

Creare valore
è la nostra priorità

 **Riello**
Investimenti SGR



Riello Investimenti SGR
ha scelto di stampare questa brochure
su carta FSC® proveniente da
foreste gestite in maniera corretta e
responsabile secondo rigorosi standard
ambientali, sociali ed economici.

Company Profile

5 Riello Investimenti SGR

6 Strategie di investimento

7 Senior Partners

8 25 anni di attività con le PMI

9 Investitori diversificati

10 Track Record

11 Gestione attiva

12 L'approccio alla Sostenibilità

14 I vantaggi per l'investitore

Signatory of:



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 a giugno 2024. 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. La SGR i suoi amministratori, managers e dipendenti, non forniscono una espressa o implicita garanzia di veridicità, accuratezza e completezza dei dati e delle 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 i dati contenuti in questa Presentazione agli Investitori o ad informare gli Investitori Potenziali di fatti ed eventi conosciuti che possono essere sopravvenuti dopo la menzionata data. Si avvisano inoltre gli Investitori Potenziali che questa Presentazione agli Investitori non contiene una piena ed esaustiva descrizione delle caratteristiche dei Fondi.

Riello Investimenti SGR

Riello Investimenti SGR opera da più di **25 anni** negli **investimenti alternativi** nel segmento delle **PMI italiane**, con un approccio orientato alla **gestione attiva**, per contribuire al miglioramento delle performance aziendali, combinando **competenze industriali e finanziarie**.

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 Growth Capital**. La struttura multi-strategy consente di offrire agli investitori le migliori opportunità di investimento.

Strategie di investimento

<p>PRIVATE EQUITY</p> <p>Team Equity ↓</p>	<p>PRIVATE DEBT</p> <p>Team Debt ↓</p>	<p>VENTURE GROWTH CAPITAL</p> <p>Team Venture ↓</p>
---	---	--



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

<p><i>Buy&Build Opportunities</i></p> <p>Private Equity IV</p>	<p>impresa Italia II</p> <p>Private Debt II</p>	<p>LINFA Agrifoodtech Fund</p>
--	--	---

<p><i>Italian Strategy</i></p> <p>Private Equity III</p>	<p>impresa Italia</p> <p>Private Debt I</p>	
--	--	--

<p>GATE</p> <p>Private Equity II</p>		
---	--	--

<p>FCF</p> <p>Private Equity I</p>		
---	--	--

Riello Investimenti SGR dalla fine degli anni Novanta è attiva nella gestione della asset class **Private Equity**.

È stata tra le prime SGR in Italia ad aver introdotto l'asset class **Private Debt**. Più di recente ha affiancato l'asset class **Venture Growth Capital**.

Senior Partners

NICOLA RIELLO

Partner e Fondatore

Nel suo percorso professionale ha ricoperto importanti ruoli gestionali in diverse società industriali.

LUIGI TERRANOVA

Partner

Per 15 anni Senior Partner di una primaria società di consulenza strategica, ha affiancato le principali imprese italiane in progetti di business development, M&A e riorganizzazione.

In precedenza per 5 anni nel Corporate Finance Group di Citibank e di WestLB, ha partecipato alla realizzazione di numerose operazioni sul debito e sull'equity.

ANDREA TOMASCHÙ

Partner

Ha contribuito allo sviluppo di Riello Investimenti SGR nel Private Equity, settore nel quale opera da più di 25 anni. Ha una consolidata esperienza nella strutturazione di operazioni di acquisizione e cessione sul mercato di PMI. È componente del Consiglio Direttivo dell'AIFI. È docente di Economia e Gestione delle Imprese presso l'Università Cattaneo (MI).

I Senior Partners **collaborano da oltre 20 anni** in progetti comuni e nella propria esperienza professionale hanno realizzato numerose operazioni nell'ambito della finanza strutturata.

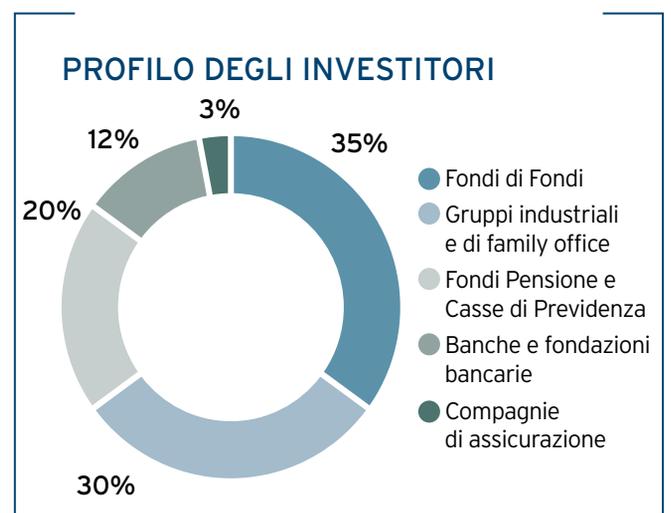
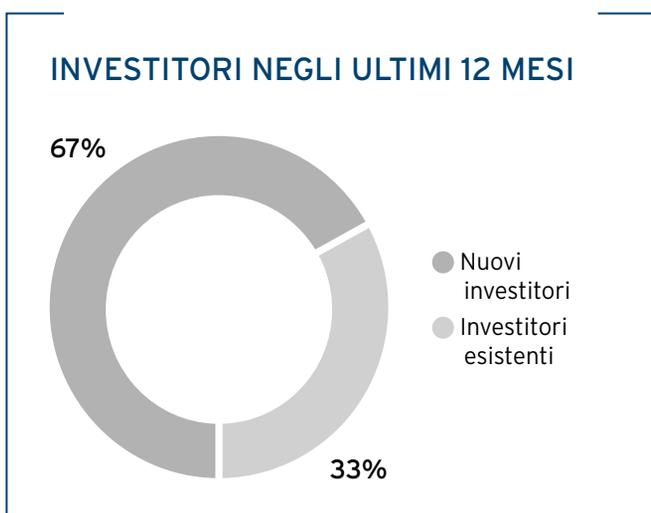
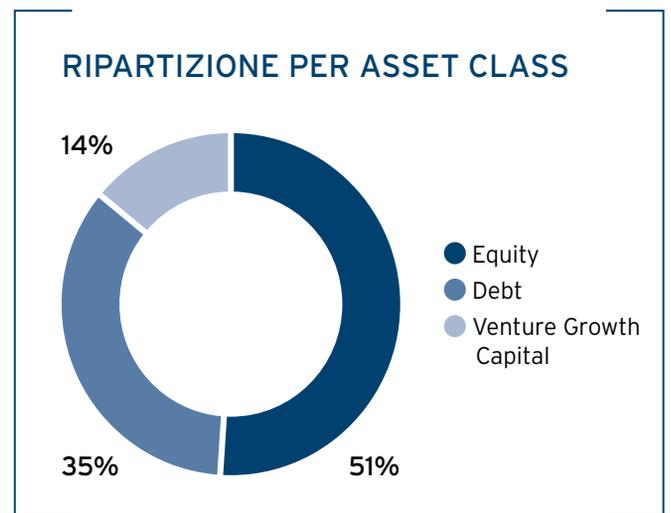
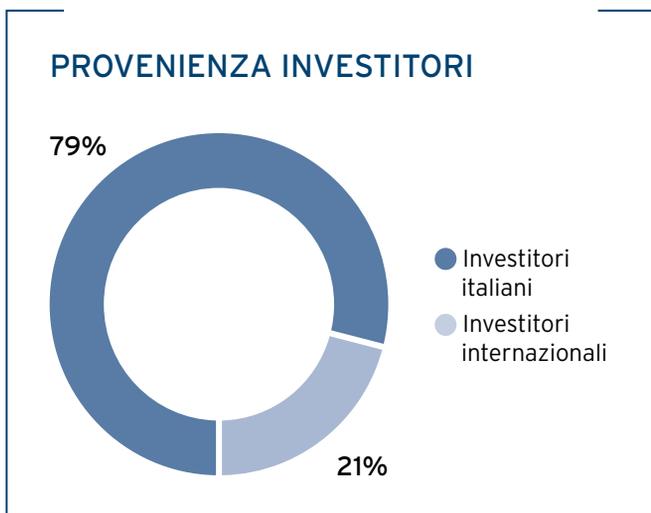
Competenze consolidate e diversificate e una attitudine ad operare con un **approccio «hands on»** costituiscono le principali caratteristiche del management di Riello Investimenti SGR.

25 anni di attività con le PMI

 Telit	 eurofibre		 <i>Bellora</i> SINCE 1883	 minerva group
 trafimet	 BW BURKHARDT + WEBER	 H-FARM	 C*BLADE A SIFCO INDUSTRIES COMPANY	 La casa DELLE NUOVE energie
 GOLDEN GOOSE ★	 POOLSERVICE	 GRUPPO CARONTE & TOURIST	 SOLETO SPA IMPIANTI ELETTRICI E TELECOMUNICAZIONI	 energon sinergie per innovare
 SafCo Engineering	 citiemme	 Omnia advanced materials	 bierrebi italian cutting technologies	 Nuceria group
 SPINOSA	 Dairy and Food		 IB TECHNOLOGY	 PSC GROUP
 foodNess Free From	 FIRSTANCE PRIVATE INSURANCE PLATFORM	 CMC weinspirethefuture	 INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI Made in Italy since 1918	 GARMONT
 CLABO Spa	 SolidWorld GROUP	 PFCI Thin Film advanced technology	 CROCI SPA QUALITY & SERVICE FOR PETS	 Ekalab ricerca > sviluppo > produce
 Fontalba	 EP Elevation Technologies	 G.A.M.A. ITALY PROFESSIONAL	 AUTOMATIC TURNING M.B. MECCANICA BAUDANO	 ARSTECH
 GECHELE BONTÀ A PRIMA VISTA	 DEDEM	 Soplaya. DAL PRODUTTORE ALLO CHEF		

Investitori diversificati

Gli investitori dei fondi gestiti da Riello Investimenti SGR sono **ben diversificati** e includono importanti **gruppi industriali ed imprenditoriali** e **Investitori Istituzionali** italiani ed esteri, come Fondi Pensione, Casse di Previdenza, Compagnie Assicurative, Fondazioni Bancarie e SGR, tra i quali il Fondo Europeo Investimenti (FEI) e il Fondo Italiano d'Investimento (FII).



Track Record

PRIVATE EQUITY



Portafoglio complessivo

36 operazioni
92% Buyout
8% Capex/Expansion



Performance

25,6% IRR medio ponderato
2,3x cash-on-cash medio



Occupazione e fatturato delle aziende in portafoglio

>1500 dipendenti nelle aziende partecipate
+25% occupazione generata

PRIVATE DEBT



Portafoglio complessivo

33 operazioni
74% Capex/Expansion
26% Leverage Financing



Performance

Euribor +6,0% | Fixed 6,5%
1,2X average cash-on-cash return

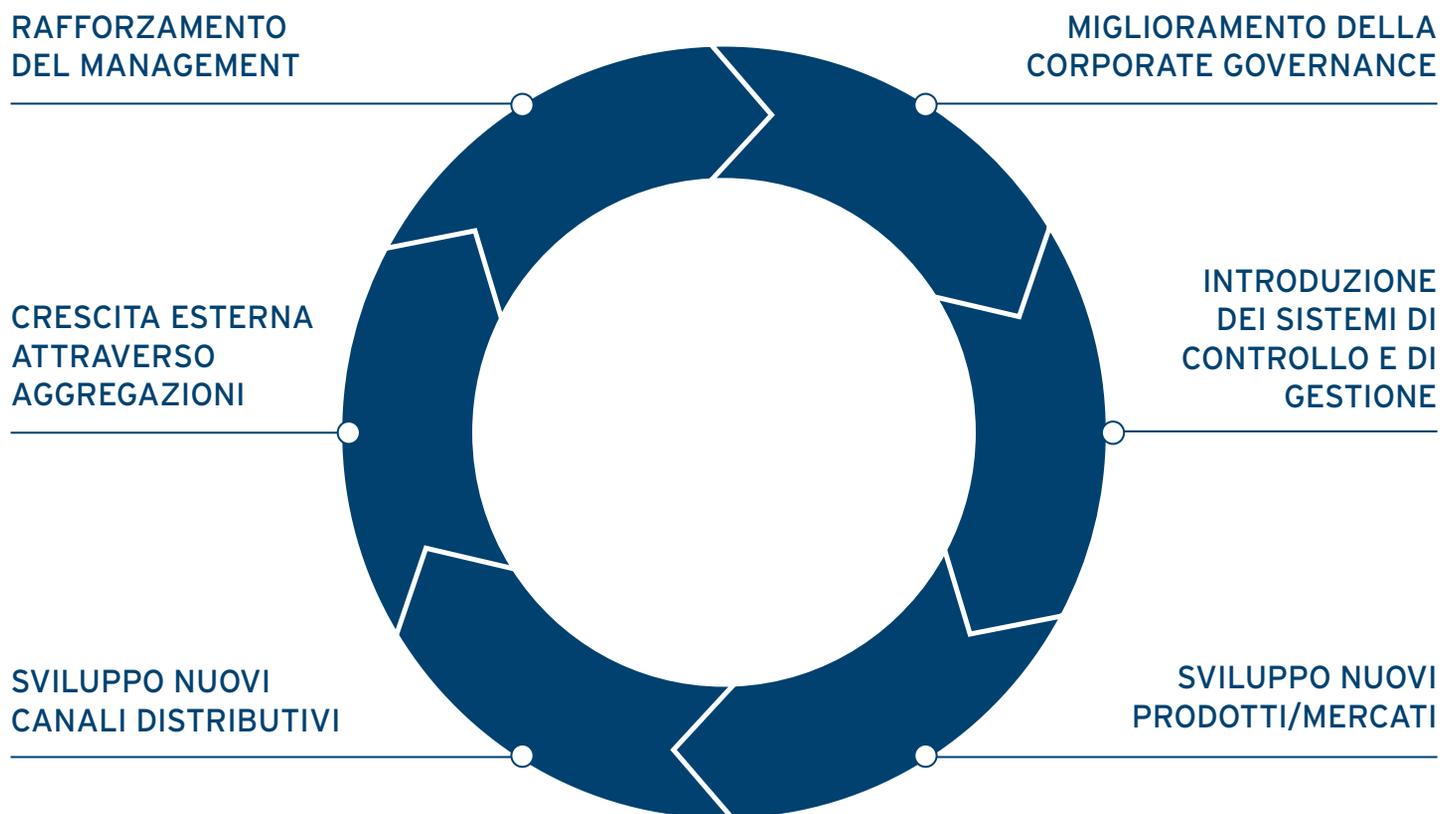


Occupazione e fatturato delle aziende in portafoglio

+49% occupazione
+35% fatturato

Gestione attiva

La nostra strategia punta alla **gestione attiva** delle aziende nei portafogli di investimento in tutte le asset class; si concretizza attraverso il potenziamento delle diverse leve strategiche, tra cui la valorizzazione delle risorse manageriali, il miglioramento della corporate governance, il consolidamento dei business, l'internazionalizzazione.



L'approccio alla Sostenibilità

La Sostenibilità forma parte integrante dell'attività di gestione. Il nostro approccio applica diverse strategie e si basa su un modello proprietario di analisi e valutazione ESG, specificatamente realizzato per le PMI non quotate, adattando le best practices internazionali, tenendo in considerazione i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU e armonizzando 3 variabili:



CRESCITA
ECONOMICA



INCLUSIONE
SOCIALE



TUTELA
DELL'AMBIENTE

LE STRATEGIE ESG APPLICATE

<p>Esclusione</p>	<p>Esclusione di settori controversi, come armi, tabacco e gioco d'azzardo, e di aziende che presentano gravi rischi di sostenibilità o non rispettano le previsioni di legge.</p>
<p>ESG integration</p>	<p>La strategia di ESG Integration prevede la valutazione degli aspetti ambientali, sociali e di governance in tutte le fasi dell'investimento; concretamente sottoponiamo alle aziende analisi quali-quantitative attraverso questionari e incontri dedicati.</p>
<p>Engagement</p>	<p>Dialogo costante e diretto su obiettivi di miglioramento identificati: - PE: «super hard» engagement; - PD e VC: hard engagement.</p>
<p>Impact Investing</p>	<p>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 Growth Capital.</p>

La SGR fa parte di **network** importanti nazionali e internazionali

Signatory of:





Il processo di investimento di Riello Investimenti SGR prevede in tutte le fasi un'integrazione dell'analisi di sostenibilità ESG

➔ Esclusione

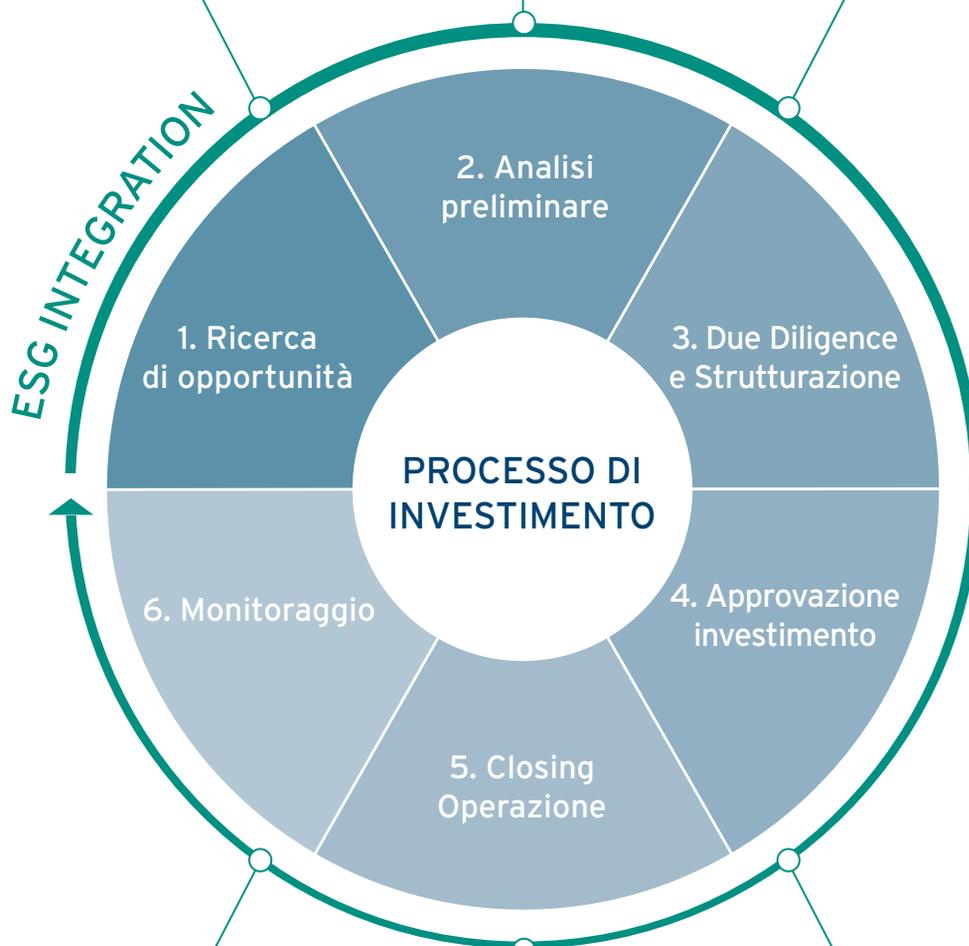
Esclusione di **settori controversi** (armi, tabacco, gioco d'azzardo, ecc.) e aziende che presentano **gravi rischi di sostenibilità**.

➔ Valutazione

Fin dalle **prime analisi** l'attività di scouting tiene in considerazione la **materialità** delle variabili ESG all'interno delle attività aziendali delle target.

➔ Due Diligence

Questionario di screening ESG e incontri con l'azienda dedicati. Identificazione di: **rischi, opportunità e possibili miglioramenti**.



➔ **Monitoraggio:** valutazione **qualitativa e quantitativa dei KPI**, su base annua attraverso un **questionario** e incontri con le aziende dedicati.

➔ **Rendicontazione:** gli investitori ricevono una **rendicontazione periodica** degli obiettivi raggiunti dalle aziende e dal fondo anno su anno.

➔ Engagement

Dialogo costante e diretto su obiettivi di miglioramento identificati:

- PE: «**super hard**» engagement;
- PD e VC: **hard** engagement.

➔ Valutazione dei rischi di sostenibilità

Il Consiglio di Amministrazione **considera** nelle sue valutazioni i **rischi di sostenibilità** comprendendone i possibili impatti.

I vantaggi per l'investitore



DECORRELAZIONE E DIVERSIFICAZIONE

Gli investimenti in strumenti alternativi, in quanto decorrelati, **non sono soggetti alle variabili esogene che impattano i mercati quotati**. Costituiscono pertanto un valido strumento di diversificazione dell'investimento.



STABILIZZAZIONE DELLA VOLATILITÀ

Gli investimenti in strumenti alternativi sono **costanti nel profilo rischio-rendimento** e **stabilizzano la volatilità** rispetto ai mercati quotati; ciò compensa il **fattore di illiquidità**, tipico del Private Capital.



ESG E SVILUPPO SOSTENIBILE

Completa **ESG integration** e **attenta analisi ESG** delle aziende investite, secondo un **modello proprietario** di Riello Investimenti SGR. L'investimento in PMI italiane attente alla sostenibilità ha un **impatto concreto** sul tessuto produttivo nazionale attuale e in ottica di sviluppo per le future generazioni.



RENDIMENTI MEDIO-LUNGO TERMINE

Gli investimenti in strumenti alternativi hanno un **più elevato ritorno economico**. In un orizzonte di lungo termine, il Private Capital ha generato ritorni assoluti stabilmente superiori rispetto agli strumenti quotati.



ECONOMIA REALE

Risorse impiegate direttamente a **supporto dell'economia reale** e dell'innovazione, con l'obiettivo di creare valore nel tempo. Attesi ingenti investimenti per il piano Next generation EU su digitalizzazione e innovazione tecnologica delle filiere.



BENEFICI FISCALI

I fondi in raccolta sono **PIR Alternativi compliant** e offrono pertanto la possibilità di un trattamento fiscale agevolato per gli Investitori Previdenziali e gli investitori privati.



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

info@rielloinvestimenti.it
www.rielloinvestimenti.it

