

Navigare tra le difficoltà geopolitiche e finanziarie: *private equity* e *private debt* come investimenti resilienti e redditizi

La turbolenza geopolitica e finanziaria è diventata negli ultimi anni una costante nel panorama globale influenzando direttamente le decisioni di investimento e la gestione dei portafogli. In questo contesto, la selezione accurata degli investimenti è fondamentale per ridurre i rischi e massimizzare i rendimenti. La volatilità dei mercati obbligazionari e azionari influisce direttamente sulla performance degli investimenti ma offre anche delle ottime opportunità per assicurare livelli di rendimento interessanti, che non si vedevano da diversi anni.

Gli investitori devono essere consapevoli di queste dinamiche e adottare un approccio flessibile nella selezione degli investimenti. In questo scenario, gli investitori istituzionali, nonché i clienti dei network di *private banking*, gli UHNWI e il *retail*, continuano a guardare ai *private market* alla ricerca di **soluzioni con rendimenti elevati** e che siano **stabili, prevedibili e resilienti** nonché **decorrelati** dall'andamento degli investimenti in attività “liquide”.

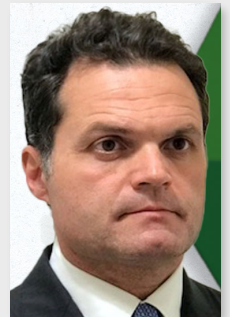
In Green Arrow Capital crediamo che il ***private equity*** e il ***private debt*** offrano soluzioni efficaci alle esigenze di tutte queste categorie di investitori. Inoltre, la possibilità di investire in prodotti o veicoli PIR Alternative Compliant, aggiunge un notevole vantaggio fiscale, sia per gli investitori individuali che per quelli della previdenza (fondi pensione e Casse).

Nel corso del primo semestre 2023, nel ***private equity*** in Italia si sono registrate 346 operazioni di investimento (+2% sul I semestre 2022) per un totale di circa 2 miliardi di euro (+16% rispetto al I semestre 2022). Una diminuzione è invece quella del numero di operatori coinvolti (-23% rispetto al I semestre 2022) e all'ammontare investito (-71% rispetto al primo semestre 2022)⁽¹⁾.

Claudio Ansuinelli, Managing Director, Head of Sales Green Arrow Capital

Claudio Ansuinelli, *Managing Director* dell'area *Sales*, ha assunto la responsabilità commerciale e quella di sviluppo di nuovi prodotti in Green Arrow Capital. Vanta un'esperienza pluriennale nei mercati finanziari avendo lavorato per le primarie banche d'affari internazionali quali JP Morgan Chase ed HSBC, sia a Milano che a Londra.

Nel corso della sua carriera ha sviluppato capacità di vendita e gestione delle relazioni sia con controparti istituzionali che con società di distribuzione, esperienza di *trading*, con disciplina nel controllo del rischio e capacità di amplificare le opportunità, oltre che nella gestione di progetti strategici di lungo termine. Laureato cum Laude in Economia e Commercio alla L.U.I.S.S. di Roma, Autore del libro “*I derivati di tasso di interesse*”, edito da Hoepli, ha collaborato con la SDA Bocconi per il master in finanza e con l'Università Cattolica di Milano per il master in *Private Banking*.



Claudio Ansuinelli, *Managing Director, Head of Sales Green Arrow Capital*
Email: ca@greenarrow-capital.com

Annual Meeting di studio dedicato ai Fund Selector
“La selezione di fondi e asset nella turbolenza geopolitica e finanziaria”

Dunque questa *asset class* si conferma una soluzione di investimento attraente in quanto strumento ideale in grado di generare creazione di valore, sviluppare business profittevoli e supportare la crescita economica e sostenibile degli *Italian Champions*, ossia le aziende protagoniste nel loro settore industriale, del nostro Paese, creando nuova occupazione e opportunità soprattutto per i giovani. In periodi di turbolenza, la diversificazione del portafoglio diventa cruciale per ridurre il rischio e un'ulteriore risposta alle esigenze degli investitori è rappresentata dal **private debt** che, viste le caratteristiche di rischio/rendimento, la protezione dall'inflazione e la distribuzione periodica di proventi, ha tutte le caratteristiche per **diventare la componente core** di ogni portafoglio. Tuttavia, rispetto al primo semestre 2022, nel corso del primo semestre 2023 il *private debt* ha fatto registrare una decrescita sia per quanto riguarda la raccolta (-23%) che gli investimenti (-7%), complice l'elevato rendimento di strumenti liquidi. A crescere sono, invece, i rimborsi (+10%)(2).

In conclusione, la selezione delle opportunità di investimento in un contesto di turbolenza geopolitica e finanziaria, richiede una comprensione approfondita delle dinamiche globali, una notevole capacità di selezione, una flessibilità nella gestione del rischio e una diversificazione del portafoglio. I *fund selector* devono essere preparati a navigare con successo attraverso le sfide e le opportunità presentate da un ambiente in continua evoluzione e i fondi che investono nei *private market* rappresentano uno strumento irrinunciabile per una *asset allocation* di successo.

(1) Fonte: AIFI – I semestre 2023: Il Mercato italiano del Private Equity e Venture Capital

(2) Fonte: AIFI – I semestre 2023: Il Mercato italiano del Private Debt

Green Arrow Capital

Green Arrow Capital (GAC), fondata nel 2012, è uno dei principali gestori indipendenti paneuropei di investimento alternativo con una piattaforma in Italia e due in Lussemburgo, specializzato in strategie di investimento volte a tutelare il capitale investito e a generare rendimenti stabili. Green Arrow Capital opera in 3 principali strategie: *Clean Energy & Infrastrutture*, *Private Equity* e *Private Credit*. Con una raccolta storica di oltre 2 bilioni di euro e 15 fondi attualmente in gestione, il Gruppo si avvale di un team di circa 70 professionisti di primario livello con sedi operative in Italia e all'estero e continua a espandersi lanciando nuovi fondi dedicati all'economia reale italiana ed europea:



- **Green Arrow Infrastructure of the future Fund**, destinato alle infrastrutture del futuro e transizione energetica, lanciato nel 2020 e ancora in *fundraising*, ha raccolto €397 milioni*;
- **Green Arrow Private Debt Fund II**, in *fundraising*, dedicato al finanziamento delle PMI italiane, lanciato nel 2022, ha raccolto €90.5 milioni*;
- **Green Arrow Private Equity fund IV Italian Champions**, in *fundraising*, dedicato alle imprese italiane eccellenti nel segmento *lower middle-market*, ha iniziato il periodo di sottoscrizione;
- **Green Arrow Antares Rilancio Italia**, che investe nelle imprese italiane individuate dal DL 34/2020 (c.d. Decreto Rilancio) ha raccolto €80 milioni.*

GAC è tra i primi tre top *asset manager* italiani nei mercati privati, e annovera tra i suoi clienti i più importanti investitori istituzionali italiani ed esteri, nonché numerosi UHNW-individuals. Il Gruppo ha da sempre una forte connotazione ESG, è sottoscrittore dei principi UNPRI dal 2020 e si impegna a integrare i fattori ESG in tutte le fasi dell'investimento. Tutti i fondi gestiti da GAC sono art.8 o art.9 SFDR.

*Dati aggiornati a febbraio 2024

Niccolò De Rossi, Manager, Sales Green Arrow Capital

Email: ndr@greenarrow-capital.com

Sito web: www.greenarrow-capital.com