

Investimenti istituzionali: tra sostenibilità, welfare e opportunità di crescita nel nuovo scenario economico

Il contesto economico attuale è caratterizzato da instabilità geopolitica, tensioni commerciali e misure protezionistiche, con impatti sulla crescita e sulla stabilità dei mercati. Il rialzo del debito pubblico riduce i margini di manovra dei governi, rendendo necessarie nuove strategie d'investimento. In questo scenario, il calo dei tassi di interesse offre opportunità nel **private equity** e nel **real estate**, favorendo il ripensamento dell'allocazione del capitale. Le PMI, penalizzate dalle restrizioni del credito bancario, si rivolgono sempre più al **private equity**, che nel primo semestre 2024 ha registrato investimenti per **4.459 miliardi di euro (+40% rispetto al 2023)**, con infrastrutture ed Expansion tra i settori più dinamici⁽¹⁾. Anche per il 2025, puntare su **PMI italiane leader di settore**, con attenzione all'innovazione industriale e alla sostenibilità, sarà una strategia profittevole per i portafogli istituzionali. Investire in questi fondi significa infatti supportare attivamente le imprese, integrando i criteri ESG e rafforzando la competitività su scala europea. Per gli investitori, rappresenta un'opportunità di **diversificazione e rendimenti elevati**, sfruttando la transizione energetica e l'espansione delle PMI in Europa. Nel settore immobiliare, il *sentiment* degli investitori commerciali è in miglioramento per il 2025. Il Deloitte Real Estate Report⁽²⁾ evidenzia una crescente attenzione alla sostenibilità e alla digitalizzazione: il **61% degli investitori considera la sostenibilità una priorità alta o estremamente alta nelle transazioni**.

Gli investimenti si orientano verso edifici eco-compatibili, rispondendo alla domanda di soluzioni abitative resilienti e innovative. Riservare allora una parte della propria allocazione di portafoglio al **real estate** offre agli investitori istituzionali un'opportunità di **diversificazione e rendimenti stabili**, puntando su **rigenerazione urbana, efficienza energetica e innovazione**. In particolare, in Italia le zone maggiormente attrattive e profittevoli rimangono Milano e Torino. Queste aree metropolitane offrono infatti numerose opportunità in particolare per l'attività di investimento in “**Smart Real Estate**”, che si differenzia dal “classico **real estate**” non solo per un profilo di rendimento più elevato, ma soprattutto per un più rapido ritorno dei capitali. Elementi distintivi sono rappresentati dal segmento di mercato di riferimento, con operazioni fino a 30 milioni e dalla forte componente tecnologica nella fase di *pre-deal*, in quella di monitoraggio degli investimenti e nella vendita degli immobili. Tale approccio attivo alla gestione e la capacità di valorizzare gli *asset* consentono di intercettare le migliori opportunità in un settore in forte espansione. Le sfide dell'inflazione e delle politiche commerciali globali rendono centrale l'adozione di strategie sostenibili. Green Arrow Capital conferma il proprio impegno ESG, promuovendo investimenti responsabili, sia attraverso le strategie di **private equity** sia con il nuovo fondo di **real estate**. Parallelamente, la crescente domanda di **welfare integrato** e strumenti di protezione sociale influenza le strategie di lungo periodo. In un contesto in cui sostenibilità ambientale e benessere sociale si intrecciano, gli investimenti che coniugano ESG e **welfare** emergono come leve di crescita economica e risposta alle sfide demografiche future.

(1) AIFI: I semestre 2024 il mercato italiano del Private Equity e Venture Capital;

(2) Deloitte: Deloitte 2025 commercial Real Estate Outlook.

Claudio Ansuinelli, 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*.





The Alternatives Platform

Via del Lauro 7,
20121 - Milano

info@greenarrow-capital.com
www.greenarrow-capital.com

Claudio Ansuinelli,
Managing Director Sales

c.ansuinelli@greenarrow-capital.com

Green Arrow Capital

Green Arrow Capital (GAC), fondata nel 2012 è una delle principali piattaforme di gestione del risparmio italiane. Focalizzata nel panorama degli investimenti alternativi, investe nello sviluppo sostenibile, nella creazione di valore e nell'indipendenza energetica in Italia e in Europa. GAC opera nell'economia reale attraverso quattro principali strategie di investimento: Infrastrutture Energetiche & Digitali, *private equity*, *private credit* e *real estate* volte a tutelare il capitale investito e a generare rendimenti stabili a lungo termine. Con una raccolta storica di oltre 2 miliardi di euro e 16 fondi attualmente in gestione, il Gruppo si avvale di un team di circa 90 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 458,8 mln di euro*;
- **Green Arrow Private Debt Fund II**, dedicato al finanziamento delle PMI italiane, lanciato nel 2022, ha chiuso il suo periodo di raccolta a 137 mln di euro*;
- **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 90 mln di euro*.
- **Green Arrow Mi.To Fund**, in *fundraising*, dedicato alla riqualificazione urbana nel segmento residenziale sull'asse geografico Milano-Torino, ha raccolto 47 mln di euro*;

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.

*dato a febbraio 2025