

## Tages e Investcorp: *Joint venture* paritetica per la gestione di soluzioni di investimento *a rendimento assoluto*

- Nasce una piattaforma leader a livello mondiale
- Portafoglio completo di soluzioni in grado di coprire tutto lo spettro dell'*absolute return*,
- Un team di 18 professionisti di comprovata esperienza

**NEW YORK / LONDRA / MILANO, 5 maggio, 2020** — Investcorp, leader mondiale nella gestione di prodotti di investimento alternativi, e Tages Group ("Tages"), tra le più importanti società europee di gestione di asset alternativi, annunciano di aver finalizzato un accordo per la creazione di una *joint venture* ("JV") 50/50 attraverso la fusione delle attività di Investcorp Absolute Return Investments ("ARI") e di Tages Capital LLP ("Tages Capital"), la controllata di Tages specializzata nella gestione di prodotti e soluzioni alternativi *a rendimento assoluto*.

La JV Investcorp-Tages metterà a frutto l'esperienza nell'attività di investimento e la complementarità dei *business* di Tages Capital e di ARI, creando, grazie ad un unico team, una società di gestione multimanager leader a livello mondiale nel settore degli investimenti *absolute return*, con oltre 6 miliardi di dollari di attivi in gestione (AUM) e un ampio spettro di soluzioni di investimento tra cui la gestione di portafogli personalizzati e i fondi di *seeding*.

**Rishi Kapoor, Co-Chief Executive Officer di Investcorp** ha dichiarato: "Questa combinazione sottolinea l'impegno di Investcorp a continuare a offrire alla nostra base di investitori una ampia gamma di soluzioni in tutto il mondo. La JV sarà posizionata in modo ottimale per accelerare la crescita grazie alla presenza geografica estesa su tre continenti, con professionisti di grande talento ed economie di scala. Le nostre attività sono altamente complementari e le due società condividono valori simili, tra cui una cultura di centralità dei clienti e di allineamento degli interessi".

**Panfilo Tarantelli, CEO e socio fondatore di Tages, ha dichiarato:** "Tages e Investcorp sono *partner* ideali con un'esperienza consolidata nella creazione di valore per i propri investitori e con una cultura di eccellenza. Siamo fiduciosi che combinando le nostre forze, accelereremo la nostra traiettoria di crescita. La disponibilità di risorse aggiuntive, una piattaforma globale e l'accesso a molteplici fonti di capitale aumenteranno la nostra capacità di offrire soluzioni con rendimenti decorrelati per far fronte all'estrema volatilità attuale dei mercati e rispondere adeguatamente alle sfide del futuro scenario post-Covid".

Secondo i termini della *partnership*, Tages e Investcorp deterranno ciascuna una partecipazione del 50% nella JV con una governance paritetica.

La JV sarà guidata dall'attuale *management*: Salvatore Cordaro, socio fondatore e CIO di Tages Capital, e Lionel Erdely, Head e CIO dell'attività ARI di Investcorp.

**Lionel Erdely ha aggiunto:** "La *joint venture* offrirà vantaggi significativi ai nostri clienti. Insieme, saremo in grado di offrire una gamma ancora più ampia di soluzioni di investimento a ritorno assoluto, grazie alla condivisione di risorse globali e ad un gruppo di professionisti di livello mondiale. Riunendo il meglio delle nostre attività, rimarremo concentrati sull'approccio imprenditoriale e

flessibile che ha da sempre guidato il nostro successo. Non vediamo l'ora di lavorare insieme per realizzare appieno il potenziale della nostra unione”.

**Salvatore Cordaro ha commentato:** “Non riesco a pensare a un *partner* più complementare per Tages di Investcorp per rafforzare la nostra capacità di generare *performance* per i nostri investitori. Insieme, avremo uno dei team più competenti e specializzati del nostro settore, un portafoglio completo di soluzioni in grado di coprire tutto lo spettro del segmento *absolute return*, e un *track record* unico nel fornire *seed capital* a gestori emergenti di talento”.

### Benefici previsti dalla joint-venture

- **Una piattaforma d'investimento più ampia.** La combinazione delle attività delle due società potrà contare su un'ampia gamma di soluzioni di investimento, che include sia portafogli *multimanager* (nei settori degli investimenti alternativi liquidi, del *private debt* e dell'*impact investing*) che soluzioni *single manager* innovative nel mondo hedge (incluse attività di *seeding/acceleration*, *alternative risk premia*, strategie sistematiche, portafogli tematici e fondi UCITS alternativi). La JV beneficerà delle politiche e delle iniziative ESG sviluppate da entrambe le società, per rafforzare, attraverso il lancio di nuovi prodotti, il suo focus sugli investimenti sostenibili *ad impatto sociale e ambientale*.
- **La possibilità di ampliare e approfondire le relazioni con i clienti.** Le attività ARI e Tages Capital non hanno sovrapposizioni nella clientela e la joint venture fornisce un'opportunità ideale per la nuova realtà di rafforzare le relazioni attraverso prodotti e aree geografiche complementari, con una base clienti distribuita in modo uniforme nei mercati principali, tra cui Nord America (37%), Europa (25%), Asia (20%) e Medio Oriente (18%).
- **L'unione di team che operano su scala mondiale.** Il top management sarà supportato da uno dei team di investimento tra i più competenti ed esperti a livello globale. Il team di investimento post fusione sarà composto da 18 professionisti di grande esperienza nel settore. Le dimensioni e l'esperienza del *team* permetteranno alla JV di competere in modo più efficace sul mercato e rispondere al meglio alle esigenze degli investitori globali più sofisticati.
- **Un importante track record nell'attività di seeding di nuovi gestori di talento**  
Tages Capital e l'attività di ARI vantano entrambi un importante *track record* nel fornire *early capital* ai gestori operanti nel settore degli investimenti a ritorno assoluto. Investcorp e Tages sono convinte che questa fusione possa creare uno dei leader globali nel settore del *seeding* di *manager* di talento, con la capacità di individuare ed investire in gestori emergenti operanti su strategie, stili d'investimento e geografie diverse.  
Per ulteriori informazioni si prega di visitare il sito: <http://www.InvestcorpTages.com/>

### Investcorp

Investcorp è uno dei principali gestori globali di investimenti alternativi. Guidata da una nuova visione, Investcorp ha intrapreso una strategia di crescita prudente ma ambiziosa. La Società continua a concentrarsi sulla generazione di valore attraverso un approccio di investimento disciplinato in sei classi di attività alternative: *private equity*, immobiliare, investimenti a rendimento assoluto, infrastrutture, gestione del credito e capitale strategico.

Al 31 dicembre 2019, il Gruppo Investcorp gestiva 31,1 miliardi di dollari di AUM, inclusi gli asset gestiti da gestori terzi e gli asset soggetti a un mandato di consulenza non discrezionale in cui Investcorp riceve commissioni calcolate sulla base degli AUM.

Dalla sua nascita nel 1982, Investcorp ha effettuato oltre 195 operazioni di private equity negli Stati Uniti, in Europa, nella regione del Medio Oriente, nel Nord Africa e in Asia, in una gamma di settori che comprende prodotti al dettaglio e di consumo, tecnologia, servizi alle imprese e industriali, e più di 765 investimenti immobiliari commerciali e residenziali negli Stati Uniti e in Europa, per un valore di transazione superiore a 61 miliardi di dollari.

Investcorp impiega circa 450 persone nei suoi uffici di New York, Londra, Bahrain, Abu Dhabi, Riyadh, Doha, Mumbai e Singapore. Per ulteriori informazioni, tra cui il nostro più recente bilancio, che illustra in dettaglio le nostre attività in gestione, si prega di visitare il sito:

[www.investcorp.com](http://www.investcorp.com)  
[www.twitter.com/Investcorp](https://www.twitter.com/Investcorp)  
[www.instagram.com/investcorp](https://www.instagram.com/investcorp)  
[www.linkedin.com/company/Investcorp](https://www.linkedin.com/company/Investcorp)

### **Tages**

Tages è un asset manager internazionale specializzato in 4 asset classes alternative: i) gestione di fondi e soluzioni *absolute return*, ii) investimenti infrastrutturali in energie rinnovabili, iii) *private equity* e iv) distressed debt/NPL. Tages è stata fondata da Panfilo Tarantelli, Sergio Ascolani e Salvatore Cordaro nel 2011 a cui si sono aggiunti Umberto Quadrino e Francesco Trapani.

i) L'attività di *absolute return* gestisce oltre 2 miliardi di dollari attraverso una gamma di fondi e soluzioni innovative (fondi multi-manager e single strategy hedge fund; co-investment, and seeding fund; private credit e social impact funds)

ii) Nel business delle energie rinnovabili, Tages si posiziona come il secondo operatore nel settore fotovoltaico in Italia con asset in portafoglio pari a 358 MW e 119 impianti ed un patrimonio investito di circa 1,1 miliardi di euro e l'utilizzo di un modello di business innovativo (owner-operator).

iii) Gli investimenti di private equity sono effettuati attraverso una partnership strategica con VAM Investment Group, società di investimento specializzata in capitale di crescita e buyout per piccole e medie imprese

iv) Il business dei crediti deteriorati è gestito attraverso il Credito Fondiario, una piattaforma specializzata nella gestione e nel servicing dei crediti deteriorati, con oltre 50 miliardi di euro di patrimonio gestito, €815 milioni di capitale investito e €366 milioni di equity capital. Dopo una recente ristrutturazione, gli azionisti di Tages detengono una partecipazione di minoranza diretta in Credito Fondiario, in partnership con Elliott Management Corporation.

[www.tagesgroup.com](http://www.tagesgroup.com)

### **Contatti:**

#### **Investcorp**

Matthew Gross  
1 212-703-1245  
[mgross@investcorp.com](mailto:mgross@investcorp.com)

#### **FTI Consulting**

Kit Dunford  
+44 020 3727 1143  
[kit.dunford@fticonsulting.com](mailto:kit.dunford@fticonsulting.com)

#### **Tages**

Image Building  
Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi  
Tel. +39 02 89 011 300  
Email: [tages@imagebuilding.it](mailto:tages@imagebuilding.it)