



Comunicato Stampa

FENERA & PARTNERS SGR:

OLTRE 600 MILIONI DI EURO E TRE STRATEGIE DI INVESTIMENTO

Fondi alternativi con focus globale e sinergie con i migliori asset manager internazionali nei private markets

Torino, 10.12.2021 - **Fenera & Partners SGR**, Gestore indipendente specializzato nelle strategie di private equity e private debt globali, ha visto un anno in crescita, puntando sulla diversificazione nella selezione degli investimenti target, sul potenziamento dell'infrastruttura tecnologica e sulle persone con il rafforzamento del Team.

La SGR ha un focus esclusivo sugli investimenti alternativi nei private markets e ha raggiunto un obiettivo importante in un anno ancora segnato dalla pandemia: la raccolta si è complessivamente attestata a oltre 600 mln Euro, ripartita tra i fondi e le gestioni di portafoglio direttamente gestite dalla società e l'attività di promozione e collocamento grazie alla quale Fenera & Partners SGR è in grado di portare al mercato italiano alcuni tra i migliori talenti internazionali nelle strategie di private equity e private debt.

“Nel 2018 abbiamo lanciato il nostro primo fondo di private equity globale, FPE I. Il portafoglio oggi presenta un’ampia diversificazione con 15 asset manager selezionati e 170 target d’investimento. Dal punto di vista geografico circa un quarto delle masse sono investite nel mercato asiatico e il restante tra USA e Europa. Una significativa componente growth e high-tech bilancia le più tradizionali strategie di buyout. Il prodotto con durata decennale – ad oggi – presenta un TVPI net di 1,35x (dati al 30 giugno u.s.) e un IRR net superiore al 20%” illustra Giacomo Stratta, fondatore e Amministratore Delegato di Fenera & Partners SGR.

“Particolarmente rilevante l’apporto alla performance da parte dei coinvestimenti, che – in ottica prudentiale - debbono pesare a nostro avviso non più del 10-15% della complessiva strategia ed essere orientati su segmenti di particolare interesse per il mercato – come gli investimenti sulle nuove tecnologie realizzati con Toast o XPeng – e avere un’attenzione al sociale, come Coursera, investimento realizzato in una delle prime piattaforme di web learning a livello globale” gli fa eco il co-founder Pietro Mazza Midana, ricordando anche come Fenera & Partners SGR sia dal 2019 aderente ai Principles for Responsible Investments (PRI) sostenuti dalle Nazioni Unite.

I fondi con vintage 2020, orientati al private equity globale con Fenera Private Equity II, all'estremo oriente – con Fenera Asian Opportunity I - e al private debt con Fenera Private Debt II, stanno completando le fasi di fundraising e hanno già un significativo posizionamento sui mercati con un deployment che ha superato il 60% dell'attuale raccolta.



“Nel segmento equity – in ottica opportunistica – abbiamo privilegiato l’investimento nel corso del 2020 in asset del mercato secondario, selezionando i migliori gestori internazionali oltre a perseguire strategie growth e late stage tanto nei mercati americani quanto asiatici. Per noi l’Asia continua a rappresentare un macrotrend imprescindibile, nell’ambito di un portafoglio diversificato e a patto di selezionare asset manager riconosciuti, strutturati e che assicurino una ampia disclosure nelle proprie politiche di investimento e nell’approccio al mercato” evidenzia Giacomo Stratta.

“Guardando al private debt è fondamentale ricercare oltre al rendimento in termini assoluti, la stabilità anche in un periodo - come quello pandemico – che ha messo alla prova la resilienza dei borrowers. Il nostro fondo, con vintage 2018 presenta oltre 390 target in portafoglio ed è stato in grado di distribuire oltre al 5% in termini di rendimento netto, vs. capitale richiamato, nel corso del 2021” sottolinea Pietro Mazza Midana.

Su altro fronte, la collaborazione con Glendower Capital asset manager londinese con oltre 8 mld USD di masse e attualmente in fundraising con una strategia di secondario globale e con l’americana Crescent Capital Partners, in commercializzazione con un prodotto dedicato alla clientela istituzionale e incentrato sul debito upper mid market USA, hanno permesso a Fenera & Partners SGR di promuovere nuove masse per oltre 200 mln Euro in un solo anno, supportando la propria clientela istituzionale.

“Le Compagnie di Assicurazione, le Banche e Fondazioni Bancarie, le Casse di previdenza e i Fondi Pensione sono costantemente alla ricerca di soluzioni di investimento consistenti che sappiano bilanciare le attese di rendimento di lungo periodo e l’attenzione per un costante contenimento dei profili di rischio dei propri portafogli” precisa Emanuele Musso, Institutional Sales di Fenera & Partners SGR.

“Raccolta, ma non solo” continua l’Amministratore Delegato Giacomo Stratta *“al fine di assicurare i processi e le attività della SGR, prosegue il rafforzamento della struttura organizzativa. Il nostro Investment Team è costantemente supportato da un’attività di monitoraggio ongoing dei portafogli, assicurato dal nostro CFO – Gaia Platini, già Responsabile Group Financial Planning & Analysis FCA – che analizza gli investimenti target e conduce, day by day, la relazione con gli asset manager con cui investiamo. L’Area Operations ha visto in corso d’anno l’ingresso di Lorenzo D’Acchioli – in precedenza Head of Fund Administration in DEA Capital SGR – quale C.O.O e dal prossimo anno la SGR vedrà l’ingresso di nuove figure professionali, già a partire dal mese di gennaio 2022”*.

Fenera & Partners SGR ha investito sulla tecnologia, implementando un sistema integrato per la gestione della clientela, dall’onboarding fino al reporting, interamente personalizzato sulle esigenze dei private asset e per il 2022 è già in cantiere un progetto di automazione delle principali fasi del monitoraggio di portafoglio.

E attenzione alle persone vuol dire anche impegno sociale: *“Dal 2018 Fenera & Partners SGR è al fianco di 1 Caffè Onlus, una piattaforma di crowdfunding che supporta le piccole associazioni no-profit, con iniziative e raccolte settimanali, a sostegno di situazioni e di contesti meritevoli di attenzione. L’impegno diretto nella Onlus è uno stimolo per noi e rafforza il nostro legame con il territorio”* conclude Pietro Mazza Midana.



Fenera & Partners SGR

Gestore indipendente di Fondi Alternativi globali, nasce da un'idea di Giacomo Stratta e Pietro Mazza Midana, forti di oltre 18 anni di esperienza nella selezione di investimenti nei private markets.

Nella compagine societaria oltre ai Manager che controllano la SGR, figurano Fenera Holding, Banca Sella Holding, Banca Patrimoni Sella & C. e il Gruppo PKB-Cassa Lombarda.

La SGR è attiva nella gestione di Fondi di investimento alternativi, riservati e non riservati chiusi con strategie nel private equity, real estate e private debt internazionali. All'offerta dei Fondi si affiancano i servizi di gestione di portafoglio – vocate all'investimento in strumenti illiquidi – di collocamento Fondi di Terzi e di consulenza in materia di investimenti.

Fenera & Partners ha l'obiettivo di intercettare il crescente interesse degli investitori italiani, privati e istituzionali, per gli investimenti alternativi e più in generale per quelle asset class che garantiscano un'ampia diversificazione e una reale de-correlazione dall'andamento volatile dei mercati finanziari quotati, pur rimanendo legate ai fondamentali dell'economia reale. La SGR può contare su un network di relazioni con i migliori gestori specializzati, una squadra di nove professionisti di alto profilo e di consolidata esperienza nel settore.