FONDO PENSIONI DEL PERSONALE
GRUPPO BNL/BNP PARIBAS ITALIA

Dai valore al tuo futuro

SELEZIONE FIA CHIUSI – PRIVATE EQUITY

AGOSTO 2021

QUESTIONARIO BREVE- short DDQ

Descrizione

FIA chiuso - PRIVATE EQUITY Italia

Caratteristiche

Tipologia di gestione: Il FIA investe in "Private Equity" diretto, ovvero in azioni e partecipazioni di imprese non quotate. Il FIA può adottare strategie di tipo: buy-out e di growth capital; la quota di investimenti in venture capital non può eccedere il 20%.

Focus geografico: le imprese target, per almeno il 75%, devono essere domiciliate in Italia.

Durata del FIA: 10 anni da regolamento;

Valuta di denominazione delle quote: Euro;

Investimento del FIA in OICR: massimo 10%;

Requisiti di partecipazione

Il FIA per il quale si presenta la candidatura DEVE rispettare, a pena di esclusione, i seguenti requisiti:

- FIA italiano o FIA UE– rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2011/61/UE, di tipo chiuso;
- Il FIA deve poter essere sottoscritto alla data di presentazione della candidatura;
- Collocamento/sottoscrizione delle quote del FIA: primario;
- Obiettivo di raccolta del FIA (da regolamento) minimo EUR 300 mln;
- il GEFIA deve avere in gestione FIA chiusi con attivi (somma dei NAV) pari ad almeno EUR 500 milioni;
- alla sottoscrizione il FIA dovrà dimostrare impegni di investimento già sottoscritti (hard commitment) da altri investitori per almeno EUR 50 mln;
- il regolamento del FIA deve prevedere che la quota investibile in OICR NON possa eccedere il 10%
- durata del FIA, da Regolamento, non oltre 13 anni incluse le proroghe deliberate dai GP.
- Almeno l'80% degli strumenti in portafoglio devono essere denominate in Euro.

FIA chiuso PRIVATE EQUITY ex-Italy (Europe o Globale)

Caratteristiche

Tipologia di gestione: Il FIA investe in "Private Equity" diretto in azioni e partecipazioni di imprese non quotate. Il FIA può adottare strategie di tipo: buy-out e di growth capital; la quota di investimenti in venture capital non può eccedere il 20%;

Focus geografico: Le imprese target, per almeno il 50%, devono essere domiciliate in Europa.

Durata del FIA: 10 anni da regolamento;

Valuta di denominazione delle quote: Euro e USD;

Requisiti di partecipazione

Il FIA per il quale si presenta la candidatura DEVE rispettare, a pena di esclusione, i seguenti requisiti:

- FIA UE– rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2011/61/UE, di tipo chiuso;
- Il FIA deve poter essere sottoscritto alla data di presentazione della candidatura;
- Collocamento/sottoscrizione delle quote del FIA: primario;
- Obiettivo di raccolta del FIA (da regolamento) minimo EUR 500 mln;
- il GEFIA deve avere in gestione FIA chiusi con attivi (somma dei NAV) pari ad almeno EUR 2.500 milioni;
- alla sottoscrizione il FIA dovrà dimostrare impegni di investimento già sottoscritti (hard commitment) da altri investitori per almeno EUR 100 mln;
- durata del FIA, da Regolamento, non oltre 13 anni incluse le proroghe deliberate dai GP.

Per FIA si intende lo OICR in fase raccolta che viene proposto.

Per GEFIA si intende il soggetto che ha costituito e gestisce il FIA.

Informazioni generali della GEFIA/SOCIETA', del GESTORE (se previsto), del FIA e della persona di contatto per il presente questionario:

Denominazione GEFIA	
Via - Città	
ZIP code - Paese	
Sito internet	
Autorità di vigilanza del GEFIA	
Num. di registrazione presso l'Autorità di vigilanza del GEFIA	
Denominazione GESTORE	
Via - Città	
ZIP code - Paese	
Autorità di vigilanza del GESTORE	
Denominazione del FIA	
ISIN code del FIA	
Autorità di vigilanza della FIA	
Num. di registrazione presso l'Autorità di vigilanza del FIA	
Persona di riferimento	
N. telefono	
Indirizzo di posta elettronica	

Indicare la strategia per il quale viene proposto il FIA:

☐ **FIA chiuso - PRIVATE EQUITY Italia**

☐ **FIA chiuso - PRIVATE EQUITY ex-Italy (Europe o Globale)**

A. Gruppo/Società di Gestione (GEFIA)

1. Descrivere, anche graficamente, la struttura della proprietà del GEFIA e del GRUPPO e delle parti correlate che svolgono funzioni rilevanti tra cui l'investment advisors, il risk manager, ed ogni società collegata. Indicare gli azionisti con partecipazioni superiori al 5% ed i cambiamenti della proprietà degli ultimi 36 mesi.

2. Descrivere, anche graficamente, la struttura gestionale (Gestori/GP), direzionale/manageriale, organizzativa del GEFIA, completa delle funzioni di back-office.

3. Asset in gestione dal GESTORE e dal GRUPPO (in Milioni-EUR):

	31-12-2020	2019	2018
GRUPPO			
GESTORE			

4. Fornire l'elenco dei FIA in fase di raccolta (fund rasing), con indicazione di:
   - 4.1. il nome del FIA;
   - 4.2. stile e strategia;
   - 4.3. target di raccolta;
   - 4.4. capitale sottoscritto (raccolto);
   - 4.5. la data di termine del periodo di raccolta, prevista da regolamento o stabilita dal GEFIA.

5. Fornire la suddivisione delle masse gestite dal GRUPPO:

	GRUPPO		
Totale Masse Gestite (EUR -MM)	31.12.2020	2019	2018
OICVM/UCITS			
Alternative (liquid) FIA			
Private Debt			
Private Equity			
Infrastrutture e Real Estate			
Mandati/segregated/pool			

6. Fornire la suddivisione delle masse gestite dal GEFIA nel Private Equity (tutte le strategie):

	PRIVATE EQUTY		
Totale Masse Gestite (EUR -MM)	31.12.2020	2019	2018
Unrealized Value (o NAV)e			
Capitale sottoscritto e non ancora chiamato (Dry Powder)			
Numero di FIA lanciati			
Numero di FIA liquidati (chiusi)			
Numero di FIA in gestione (aperti)			
Numero di FIA in raccolta			

7. Indicare analiticamente se il GEFIA è stato negli ultimi 3 anni, destinatario di provvedimenti di cui agli artt. 51, 52, 53, 54, 56 e 57 del TUF o provvedimenti equivalenti in base alla normativa vigente nel domicilio del GEFIA.

8. Elenco delle eventuali ispezioni e/o procedure promosse da Banca d'Italia e/o CONSOB o Autorità di Vigilanza equivalente in base alla normativa vigente nel domicilio del GEFIA, negli ultimi 5 (cinque) esercizi, nei confronti della SOCIETA' con indicazione delle motivazioni sottostanti e l'elencazione dettagliata dei relativi esiti.

B. Team di gestione

9. Descrivere le attività di: origination, scouting e screening implementate negli ultimi 3 anni dal team di gestione FIA, con l'indicazione analitica dei volumi investiti (in acquisto e vendita) in asset assimilabili ai target del FIA.

10. Nel caso siano previste deleghe gestionali o il ricorso ad Advisor esterni, indicare le ragioni che hanno portato a tale scelta, dettagliando le ragioni tecniche, operative e gestionali della scelta.

11. Indicare analiticamente se i Membri del Team di gestione sono stati negli ultimi 3 anni, destinatari di provvedimenti di cui agli artt. 51, 52, 53, 54, 56 e 57 del TUF o provvedimenti equivalenti in base alla normativa vigente nel domicilio del GEFIA.

C. FIA/Fondo

12. Descrivere la composizione del portafoglio delle vintage precedenti del FIA proposto, o del più simile a giudizio del gestore (fino a 5 FIA):

Type		Portafoglio Vintage precedenti		
Totale Masse Gestite (EUR -MM)		Nome fondo	Nome fondo	Nome fondo
Anno di lancio				
Majority	% del NAV media			
	AUM in EUR			
Minority	% del NAV media			
	AUM in EUR			
Co-investmen	% del NAV media			
	AUM in EUR			
Venture Capital (NAV in EUR)				
Growth (NAV in EUR)				
Buyout (NAV in EUR)				
Fund of funds – FoFs – (NAV in EUR)				
Secondaries (NAV in EUR)				
Turnaround (NAV in EUR)				

Settore	Portafoglio Vintage precedenti		
Totale Masse Gestite (EUR -MM)	Nome fondo	Nome fondo	Nome fondo
Anno di lancio			
Industrials			
Services			
Technology			
Healthcare			
Media & telecoms			
Travel & Leisure			
Real Estate & Infrastructure			

Country	Portafoglio Vintage precedenti		
Totale Masse Gestite (EUR -MM)	Nome fondo	Nome fondo	Nome fondo
Anno di lancio			
Italy			
Germany			
France			
Euro (ex-Italy)			
UK			
rest of Europe			
North America			
rest of World			

Loss	Portafoglio Vintage precedenti		
Totale Masse Gestite (EUR -MM)	Nome fondo	Nome fondo	Nome fondo
Anno di lancio			
Number of Write-off			
Cost of Write-off (Loss)			

13. Descrivere le performance delle vintage precedenti del FIA proposto, o del più simile a giudizio del gestore:

	Portafoglio Vintage precedenti		
Performance	Nome fondo	Nome fondo	Nome fondo
Anno di lancio			
Committed Capital (EUR – Mln)			
Invested Capital (EUR – Mln)			
Distributed Capital (EUR – Mln)			
Unrealized NAV (EUR – Mln)			
Num. Partecipate in portafoglio (current)			
GROSS IRR			
NET IRR			
Cash Yield distribution			

14. Descrivere la composizione attuale e quella target del portafoglio del FIA proposto:

Seniority		
Totale Masse Gestite (in %)	Current	Target
Venture Capital		
Growth		
Buyout (NAV in EUR)		
Secondaries		
Turnaround		
FIA/Funds		
Majority		
Minority		
Co-investments		

Settore		
Totale Masse Gestite (EUR -MM)	Current	Target
Industrials		
Services		
Technology		
Healthcare		
Media & Telecoms		
Travel & Leisure		
Real Estate & Infrastructure		

Country		
Totale Masse Gestite (EUR -MM)	Current	Target
Italy		
Germany		
France		
Euro (ex-Italy)		
UK		
rest of Europe		
North America		
rest of World		

15. Fornire una descrizione dettagliata della strategia di investimento adottata dal FIA ed una sintesi delle operazioni/transazioni che il FIA intende realizzare; indicare: lo stile, il focus industriale, settoriale, geografico, per tipologia di deal, la taglia delle operazioni (massima e minima), il periodo di valorizzazione (holding period), la frequenza degli investimenti e tutte le altre caratteristiche rilevanti delle operazioni e del portafoglio di partecipazione che si intende realizzare.

16. Descrivere il mercato in cui il FIA opererà con la descrizione delle attuali opportunità offerte, anche a confronto con quelle osservate negli ultimi 3-5 anni. Quali sono le opportunità di mercato che rendono il FIA di particolare interesse in questa fase? Descrivere i fondi (competitor) del FIA.

17. Elencare e descrivere gli investimenti già effettuati dal FIA; e quelli in pipe-line prevedibilmente investibili entro i prossimi 12-18 mesi.

18. Indicate l'allocazione del carried interest.

D. Rischiosità

19. Descrivere la struttura finanziaria degli investimenti che il FIA intende realizzare; indicare la struttura delle operazioni target, descrivere i livelli e l'uso della leva che si intende utilizzare anche in relazione agli investimenti target.

20. Descrivere la strategia del FIA per l'indebitamento delle società partecipate, con l'illustrazione degli obiettivi, limiti, vincoli e dei sistemi di controllo; indicare inoltre la prevalente struttura dell'indebitamento utilizzata e le fonti di finanziamento che il gestore intende utilizzare per finanziare le società partecipate.

21. Descrivere la politica di diversificazione geografica, settoriale, per stile etc. del FIA, con indicazione dei limiti e vincoli formali (regolamento, Investments policy etc.) e dei livelli obiettivo individuati dalla strategia che si intende implementare. Indicare le funzioni e le procedure di controllo di detti limiti.

22. Descrivere la policy per la valutazione dei fattori ESG nella fase di selezione ed investimento nelle società target, ed i modelli di analisi, controllo e valutazione dei rischi ESG delle società partecipate.