

Creare valore
è la nostra priorità



Federica Loconsolo

Itinerario Previdenziale, 26-29 settembre 2023

RIELLO INVESTIMENTI SGR: DA 25 ANNI AL FIANCO DEGLI INVESTITORI E DELLE PMI

INDIPENDENZA



Società di gestione del risparmio **indipendente e autonoma.**

MANAGEMENT ESPERTO E TRACK RECORD



Management esperto e consolidato con **esperienze e competenze eterogenee** sulla PMI italiana e con un track record di successo.

IMPORTANTE NETWORK INDUSTRIALE



L'**approccio di natura industriale** è un vantaggio competitivo e base di uno stabile e duraturo **network di relazioni** con imprenditori, manager e advisor specializzati.

INVESTITORI DIVERSIFICATI



Diverse tipologie di primari **Investitori Istituzionali**, tra cui Fondi Pensione, Casse di Previdenza, Banche, Fondazioni, Compagnie di assicurazione, Fondi di investimento e **prestigiosi gruppi industriali.**

PEOPLE



Oltre **20 professionisti** in team separati e dedicati, con differenti **competenze tecniche e specifiche.**

MULTI-STRATEGY



La SGR è attiva nelle asset class **Private Equity, Private Debt e Venture Capital.** La struttura multi-strategy consente di offrire agli investitori le migliori opportunità di investimento.

| PRIVATE EQUITY | PRIVATE DEBT | VENTURE CAPITAL |
|---|---|---|
| Team Equity ↓ | Team Debt ↓ | Team Venture ↓ |
| Buy&Build Opportunities Private Equity IV | impresa Italia II Private Debt II | LINFA VENTURES AgriFoodtech Innovation Fund |
| Italian Strategy Private Equity III | impresa Italia Private Debt I | |
| GATE Private Equity II | | |
| FCF Private Equity I | | |

 Ogni asset class ha un **team di investimento dedicato**, specializzato e indipendente.

PMI: COLONNA PORTANTE DELL'ECONOMIA ITALIANA



L'Italia è la **seconda economia manifatturiera** ed il **secondo esportatore di beni industriali** in Europa, l'ottava economia nel mondo



Un importante patrimonio di più di **80.000 aziende**, in alcuni casi **leader di mercato** anche grazie ai distretti, per la maggior parte a **proprietà familiare** nella delicata fase del passaggio generazionale.

La creazione di valore passa attraverso la **crescita dimensionale** delle PMI, necessaria per affrontare i nuovi mercati e le nuove sfide tecnologiche, in un contesto in rapido cambiamento.

Le **aggregazioni** rappresentano una grande opportunità di accelerazione dello sviluppo.

* Fonte: Rapporto PMI

MIGLIOR POSIZIONAMENTO COMPETITIVO E INTERNAZIONALIZZAZIONE



Crescita dimensionale indispensabile per rafforzare il posizionamento competitivo con modelli di business più solidi e affrontare i mercati internazionali con strategie di espansione



IL CONTESTO FAVOREVOLE: LE TRE GRANDI TRANSIZIONI



Tre grandi transizioni globali condizioneranno il prossimo decennio e genereranno nuove opportunità, nuovi mercati, e nuove aree di sviluppo.

| TRANSIZIONI | CARATTERISTICHE | OPPORTUNITÀ |
|---|--|---|
|  Demografica | <ul style="list-style-type: none">→ Invecchiamento della popolazione.→ Passaggio generazionale da BabyBoomers a Millenials-Generazione Z e oltre.→ Cambio nelle abitudini dei consumatori. | <ul style="list-style-type: none">→ Alimentazione sana→ Benessere, Salute→ Cura di sé, Nutraceutica→ App e strumenti smart |
|  Tecnologica e digitale | <ul style="list-style-type: none">→ Economie sempre più data-driven.→ Grazie alle nuove tecnologie aumenta la produttività.→ Internet of things: la tecnologia permea la vita quotidiana. | <ul style="list-style-type: none">→ Lifestyle sostenibile→ R&S su nuovi materiali→ Economia circolare→ Efficienza energetica |
|  Energetica e ambientale | <ul style="list-style-type: none">→ Obiettivo Europeo di decarbonizzazione entro il 2050.→ Tutela dell'ambiente e della biodiversità.→ Contrasto al cambiamento climatico. | <ul style="list-style-type: none">→ Automazione, Robotica→ Stampa 3D→ Intelligenza artificiale→ Nuove tecnologie per il lavoro |

SETTORI INDUSTRIALI ITALIANI CON MAGGIORI OPPORTUNITÀ DI SVILUPPO



Food & Beverage

+24,7% fatturato del settore nel 2022

+9,2% variazione percentuale dell'export 2022 rispetto al 2021, prevista in crescita di **+5,2%** annuo nei prossimi 3 anni



Lifestyle & Wellness

+17,5% fatturato del settore nel 2022

+7,9% variazione percentuale dell'export 2022 rispetto al 2021, prevista in crescita di **+4,3%** annuo nei prossimi 3 anni



Automation & Manufacturing

+5,2% fatturato del settore nel 2022

+16,4% variazione percentuale dell'export 2022 rispetto al 2021, prevista in crescita di **+4,7%** annuo nei prossimi 3 anni

LA SOSTENIBILITÀ: OBIETTIVO DA RAGGIUNGERE E DRIVER DI CRESCITA

La sostenibilità è parte integrante dell'attività di gestione. Il nostro approccio si basa sul concetto di Sviluppo Sostenibile come definito dall'ONU nell'Agenda 2030: armonizzazione di **crescita economica, inclusione sociale, tutela dell'ambiente.**

LE STRATEGIE APPLICATE DAL MODELLO ESG PROPRIETARIO DI RIELLO INVESTIMENTI



ESCLUSIONE

Esclusione di settori controversi, come armi, tabacco, gioco d'azzardo, e di aziende che presentano gravi rischi di sostenibilità, violano i diritti umani o non rispettano le previsioni di legge.



ESG INTEGRATION

Valutazione degli aspetti ambientali, sociali e di governance in tutte le fasi dell'investimento. Sottoponiamo alle aziende analisi quali-quantitative attraverso questionari e incontri dedicati, sulla base di un Modello proprietario specificatamente realizzato per le PMI non quotate



ENGAGEMENT

Dialogo costante e diretto con le aziende target:
- PE: «super hard» engagement;
- PD e VC: hard engagement.

Il dialogo diretto si concentra sul miglioramento degli aspetti rilevati dalle analisi ESG.



IMPACT INVESTING

Le strategie ad impatto generano un impatto sociale e ambientale positivo e misurabile, oltre al ritorno finanziario. Analizziamo l'impatto utilizzando quattro principi: intenzionalità, misurabilità, rilevanza e addizionalità. Applicato al Venture Capital.



FEDERICA LOCONSOLO

Head of Institutional Investors & ESG

f.loconsolo@rielloinvestimenti.it

Via Melone 2, 20121 Milano

Tel. +39 02 80504178

www.rielloinvestimenti.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.