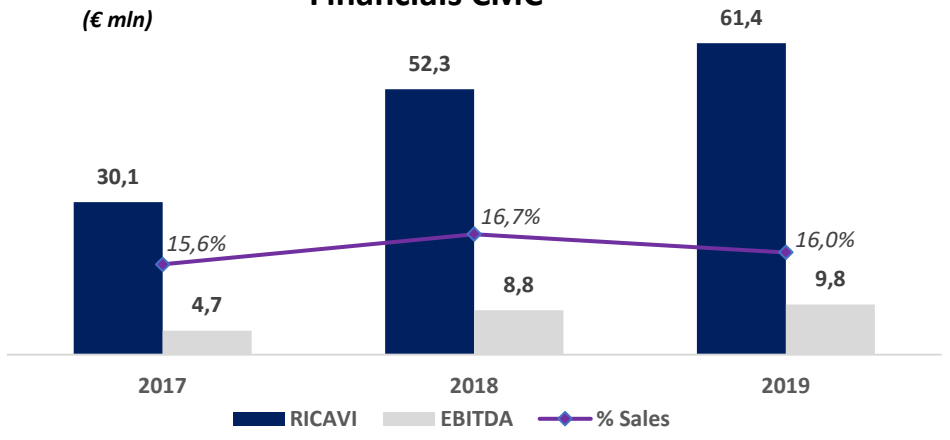
Spinosa, azienda produttrice di **mozzarelle di bufala DOP** distribuite sui canali GD Italia**,** Europa, Canada e USA.
Le risorse finanziarie del minibond Impresa Italia sono state destinate al potenziamento della capacità produttiva, in considerazione dei risultati in grande crescita.

Financials Spinosa



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



Walmart amazon SoftBank BEST BUY zalando

Riello Investimenti Partners Sgr - L'Approccio ESG

L'approccio ESG di Riello Investimenti Partners SGR si ispira al concetto di **Sviluppo Sostenibile** definito dall'ONU con i **17 Obiettivi dell'Agenda 2030.**

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

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

Con l'obiettivo di uno sviluppo sostenibile **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

GESTIONE: nell'ambito dell'approccio di gestione attivo, il team sensibilizza le aziende target alla sostenibilità dei propri processi e business, promuovendo l'attenzione alle variabili ESG, in particolare per quanto riguarda la transizione energetica (E), le politiche di sviluppo del lavoro (S), la gestione trasparente e secondo i più avanzati modelli di governance (G)

EX POST: Misurazione dell'impatto positivo generato durante la gestione, in particolare riguardo alla creazione di posti di lavoro e di piani di sviluppo di lungo periodo sostenibili nel tempo

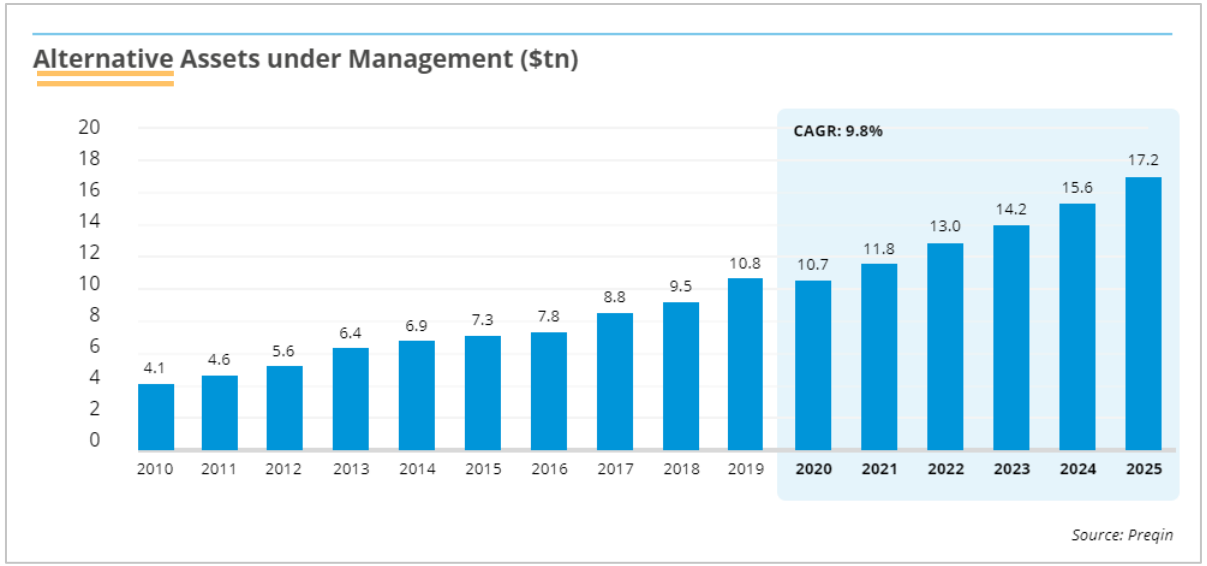
Per raggiunger uno Sviluppo Sostenibile è importante **armonizzare** tre elementi:

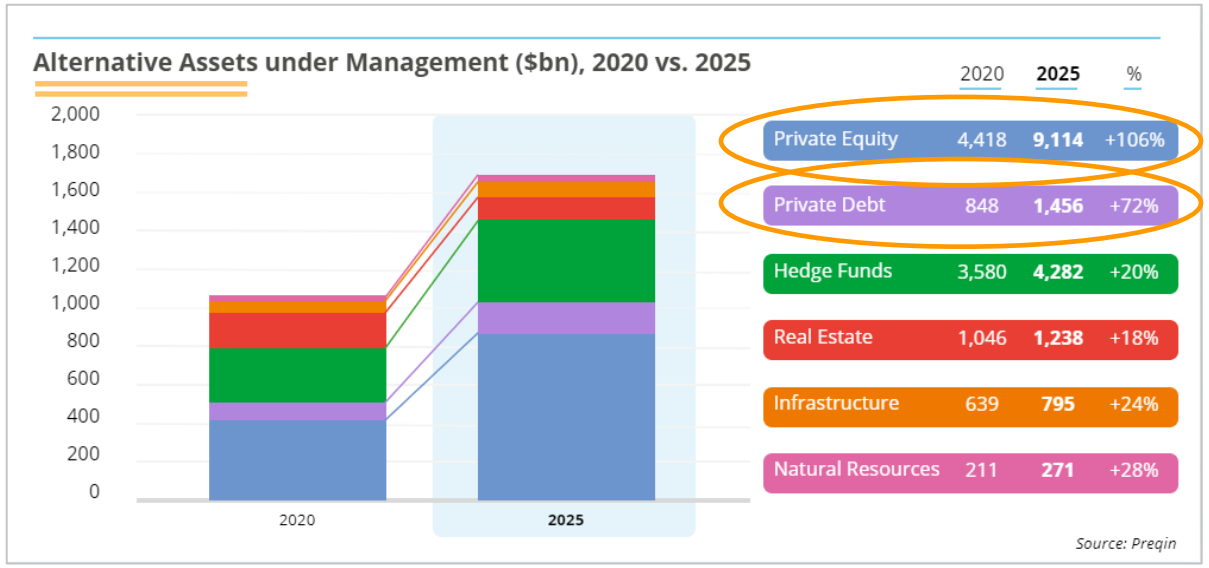
Crescita Economica, Inclusione Sociale e **Tutela dell'Ambiente.**

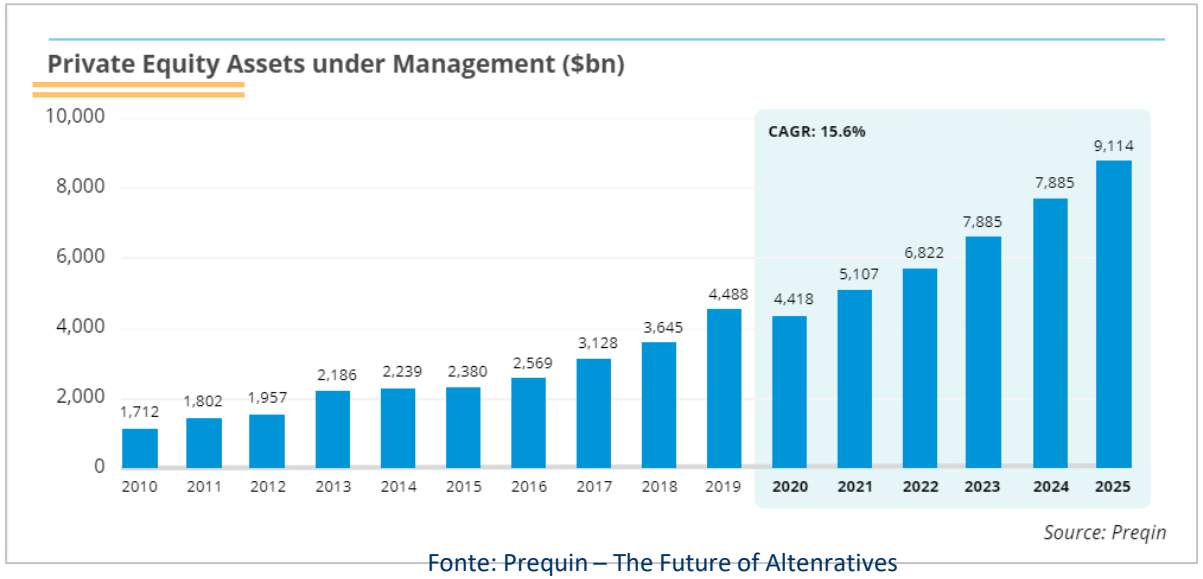
Modello proprietario per l'analisi e l'azione in materia ESG specifico per le PMI in collaborazione con

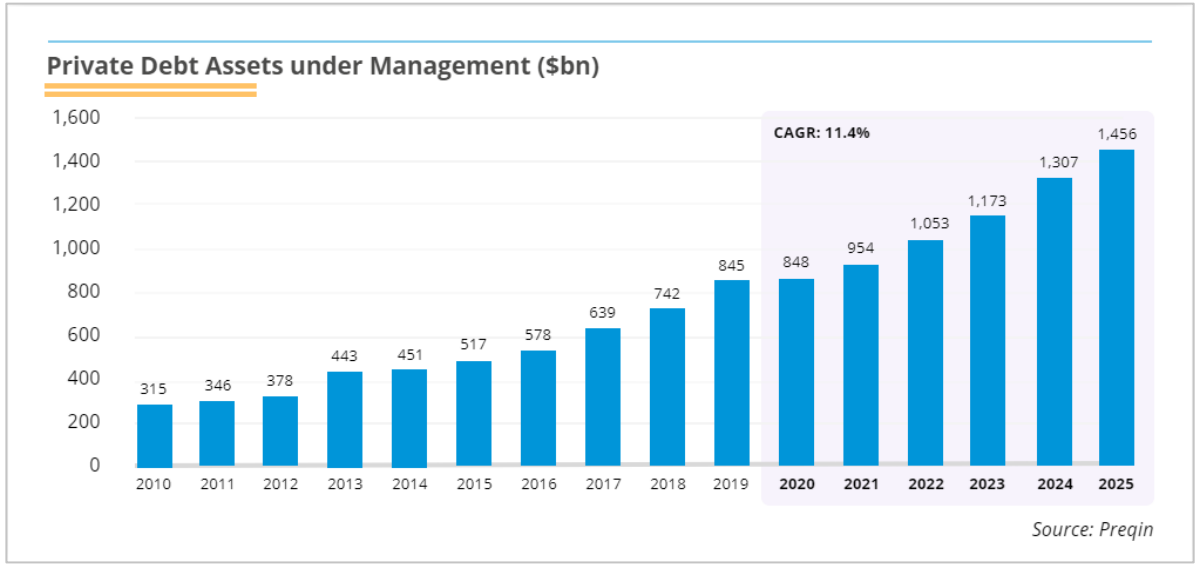
UNIVERSITÀ CATTOLICA del Sacro Cuore
ALTIS ALTA SCUOLA IMPRESA E SOCIETÀ
2005-2020 15° anniversario

I private markets sono attesi in grande crescita









Fonte: Prequin – The Future of Altenratives

Investimenti Alternativi Senza Alternativa per le Compagnie?

riello inuestimenti Partners Sgr

TASSI DI INTERESSE AI MINIMI STORICI → RICERCA DI RENDIMENTI → DIVERSIFICAZIONE E DECORRELAZIONE → INVESTIMENTI A LUNGO TERMINE

PRIVATE DEBT | **PRIVATE EQUITY**

- Diversificazione
- Decorrelazione all'interno dell'asset class
- Flussi di cassa periodici
- Decorrelazione vs mercati
- Solvency II «compliant»
- Rendimenti «*double digits*»
- Volatilità contenuta e Gestione efficiente del rischio
- Valutazione dei Rischi non finanziari - ESG

Private Equity in Italia: rendimenti a 5 e 10 anni

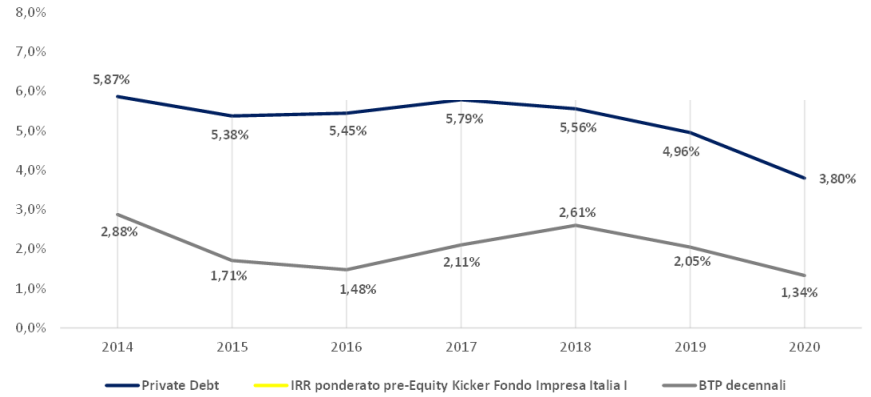
2019	5YR	10YR
IRR Lordo Aggregato	17,2%	15,4%

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: Bloomberg, Private Debt Italia AIFI, al 31/12/2019



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

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

In conclusione

il **sostegno all'economia reale** sarà il candeggiante che sbiancherà il cigno

Contatti

Contatti

Riello Investimenti
Partners SGR S.p.A.

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

Federica Loconsolo
Responsabile Rapporti Istituzionali

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.