

Survey Investitori Italiani e Private Capital

Giovanni Di Salvo – Senior Associate T&P

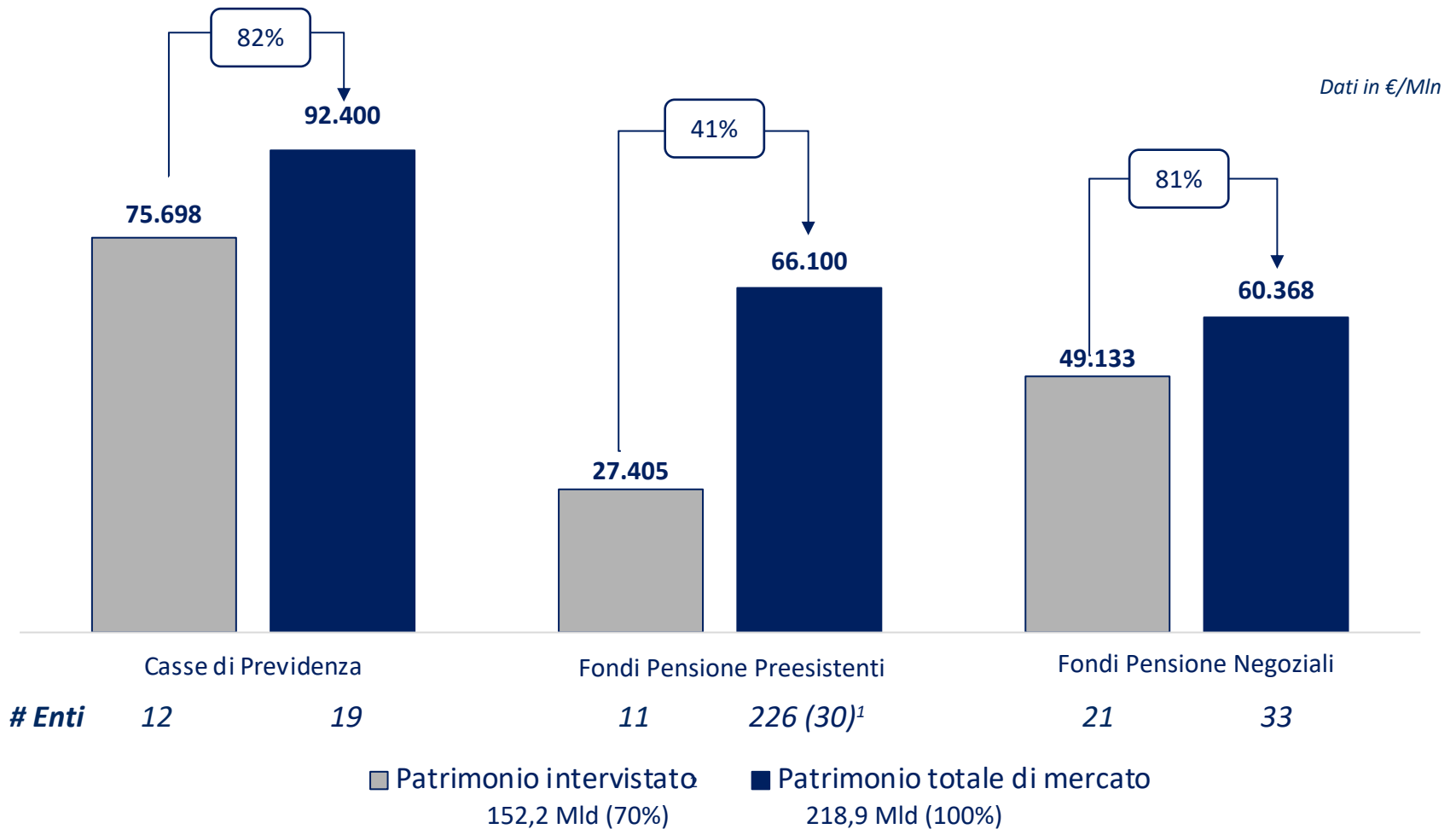
*Patrimoni istituzionali: l'opportunità dei mercati
privati*

Ischia, 17 Giugno 2022

DISCLAIMER

- *Il presente documento («Presentazione») contiene una sintesi dei risultati della survey condotta da Aifi e Terzi&Partners con la partecipazione di un campione di Investitori Istituzionali Italiani (Casse di Previdenza, Fondi Pensione Preesistenti e Fondi Pensione Negoziali) («Partecipanti»)*
- *Questa Presentazione è stata realizzata, ed è da intendersi utilizzabile ai soli fini di esposizione dei dati in occasione dell'evento organizzato da Aifi «Patrimoni istituzionali: l'opportunità dei mercati privati»*
- *La survey è stata realizzata tra Aprile e Giugno 2022 e i dati riportati, relativi agli Investitori Istituzionali Italiani, derivano da rielaborazioni e aggregazione dei dati raccolti dalle risposte dai Partecipanti. In nessun caso sono esposti dati e/o risposte riferiti a uno dei Partecipanti*
- *I dati riportati nella Presentazione non sono interpretabili senza i commenti che verranno esposti durante l'evento per il quale è stata prodotta*

PATRIMONIO RAPPRESENTATO NELLA SURVEY



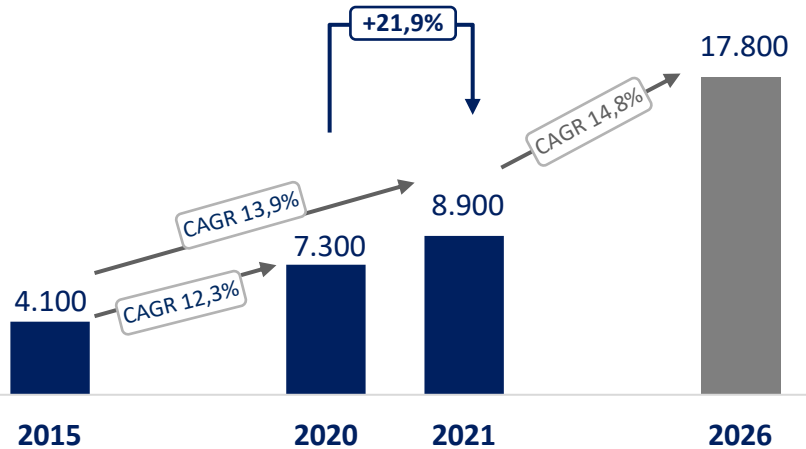
(1): I primi 30 Fondi Pensione Preesistenti per patrimonio detengono più del 90% del patrimonio complessivo dell'intera categoria

(2): Per la redazione del report sono stati intervistati 44 Investitori Istituzionali, così suddivisi: 12 Casse di Previdenza, 11 Fondi Pensione Preesistenti, 21 Fondi Pensione Negoziali

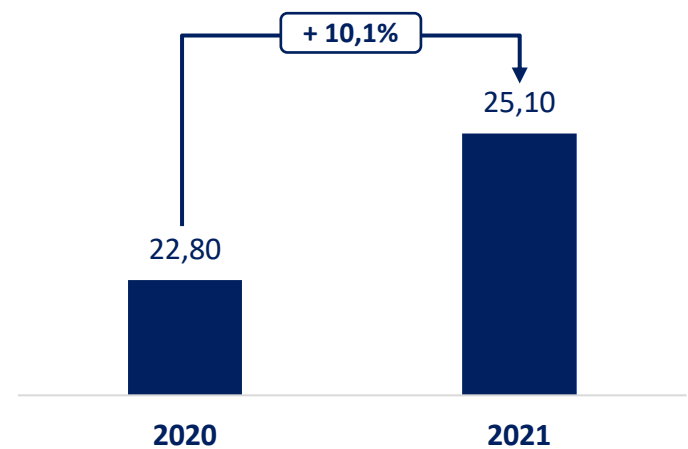
LA CRESCITA GLOBALE DEL PRIVATE CAPITAL

AUM Valutati al NAV: Italy vs World (€/mld)

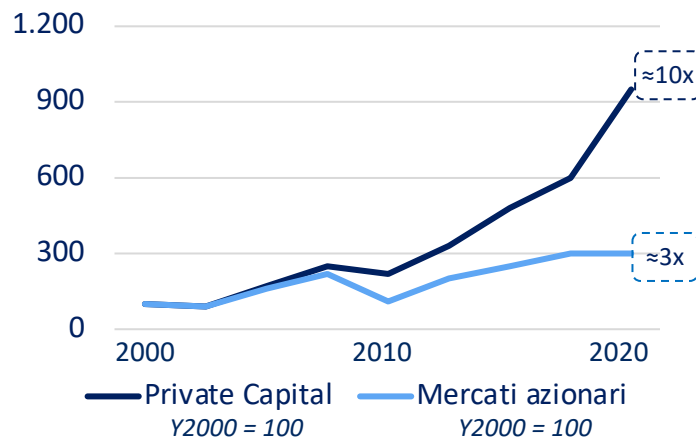
Crescita Globale



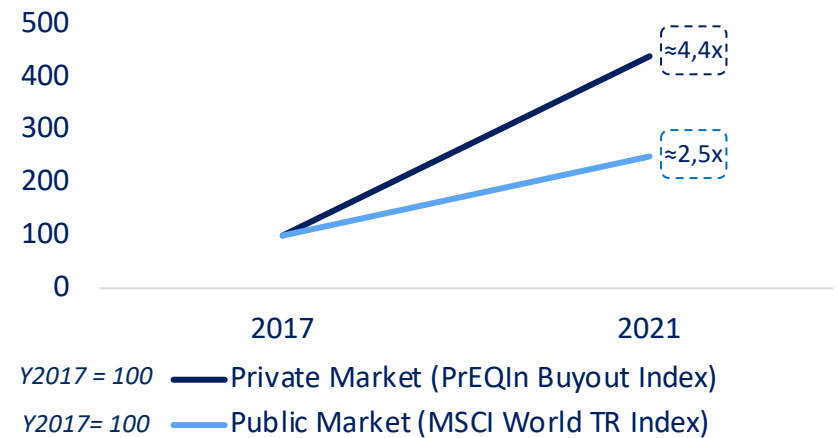
Istituzionali Italiani



AUM Private vs Public market

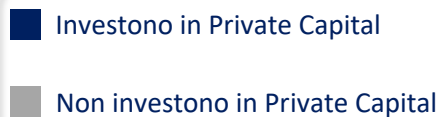


Rendimenti Private Capital vs Mercati quotati

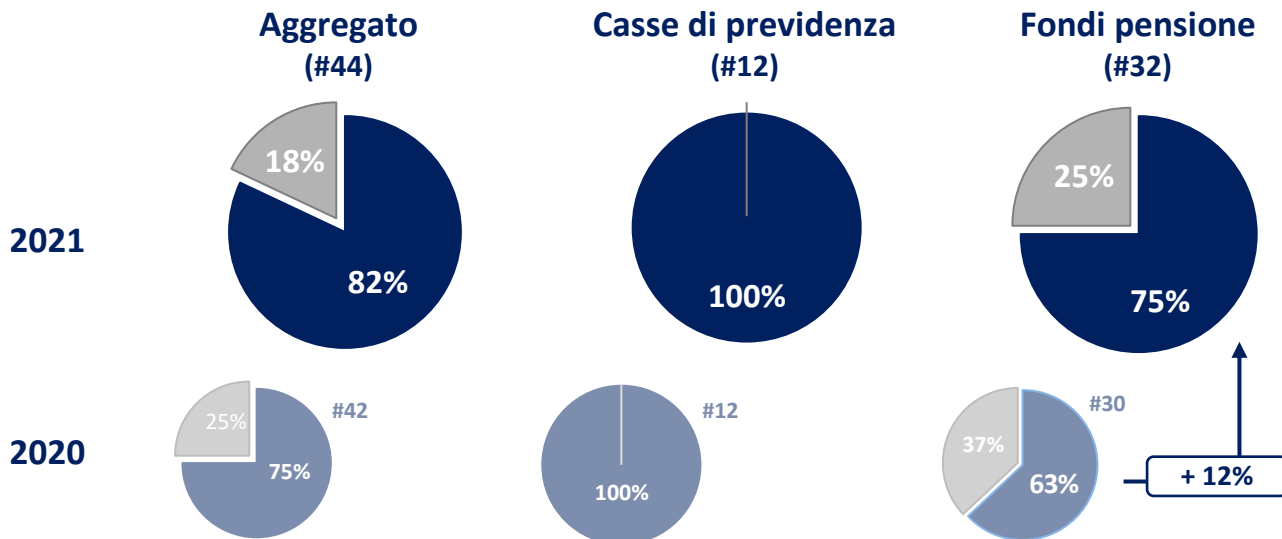


INVESTIMENTI IN PRIVATE CAPITAL

Quota Investitori che investono in PC

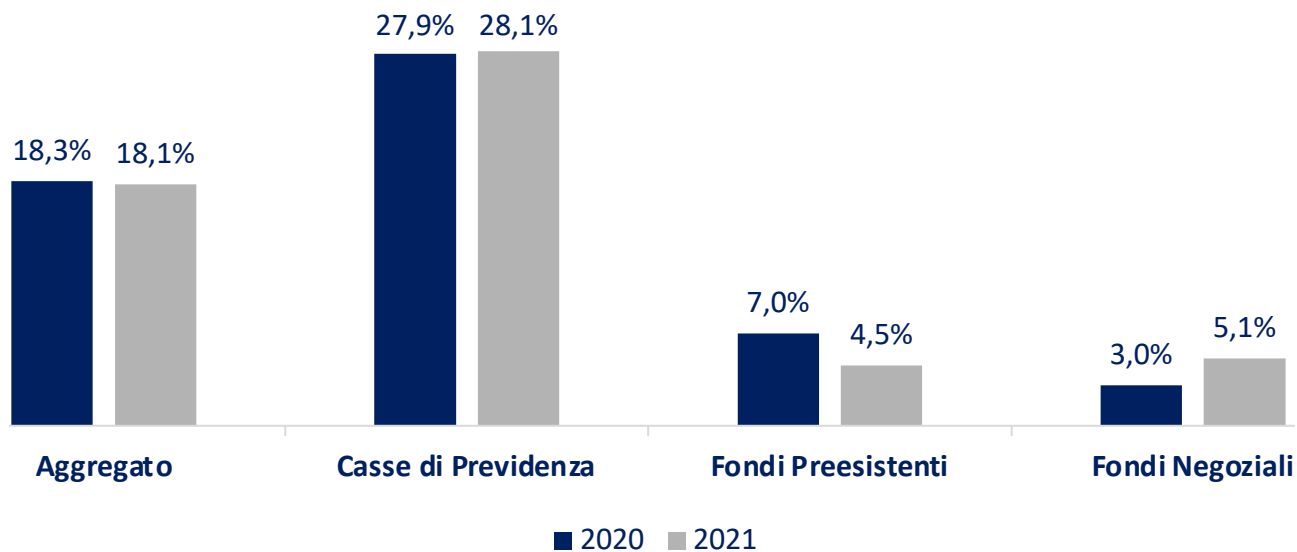


Nota: I dati si riferiscono al campione di Investitori Istituzionali intervistati



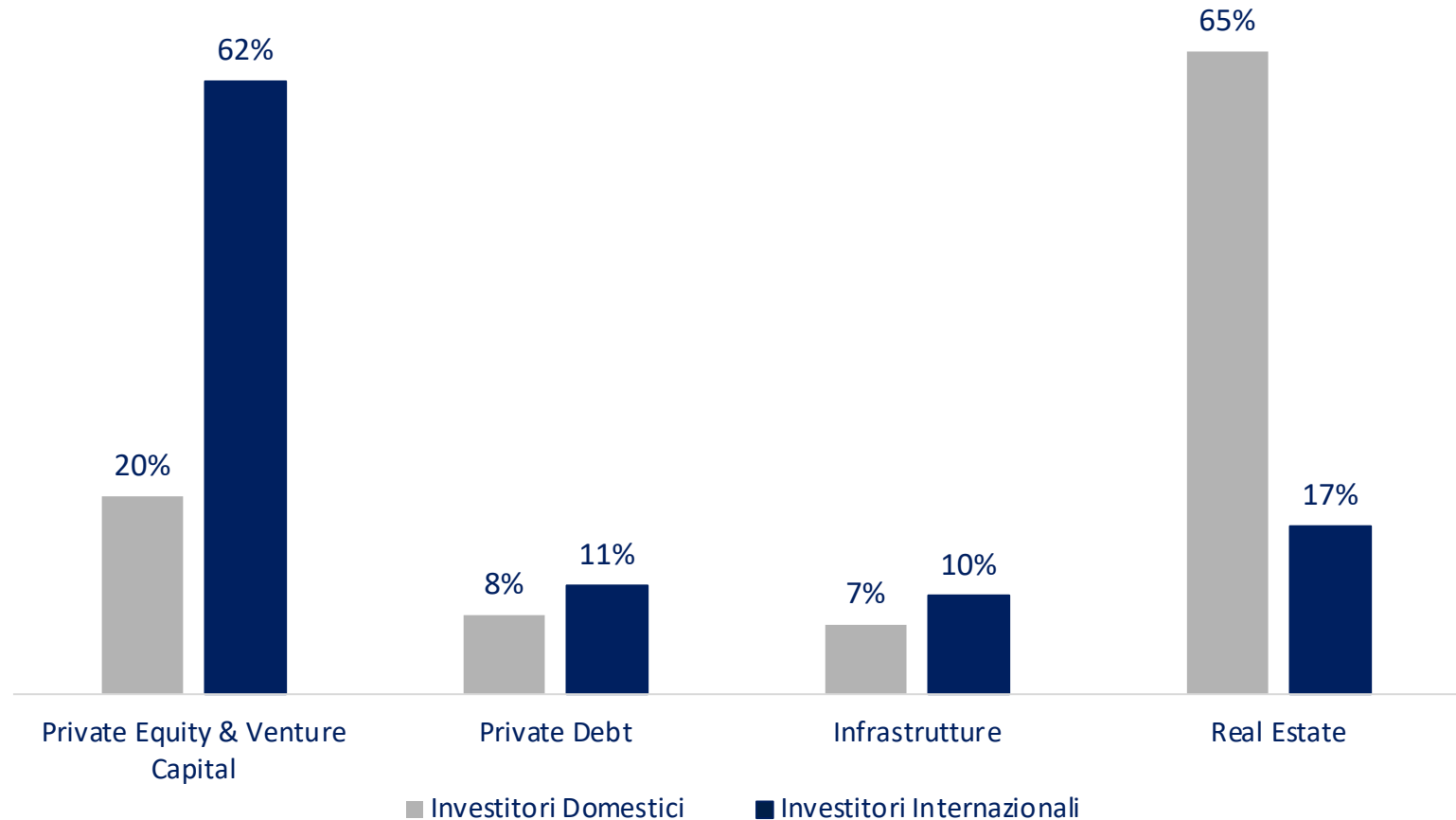
Percentuale dell'AUM investita in Private Capital

Nota: I dati si riferiscono al campione di Investitori Istituzionali intervistati che investe in Private Capital



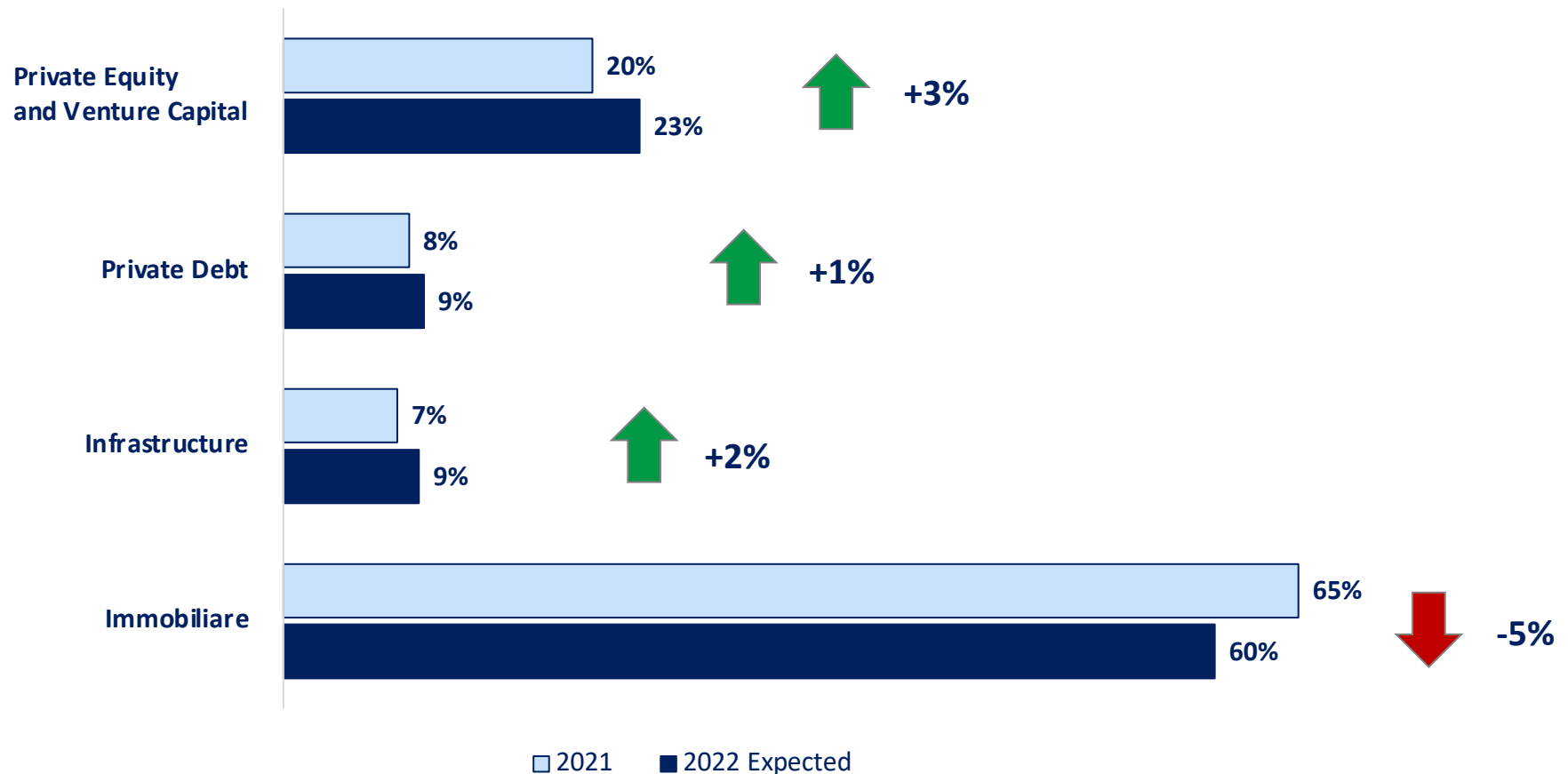
ASSET ALLOCATION: CONFRONTO CON GLI INVESTITORI INTERNAZIONALI

Anche nel 2021 Asset Allocation Investitori Istituzionali domestici sbilanciata verso l'asset class immobiliare, a scapito di tutte le altre asset class sotto-allocate in confronto con gli Internazionali.



OUTLOOK ASSET ALLOCATION DEL 2022

Come già avvenuto lo scorso anno, in termini di masse di patrimonio investito, gli Istituzionali Italiani prevedono di aumentare l'allocazione in Private Capital del ~6/7% nel 2022 rispetto a ad un aumento del 10% nel 2021

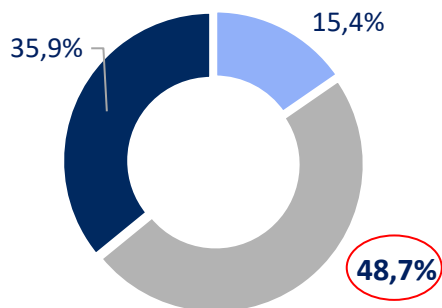


PREFERENZE SULLE RESTITUZIONI DI CAPITALE E RIASETTI DI PORTAFOGLIO

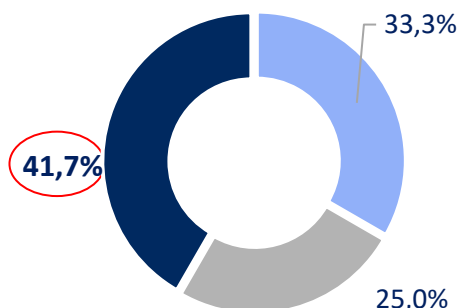
Scelta FIA – Preferenze avvio distribuzioni di capitale



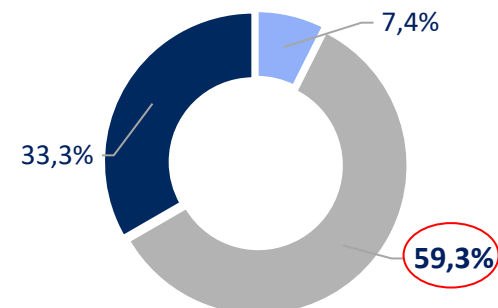
Aggregato (#39)



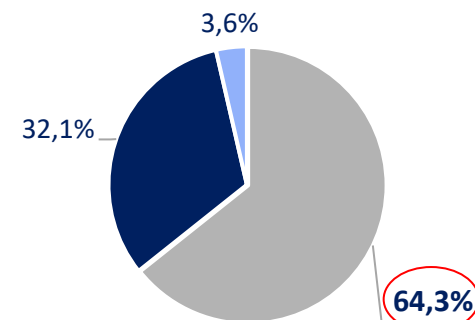
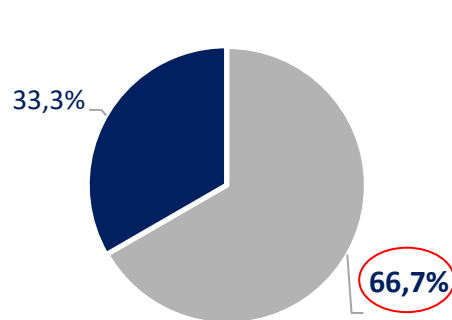
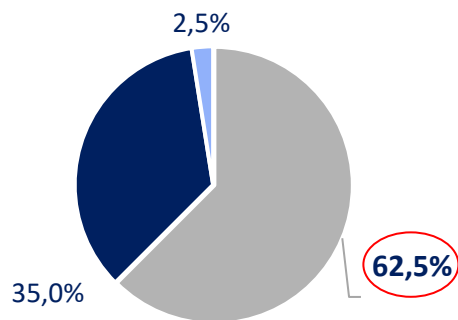
Casse di previdenza (#12)



Fondi Pensione (#27)

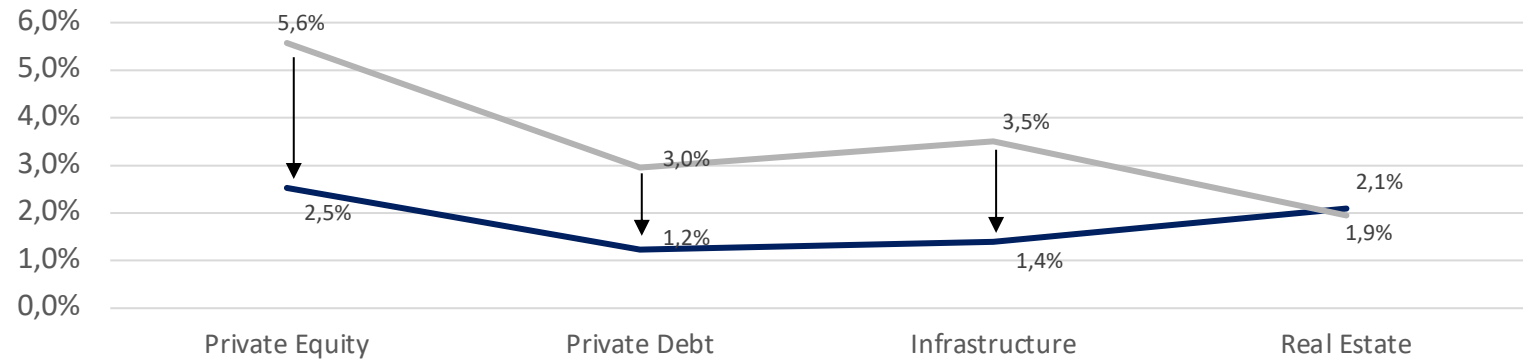


Gestione PTF – Azioni intraprese per ribilanciamento

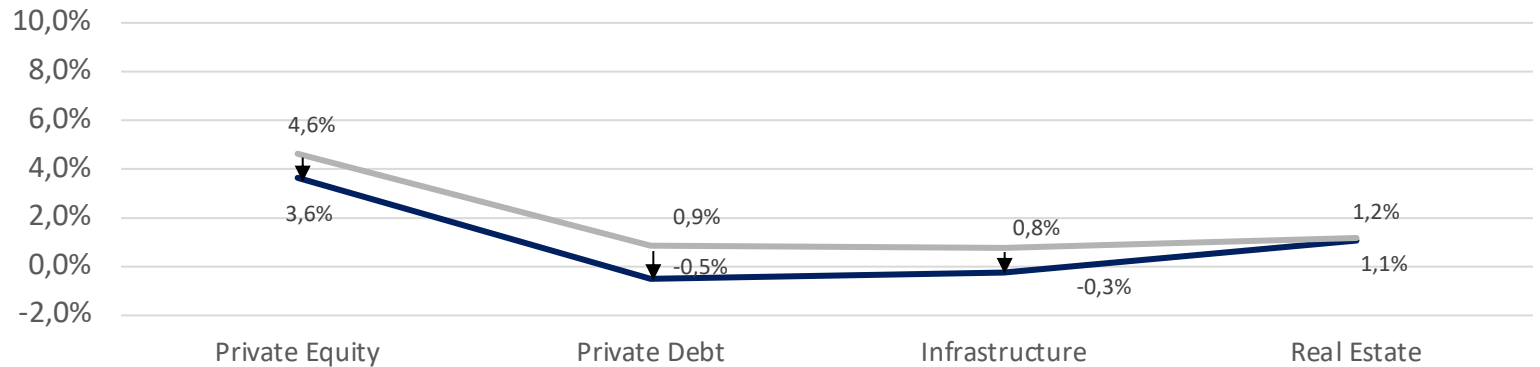


GAP TRA I RENDIMENTI ATTESI E RENDIMENTI REALIZZATI

Aggregato



Casse di previdenza



Fondi Pensione

