

# ASSET CLASS ALTERNATIVE

---



# ASSET CLASS ALTERNATIVE - SITUAZIONE

| COMPARTO | ASSET CLASS    | PERCENTUALE PATRIMONIO | MODALITA' DI INVESTIMENTO |
|----------|----------------|------------------------|---------------------------|
| DINAMICO | PRIVATE DEBT   | 5,00 %                 | INDIRETTO                 |
|          | PRIVATE EQUITY | 1,50 %                 | DIRETTO                   |
| REDDITO  | PRIVATE DEBT   | 5,00 %                 | INDIRETTO                 |
|          | PRIVATE EQUITY | 1,50 %                 | DIRETTO                   |
| PRUDENTE | PRIVATE DEBT   | 5,00 %                 | INDIRETTO                 |
|          | PRIVATE EQUITY | NESSUNA ESPOSIZIONE    |                           |



# COMPARTI – GESTIONE INDIRECTA

| COMPARTO | GESTORE                    | INIZIO     | SCADENZA   | RISORSE IN GESTIONE | COMPOSIZIONE      |
|----------|----------------------------|------------|------------|---------------------|-------------------|
| DINAMICO | FINANZIARIA INTERNAZIONALE | 01/02/2013 | 30/06/2027 | 10 Mln              | 100% PRIVATE DEBT |
| REDDITO  | FINANZIARIA INTERNAZIONALE | 01/02/2013 | 30/06/2027 | 30 Mln              | 100% PRIVATE DEBT |
| PRUDENTE | FINANZIARIA INTERNAZIONALE | 01/02/2013 | 30/06/2027 | 15 Mln              | 100% PRIVATE DEBT |



# COMPARTI – GESTIONE DIRETTA

| COMPARTO | FONDO              | IMPEGNO | DATA SOTTOSCRIZIONE | CAPITALE RICHIAMATO |
|----------|--------------------|---------|---------------------|---------------------|
| DINAMICO | FONDO SVILUPPO PMI | 1,5 Mln | Marzo 2015          | 60%                 |
|          | APE III            | 1,5 Mln | Luglio 2015         | 80%                 |
|          | ALCEDO IV          | 2 Mln   | Dicembre 2015       | 50%                 |
|          | ALTO CAPITAL IV    | 2 Mln   | Aprile 2017         | 40%                 |
| REDDITO  | FONDO SVILUPPO PMI | 5,5 Mln | Marzo 2015          | 60%                 |
|          | APE III            | 5,5 Mln | Luglio 2015         | 80%                 |
|          | ALCEDO IV          | 8 Mln   | Dicembre 2015       | 50%                 |
|          | ALTO CAPITAL IV    | 7 Mln   | Aprile 2017         | 40%                 |
| PRUDENTE | NON ATTIVA         |         |                     |                     |



# STRATEGIE D'INVESTIMENTO - ATTUALE

## STRATEGIA

## GEOGRAFIA

## ORIZZONTE TEMPORALE

PRIVATE  
EQUITY

**BUYOUT**

**ITALIA**

**8 / 10 anni**

**EXPANSION / GROWTH**

**ITALIA**

**10 / 12 anni**

PRIVATE  
DEBT

**SENIOR DEBT**

**ITALIA**

**4 / 6 anni**



COMPARTO

# ASSET CLASS ALTERNATIVE - PREVISIONE

DINAMICO

| ASSET CLASS    | PERCENTUALE PATRIMONIO |
|----------------|------------------------|
| PRIVATE DEBT   | 7%                     |
| PRIVATE EQUITY | 11%                    |
| REAL ESTATE    | 0%                     |
| INFRASTRUTTURE | 2%                     |

REDDITO

|                |    |
|----------------|----|
| PRIVATE DEBT   | 8% |
| PRIVATE EQUITY | 5% |
| REAL ESTATE    | 5% |
| INFRASTRUTTURE | 2% |

PRUDENTE

|                |     |
|----------------|-----|
| PRIVATE DEBT   | 15% |
| PRIVATE EQUITY | 0%  |
| REAL ESTATE    | 5%  |
| INFRASTRUTTURE | 0%  |