



Comunicazione di marketing



La valorizzazione del patrimonio finanziario, umano, sociale e culturale

Fondazioni di origine bancaria
7-9 maggio 2025 | Varignana

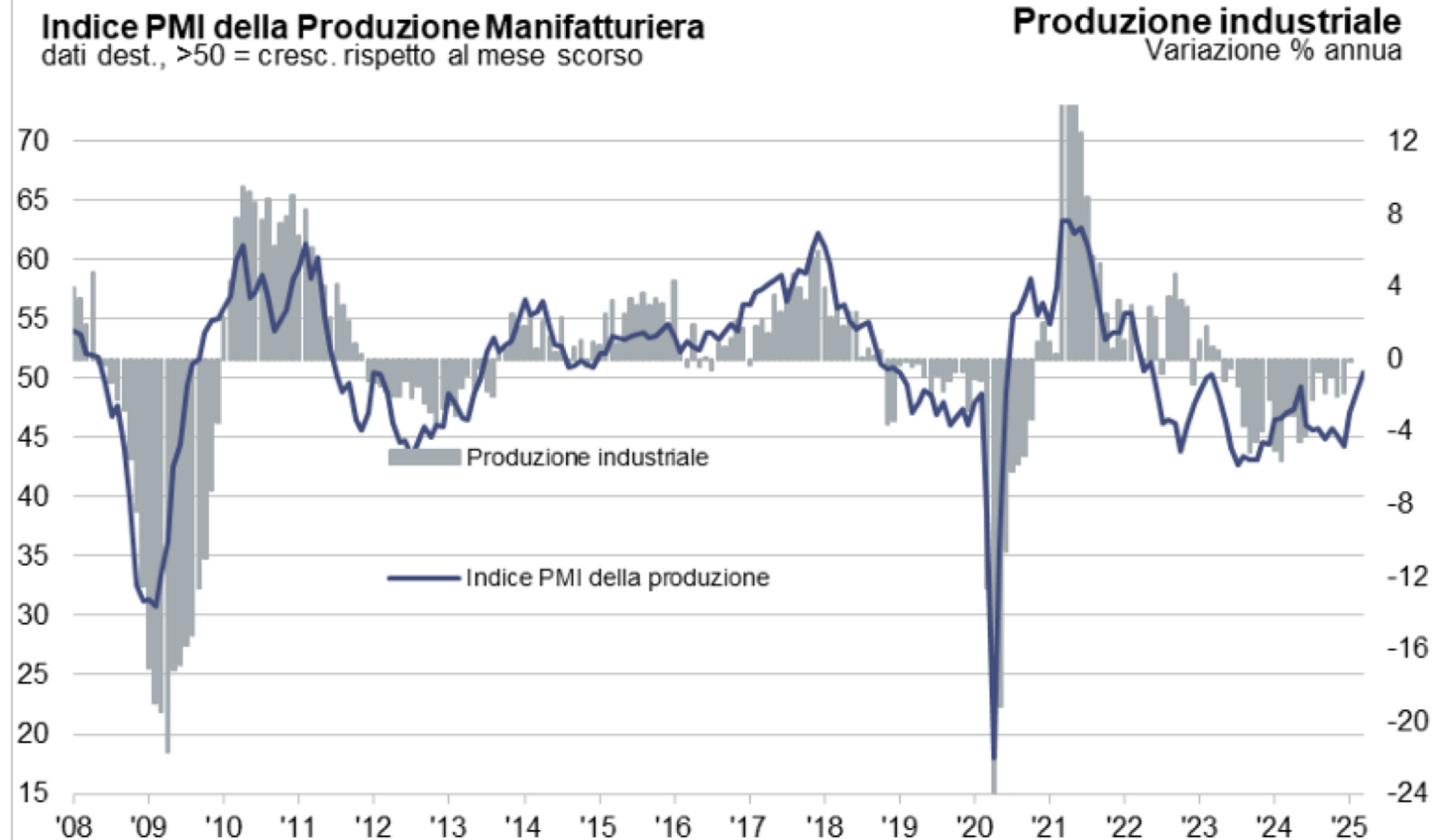


Claudio Ansuinelli – Head of Sales

STRICTLY PRIVATE & CONFIDENTIAL

Indice PMI (Purchasing Managers Index) e inflazione

SI ANALIZZANO LE ASPETTATIVE SU ORDINI, PRODUZIONE, SCORTE, CONSEGNE FORNITORI E OCCUPAZIONE



- > **L'indice PMI** è tornato sopra la soglia di 50, indicando ottimismo rispetto alle prospettive future su tutti gli indicatori oggetto di intervista
- > **L'inflazione** europea di marzo si è attestata a 1,9% in ulteriore discesa rispetto al 2,2% di febbraio.
- > Nella riunione dello scorso 17 aprile, la **BCE** ha tagliato i tassi di ulteriori 25 bps

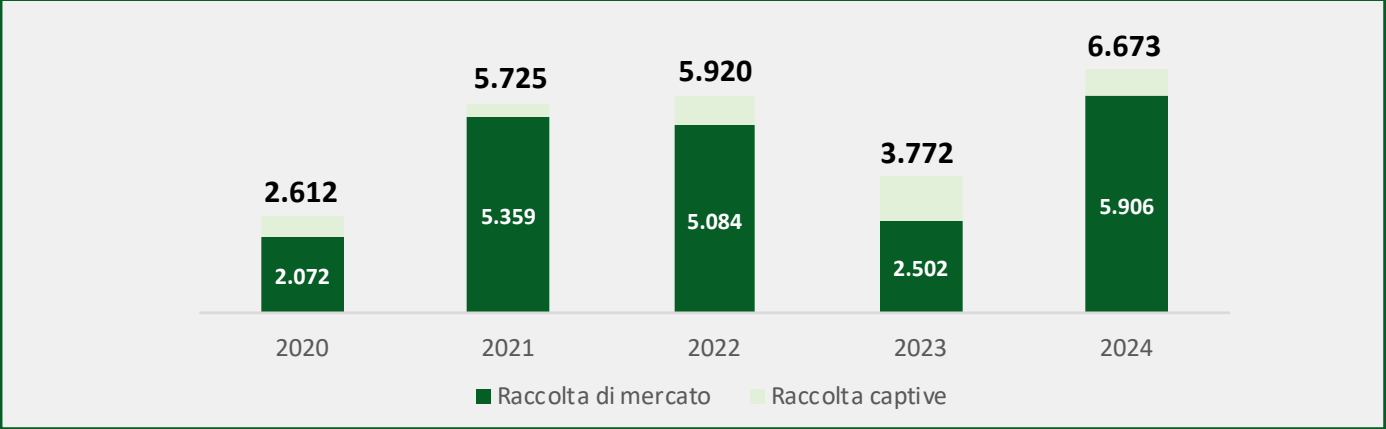
IL MONDO DELLE PMI ITALIANE

Il Private Equity nel 2024

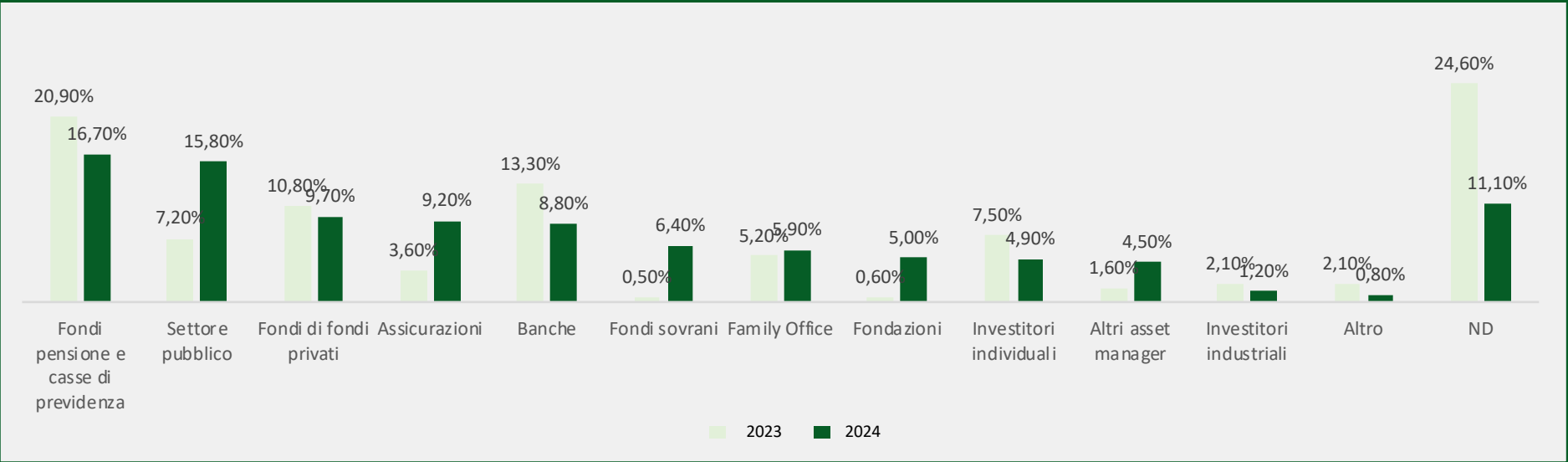
I DATI CHIAVE

- > **Raccolta:** 6.673 milioni + 77% sul 2023 da parte di 42 operatori.
- > **Investimenti:** 14.903 milioni di euro + 83% vs 2023
- > **Disinvestimenti:** 5.727 milioni + 231% vs 2023

EVOLUZIONE DELLA RACCOLTA



LE FONTI DELLA RACCOLTA



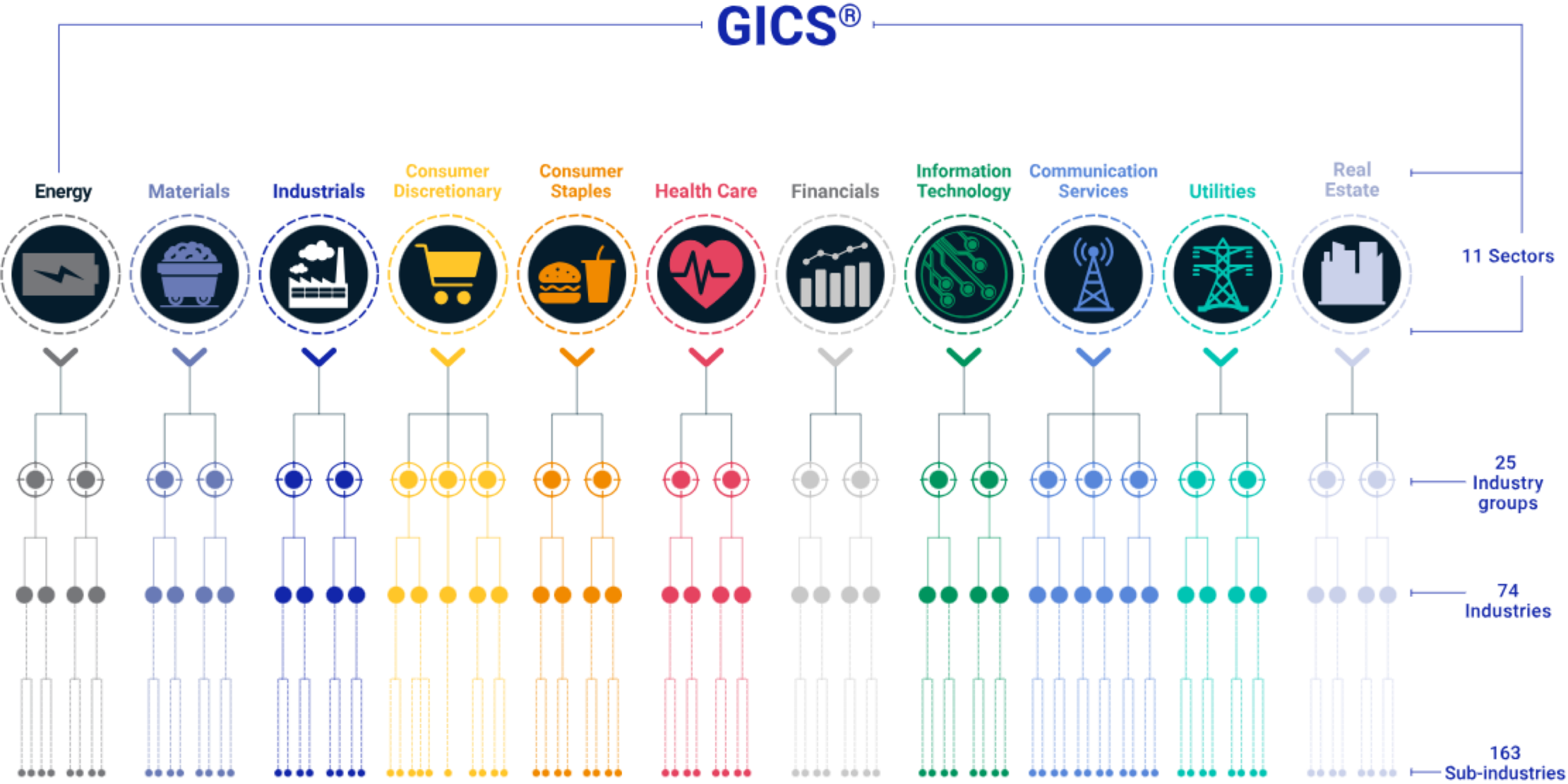
80% del numero di operazioni in imprese con un fatturato inferiore a 50 milioni di Euro, 52% se si esclude il venture capital.

89% del numero di operazioni in Italia.

Fonte: elaborazione su dati Aifi

IL MONDO DELLE PMI ITALIANE

Classificazione

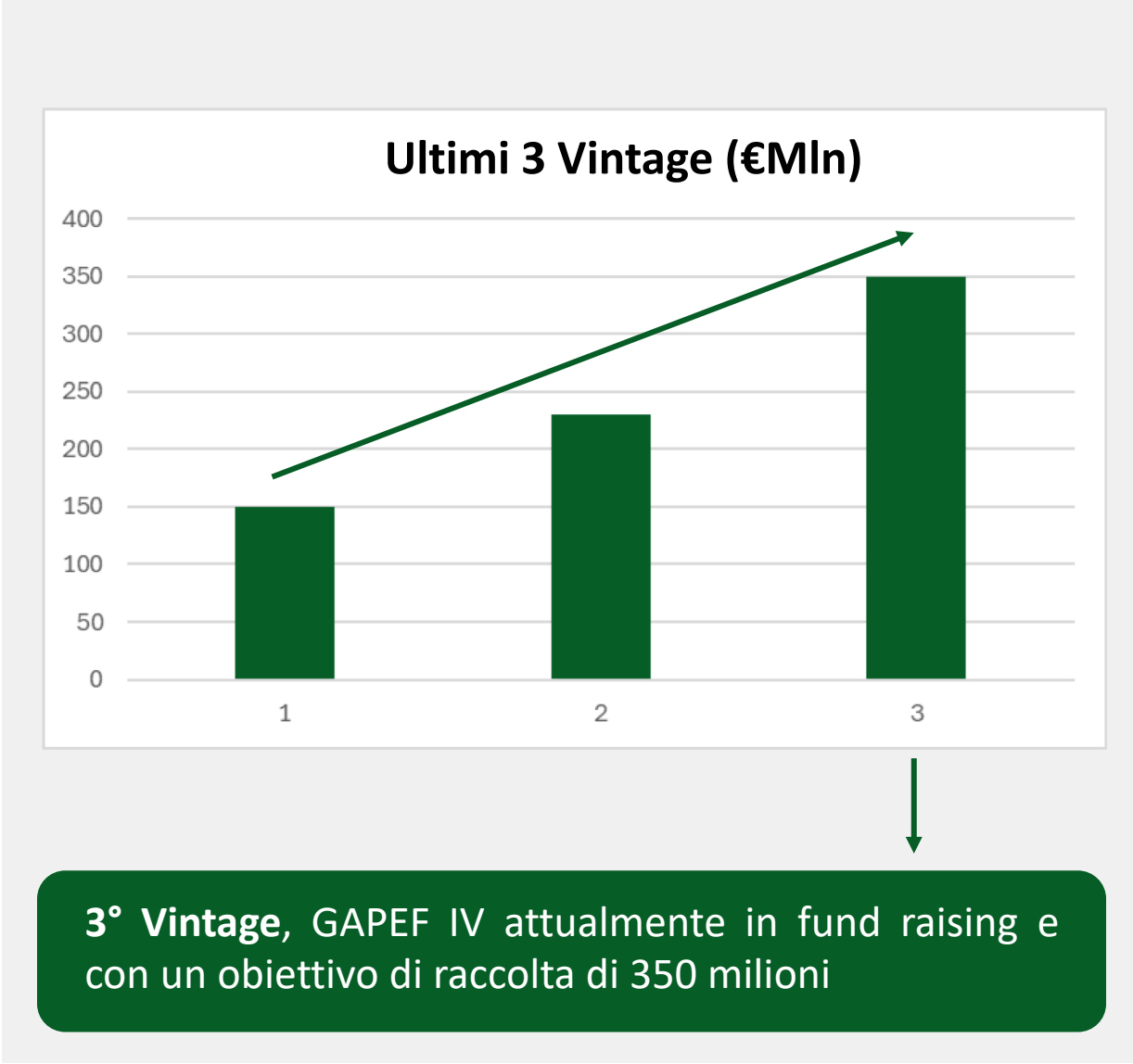


Fonte: S&P

L'APPROCCIO DI GREEN ARROW CAPITAL
Diversificazione ed esperienza

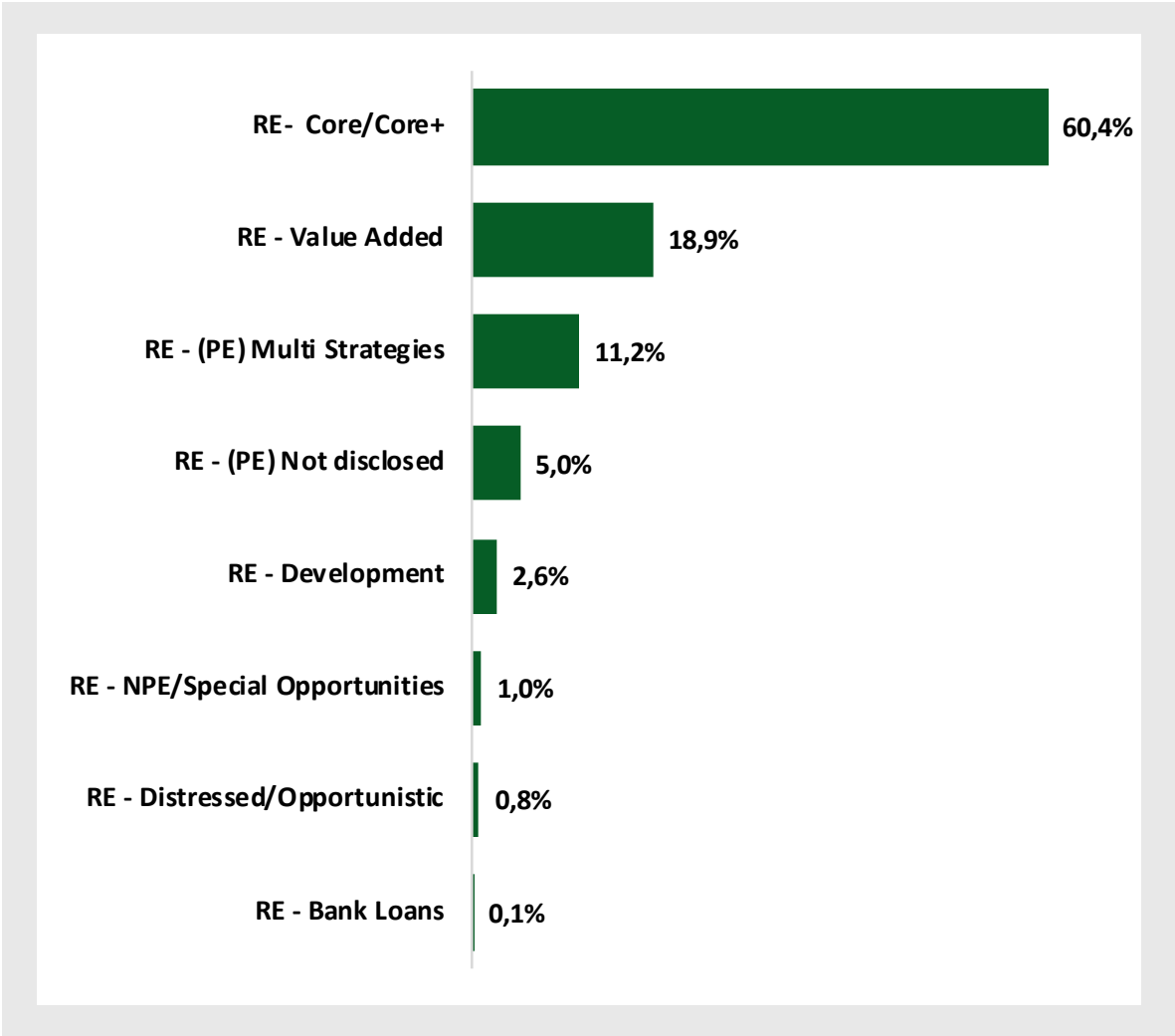


PIÙ DEL 50% DELLE CIRCA 160.000 PMI ITALIANE

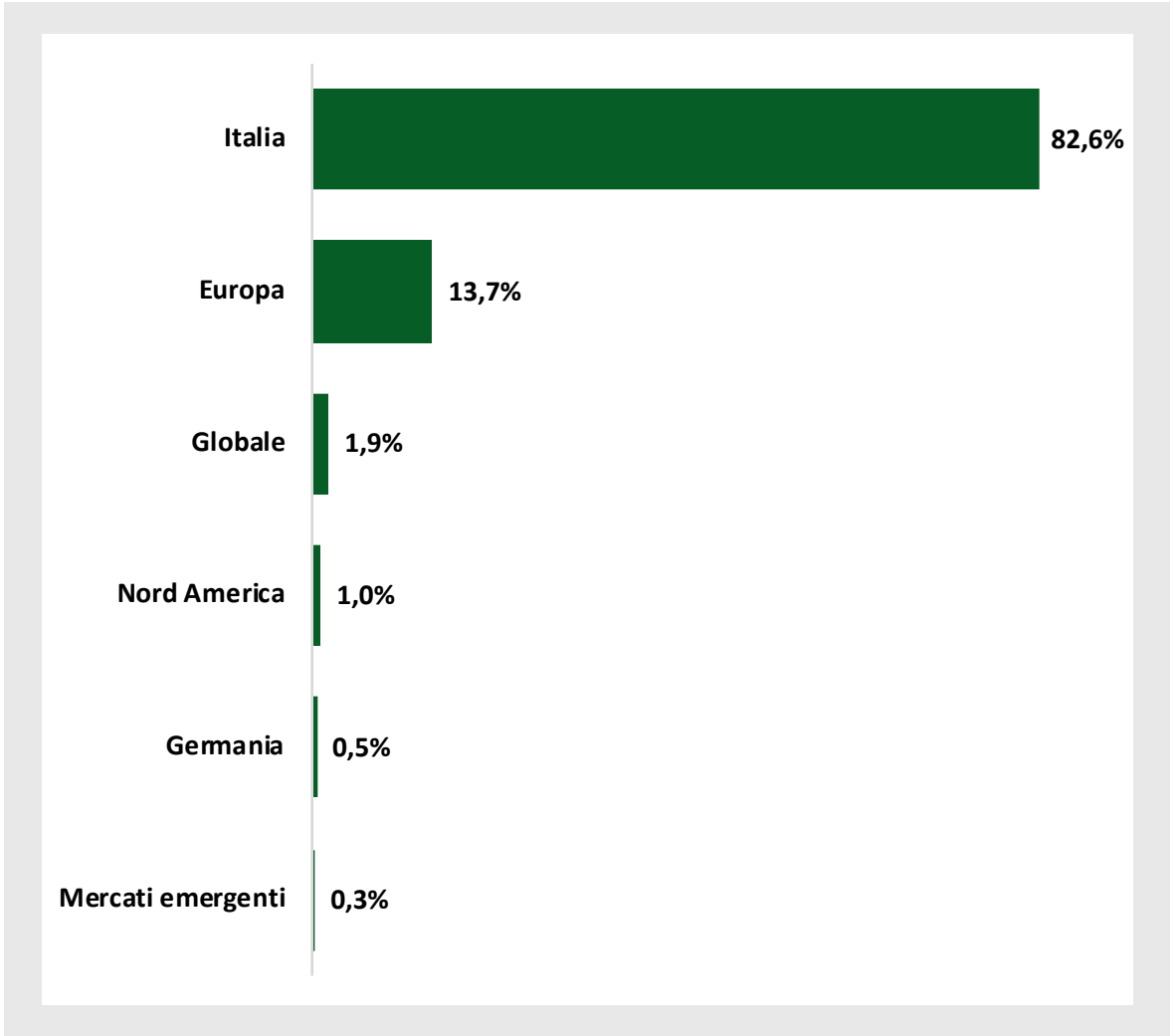


Lo spazio nei portafogli istituzionali

ALLOCAZIONE PER STRATEGIA

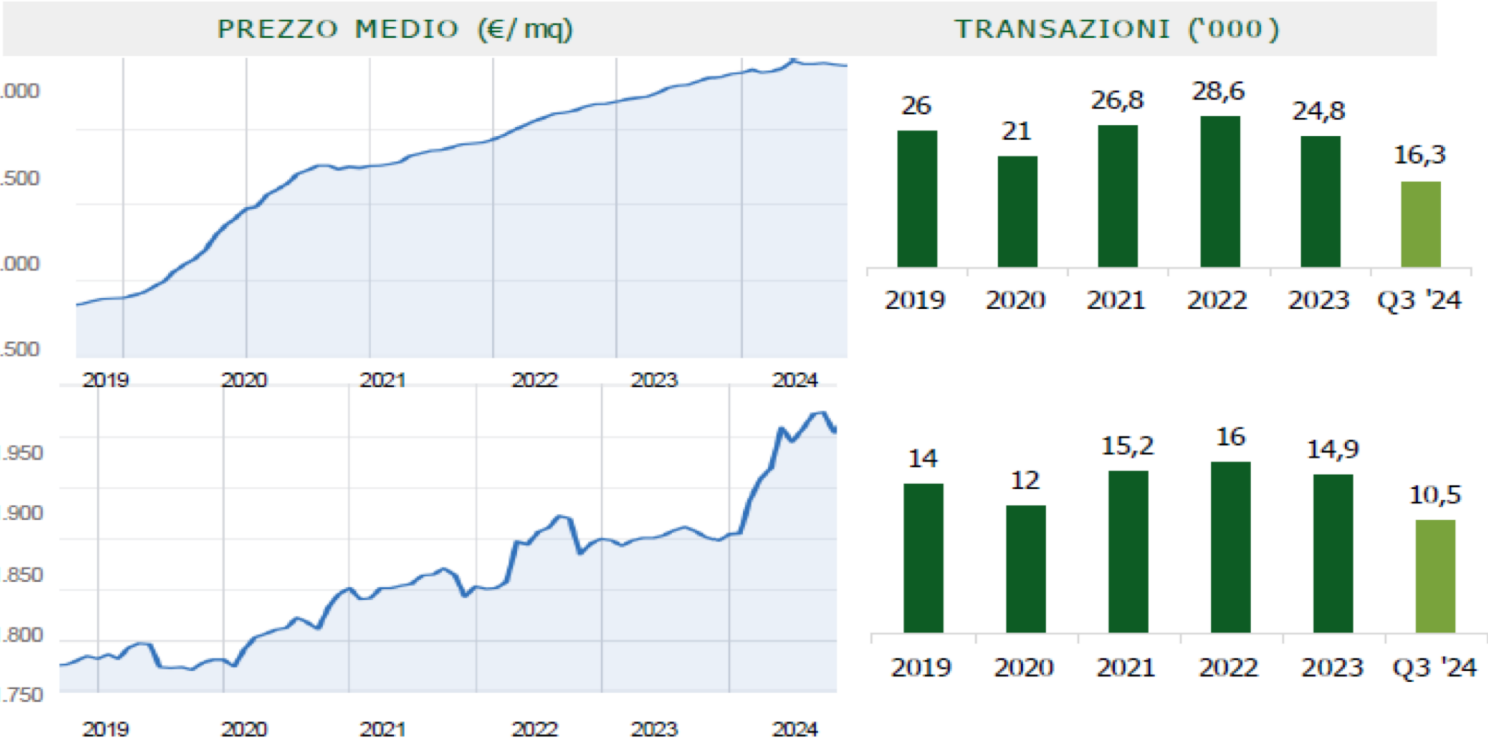
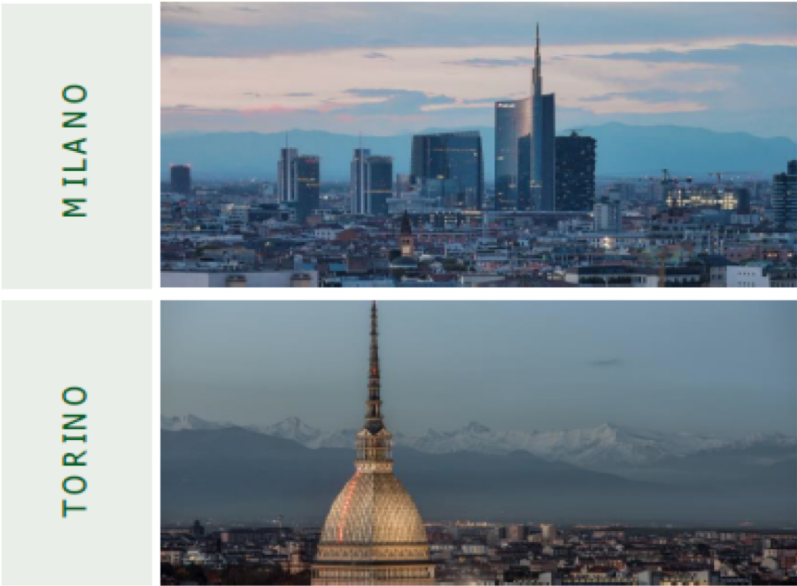


ALLOCAZIONE GEOGRAFICA



Fonte: elaborazione su dati Prometeia

Dove concentrarsi indicare le citta, la normativa europea, la riqualificazione: Mi.To



	 VS 	MILANO 	TORINO 	PARIGI 	LONDRA 
Reddito Medio		€37.000/anno	€25.000/anno	€47.000/anno	€60.000/anno
Costo medio per mq		€5.250	€1.950	€12.000	€15.000
Anni necessari per acquistare 100 mq		16	8	25,5	25

Fonte: Rapporto OMI 2024, ISTAT, Immobiliare.it, Rielaborazioni interne

Approccio di Green Arrow Capital: filosofia di investimento e nuove motivazioni

CARATTERISTICHE DEL FONDO



Riqualificazione e rilancio di aree urbane



Sostenibilità delle nuove costruzioni su aree già edificate



Progetti con un numero massimo di mq contenuto



Comprensione del mercato e dei trend a livello di quartiere grazie alla piattaforma digitale e ai suoi partners



Mitigazione del rischio basso: alcuni progetti in full equity e autofinanziamento visto che mediamente 90% delle disponibilità vendute sulla carta

MOTIVAZIONI PER L'INVESTITORE



Protezione contro l'aumento dell'inflazione



Possibilità di acquisto a condizioni di favorevoli



Rendimenti a doppia cifra con ritorno veloce del capitale, con durata media di progetto di 33 mesi



Basso ticket di ingresso (il fondo ha già effettuato il primo closing)



Rendimenti (cash flow) stabili e prevedibili



Aumento di valore a completamento opera

KEY PARTNER

TECMA
BUSINESS.BEAUTY.

Tech Company specializzata nella trasformazione digitale del Real Estate, quotata alla Borsa di Milano sull'Euronext Growth

UNDERWRITING

1



Fase di ricerca e valutazione delle opportunità di investimento, al fine di aumentare la rapidità di analisi e ridurre i rischi imprenditoriali

GO TO MARKET

2



Definizione delle politiche di commercializzazione delle operazioni di investimento al fine di velocizzare le vendite e le early exit

REPORTING

3



Analisi di implementazione e monitoring degli investimenti al fine di ottimizzare la gestione e massimizzare la trasparenza

Prima ...



... Dopo



- > Il presente documento (il “**Documento**”) è indirizzato ad investitori professionali (secondo la definizione contenuta nel D.lgs. 58/1998 e nelle relative disposizioni attuative, nella Direttiva 2014/65/UE ed, eventualmente, ai sensi di analoghe disposizioni di legge e/o regolamentari di qualsiasi altro Stato nel quale sia svolta l’attività di commercializzazione), anche su loro richiesta, e, qualora previsto dalla documentazione istitutiva e di offerta del Fondo (infra definito), ad investitori non professionali (nei limiti e secondo quanto previsto dall’art. 14 del D.M. 30/2015 e s.m.i. ed, eventualmente, ai sensi di analoghe disposizioni di legge e/o regolamentari di qualsiasi altro Stato nel quale sia svolta l’attività di commercializzazione) e non può essere distribuito, divulgato o comunque reso disponibile, in qualunque modo e con qualunque mezzo, ad altri soggetti residenti in Italia o qualsiasi altro Stato. Il Documento è stato predisposto al fine di: (i) fornire informazioni in merito a Green Arrow Capital SGR S.p.A. (la “**SGR**” o “**Green Arrow Capital**”), ai key men dei Fondi e al rispettivo *track record* e/o (ii) illustrare le principali caratteristiche dei fondi di investimento alternativi della SGR (i “**Fondi**”) e sondare il potenziale interesse da parte dei predetti investitori in merito ai medesimi e alle relative strategie di investimento.
- > **Questa è una comunicazione di marketing.** Non è, dunque, un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo necessario ai sensi di previsioni normative. Non contenendo indicazioni esaustive e complete circa i rischi, anche potenziali, connessi ad un investimento nei Fondi, il Documento non è sufficiente per prendere una decisione di investimento. **Si prega di consultare la documentazione d’offerta, disponibile su richiesta, prima di prendere una decisione finale di investimento.**
- > Un eventuale investimento nel Fondo potrà essere valutato solamente una volta fornita la documentazione informativa, istitutiva e di offerta dei Fondi. Al fine di valutare un possibile investimento nei Fondi e i relativi rischi, gli investitori non potranno fare affidamento sulle informazioni contenute nel Documento, ma dovranno rivolgersi ai propri consulenti legali, finanziari o fiscali, nonché ad ogni altro consulente di cui l’investitore riterrà opportuno avvalersi ai fini di una completa valutazione dell’investimento.
- > Nessun contenuto del Documento costituisce né può essere interpretato come un’offerta o un invito a sottoscrivere quote o azioni dei Fondi, una raccomandazione ad investire, una consulenza in materia di investimenti o di altra natura o un parere reso agli investitori in merito a profili legali, finanziari, fiscali o di altra natura, relativi ai Fondi e ad un possibile investimento nelle relative azioni o quote.
- > Nonostante la SGR abbia usato la massima attenzione affinché i contenuti del Documento rispondano a requisiti di affidabilità, esattezza, completezza e attualità, le informazioni ivi riportate potrebbero in ogni momento non risultare più complete, precise o aggiornate. Green Arrow Capital non assume alcun obbligo né accetta alcuna responsabilità che possa derivare da tali imprecisioni o omissioni, salvo il caso in cui ciò sia dovuto a dolo o colpa grave. Le informazioni e le opinioni espresse da Green Arrow Capital sono aggiornate alla data indicata nel Documento, possono variare in qualunque momento e non tengono conto degli obiettivi di investimento, della situazione finanziaria o delle esigenze specifiche dei singoli investitori. Talune informazioni riportate nel Documento (i.e. riferite ai *trend* di mercato) sono tratte da fonti terze riconosciute come indipendenti. La SGR ritiene che i dati in questione possano considerarsi corretti e che le fonti da cui gli stessi provengono siano affidabili. Ciò posto, la SGR non fornisce garanzie circa la correttezza e l’affidabilità dei suddetti dati, non avendo verificato autonomamente le ipotesi e i presupposti su cui gli stessi si basano.
- > Il Documento potrebbe contenere affermazioni di natura previsionale relative ad eventi e risultati futuri ovvero alla performance attesa per i Fondi, che si basano sulle attuali aspettative, stime, previsioni e proiezioni frutto dei convincimenti e delle valutazioni del management della SGR. In particolare, le informazioni relative agli obiettivi di rendimento, all’andamento del mercato, ai margini e costi attesi, al ritorno sul capitale, sono previsionali per loro stessa natura. Espressioni quali “ci si aspetta”, “ci si attende”, “si prevede”, “si stima” ed espressioni similari identificano affermazioni di natura previsionale. Tali affermazioni previsionali costituiscono mere anticipazioni e sono soggette a rischi, incertezze e ipotesi difficili da prevedere, in quanto riguardano eventi e dipendono da circostanze che potranno verificarsi in futuro. Conseguentemente, i risultati effettivi del Fondo potranno differire sostanzialmente e negativamente rispetto a quelli risultanti implicitamente o esplicitamente da una affermazione di natura previsionale. Tra i fattori che potrebbero causare o contribuire a causare tali differenze vanno inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l’andamento del ciclo economico e del mercato in genere, variazioni nei tassi di cambio e di interesse, sviluppi politici ed economici nonché l’evoluzione normativa. Qualsiasi affermazione di natura previsionale fatta da o per conto della SGR è riferibile solo alla data in cui è stata fatta. La SGR non assume alcun obbligo di aggiornare le affermazioni previsionali al fine di riflettere variazioni delle aspettative della stessa o qualsiasi cambiamento negli eventi, nelle condizioni, nelle circostanze sulle quali tale affermazione è basata.
- > **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e non vi è pertanto garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro.** Il valore degli investimenti e i profitti da essi derivanti possono variare e gli investitori potrebbero non ottenere il rimborso dell’intero importo inizialmente investito. **L’investimento può comportare una perdita finanziaria in assenza di garanzie sul capitale. Gli scenari presentati sono una stima del rendimento futuro sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e/o sulla base delle condizioni attuali del mercato e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l’investimento/il prodotto. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali.**
- > Né Green Arrow Capital né qualsiasi altro soggetto ha ottenuto o si è attivato per ottenere alcuna autorizzazione ad effettuare un’offerta al pubblico di azioni o quote dei Fondi in Italia o in qualsiasi altro Stato (ivi incluso ai sensi degli artt. 93-bis e ss. del D.lgs. 58/1998 e nelle relative disposizioni attuative).



The Alternatives Platform

ROMA

Via Parigi 11, 00185 Roma (Italy)

Tel.: +39 06 94354400

MILANO

Via del Lauro 7, 20121 Milano (Italy)

Tel.: +39 02 72147766

TRENTO

Vicolo Galasso 19
38122 Trento (TN) - (Italy)

LUSSEMBURGO

3, Rue de Turi – L – 3378 Luxembourg



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