

L'ATTIVITÀ DI PRIVATE CAPITAL IN ITALIA



Anna Gervasoni
Direttrice Generale AIFI

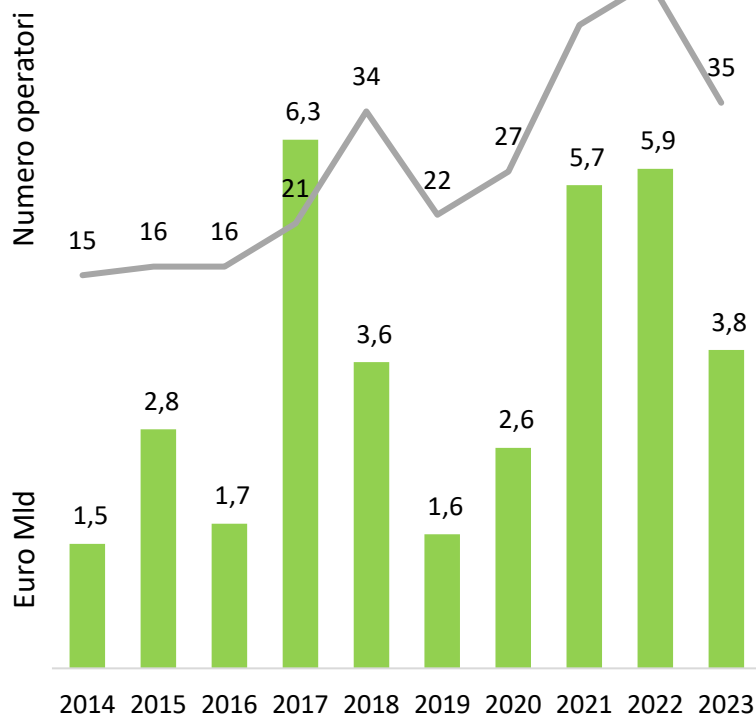
8 aprile 2024

AIFI

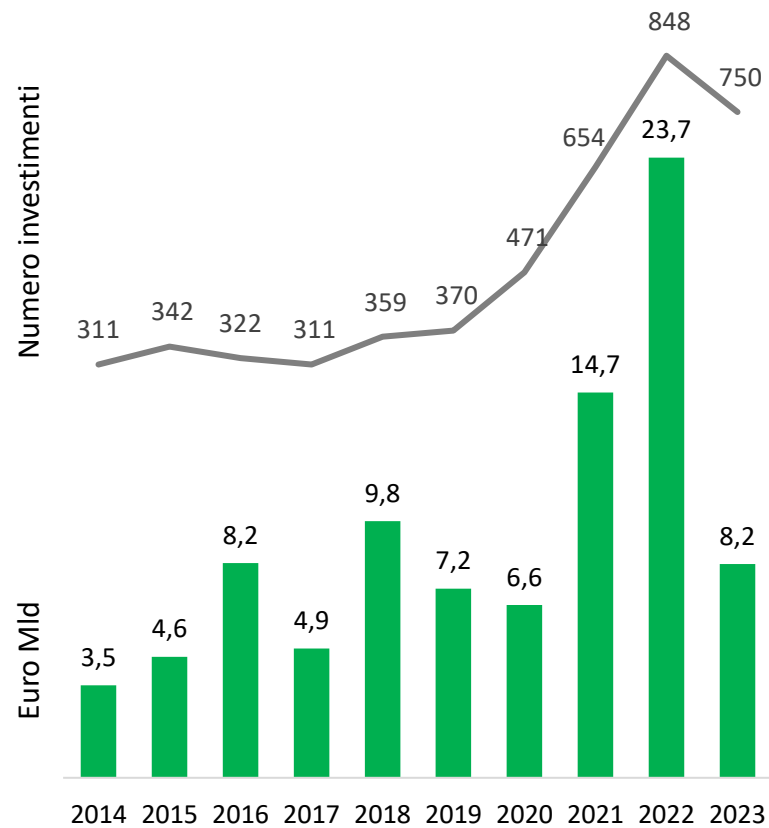
Associazione Italiana del Private Equity,
Venture Capital e Private Debt

Una sintesi dei dati di private equity e venture capital

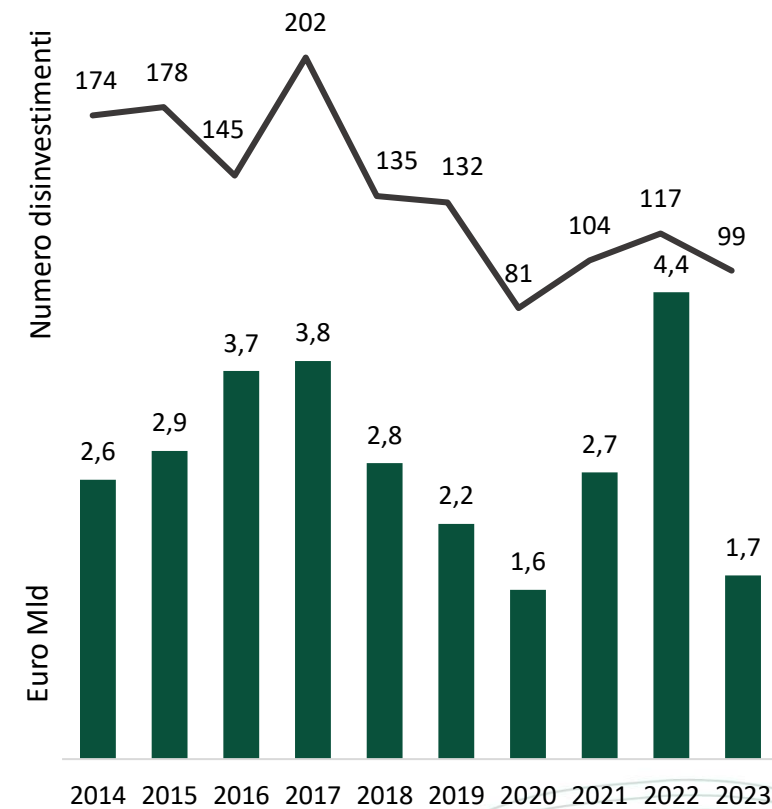
Raccolta



Investimenti



Disinvestimenti

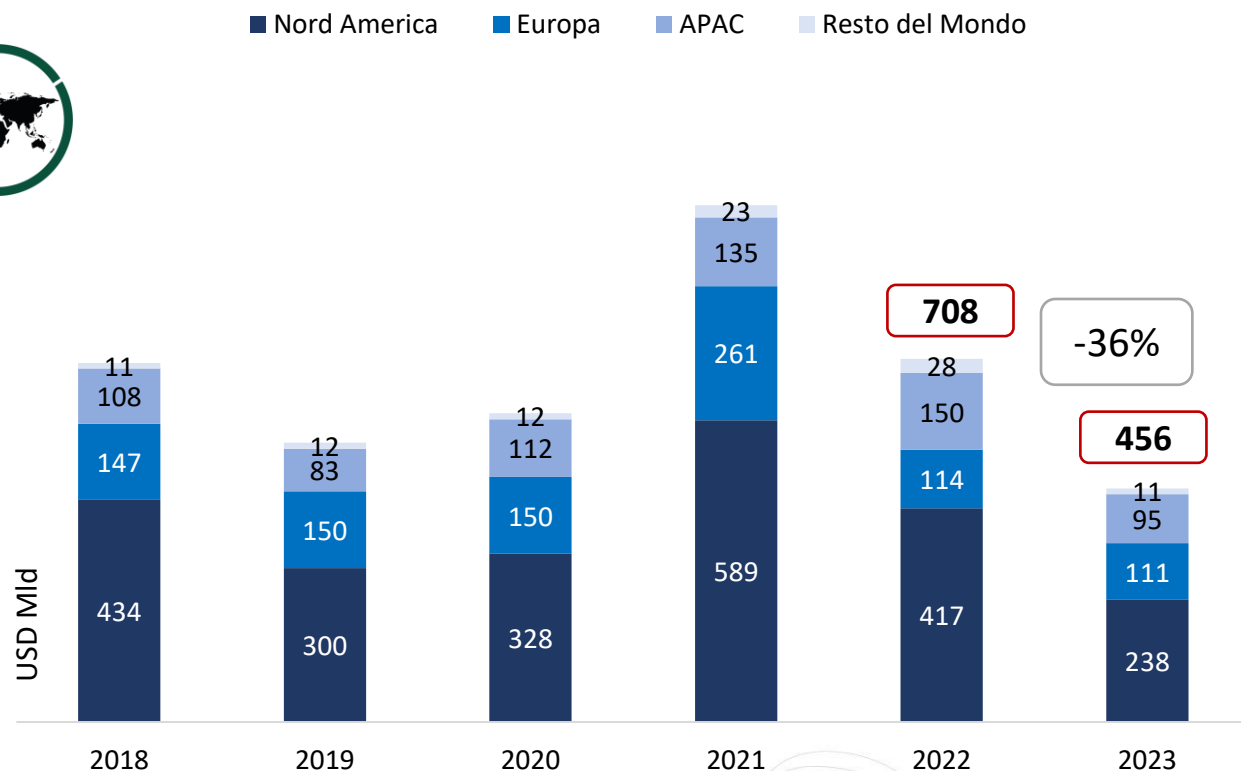


Calo contenuto dell'ammontare rispetto al 2022

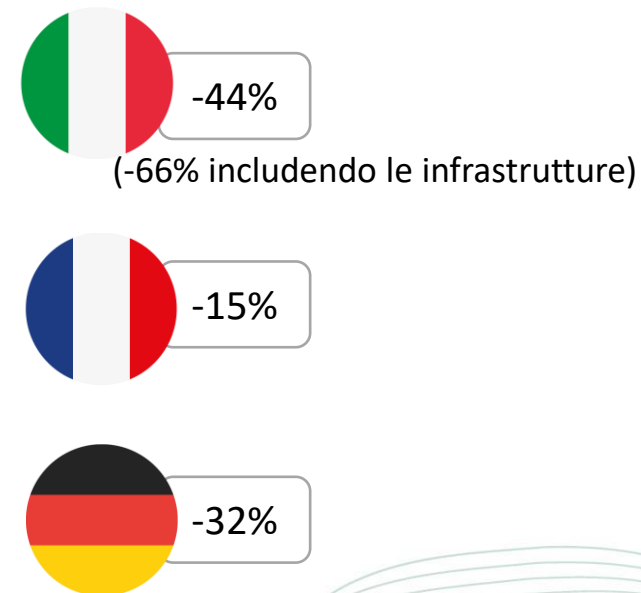
L'evoluzione degli investimenti nel mondo



Evoluzione dell'ammontare investito



Andamento dell'ammontare investito nel 2023 rispetto all'anno precedente (dati al netto delle infrastrutture)



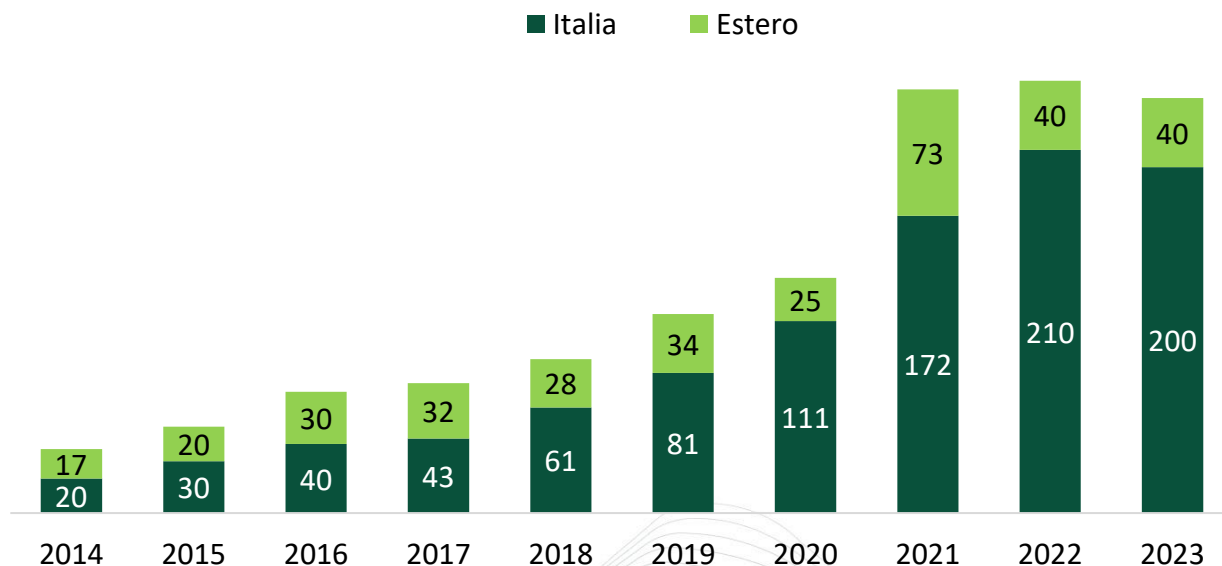
Private equity e attività di M&A



-61% ammontare 2023 rispetto al 2022

Peso del private equity nell'attività di M&A:
12% in ammontare nel periodo 2014-2023
19% considerando il solo biennio 2022-2023

Evoluzione delle operazioni di add-on per headquarter delle società target



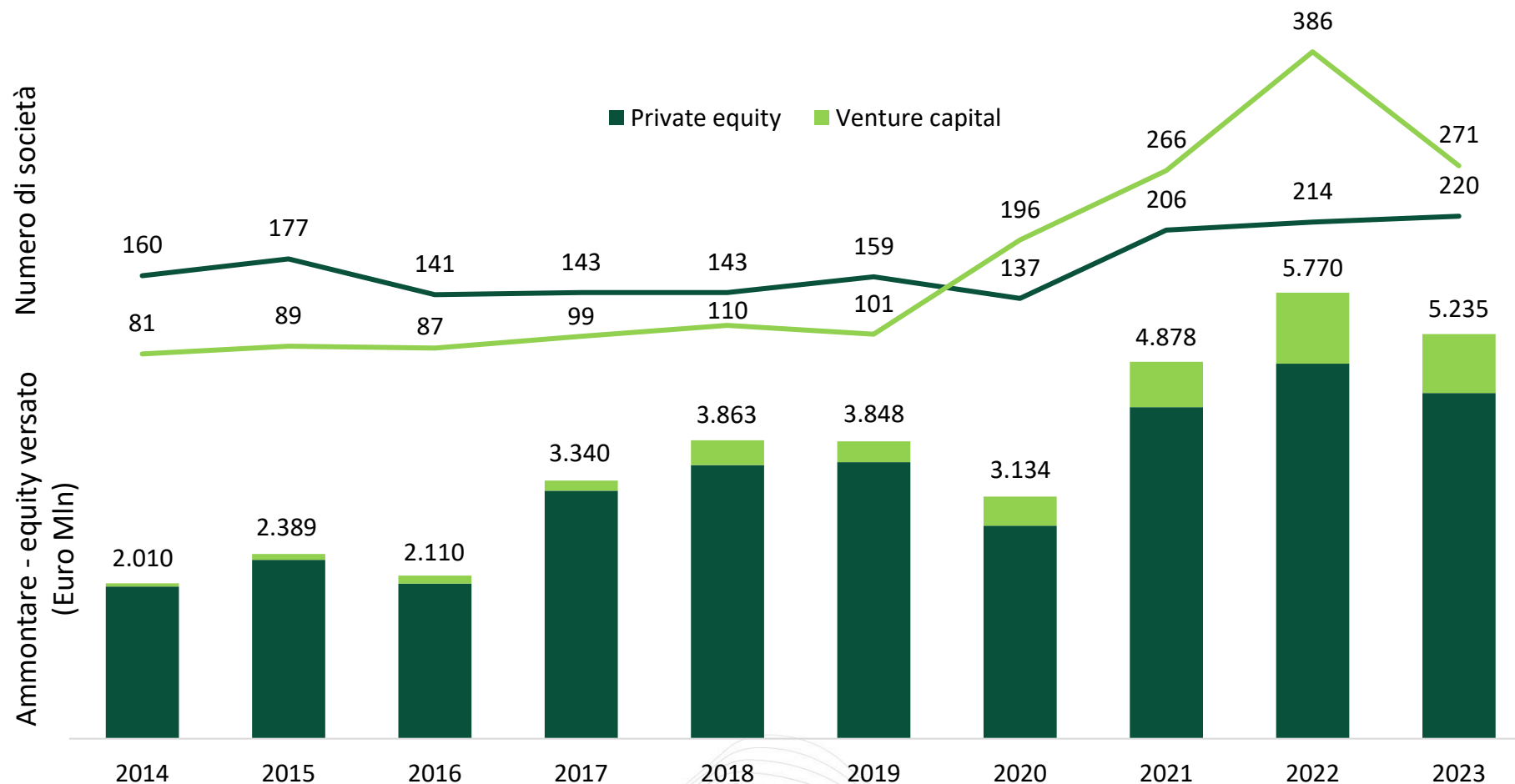
-4% numero 2023 rispetto al 2022

Numero di operazioni add-on:
1.300 nel periodo 2014-2023
Quasi **500** considerando il solo
biennio 2022-2023



L'evoluzione degli investimenti di mid market

Evoluzione degli investimenti small e medium (<150 Euro Mln)



2021-2023

Oltre **1.500** società oggetto di investimento

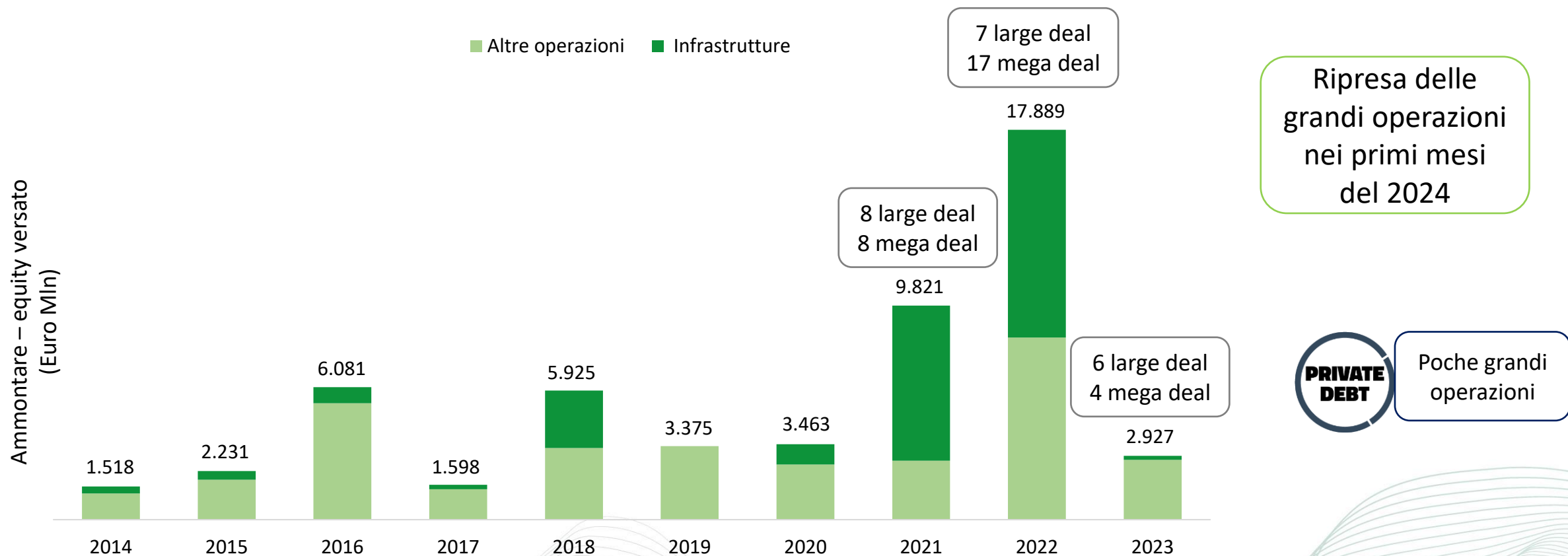
Quasi **16** miliardi investiti

PRIVATE DEBT Tengono le operazioni di mid market

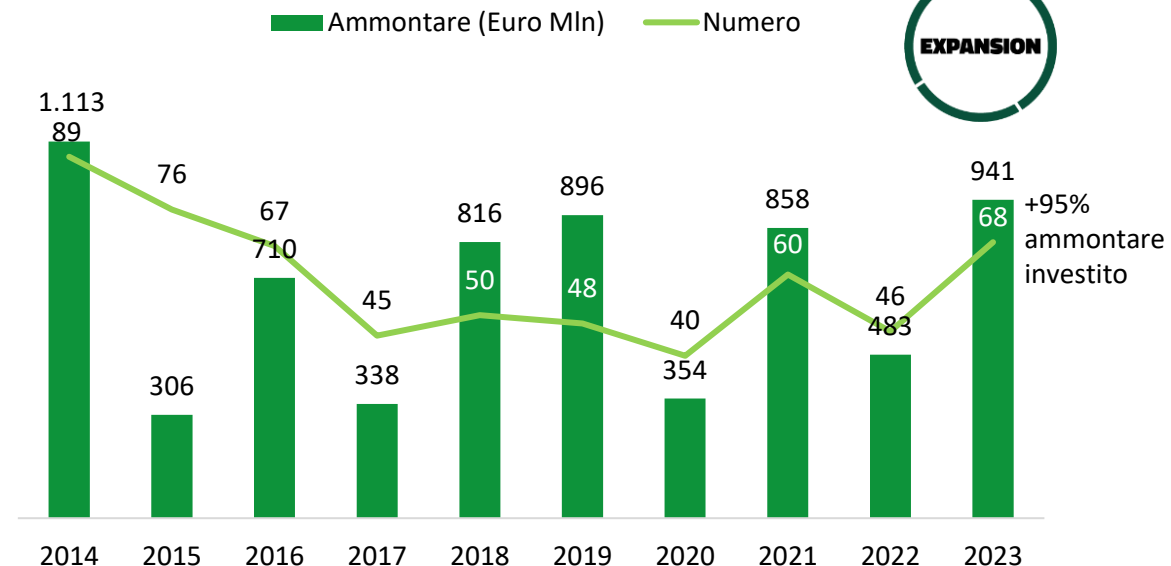
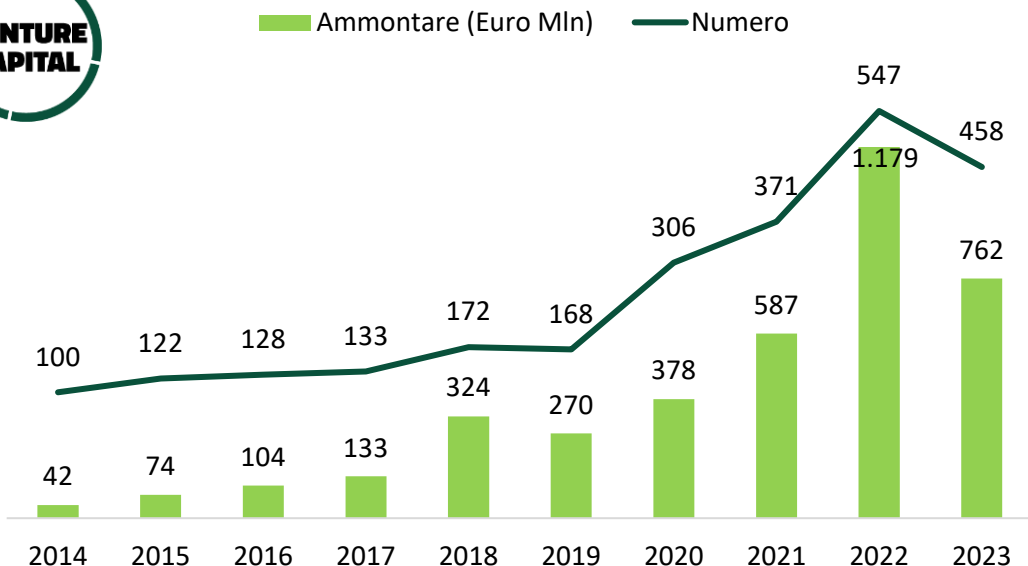
Nota: nel private equity sono incluse le infrastrutture
Fonte: AIFI-PwC

L'evoluzione dei large e mega deal

Evoluzione degli investimenti large (150-300 Euro Mln) e mega (>300 Euro Mln)



Le principali tipologie di operazioni



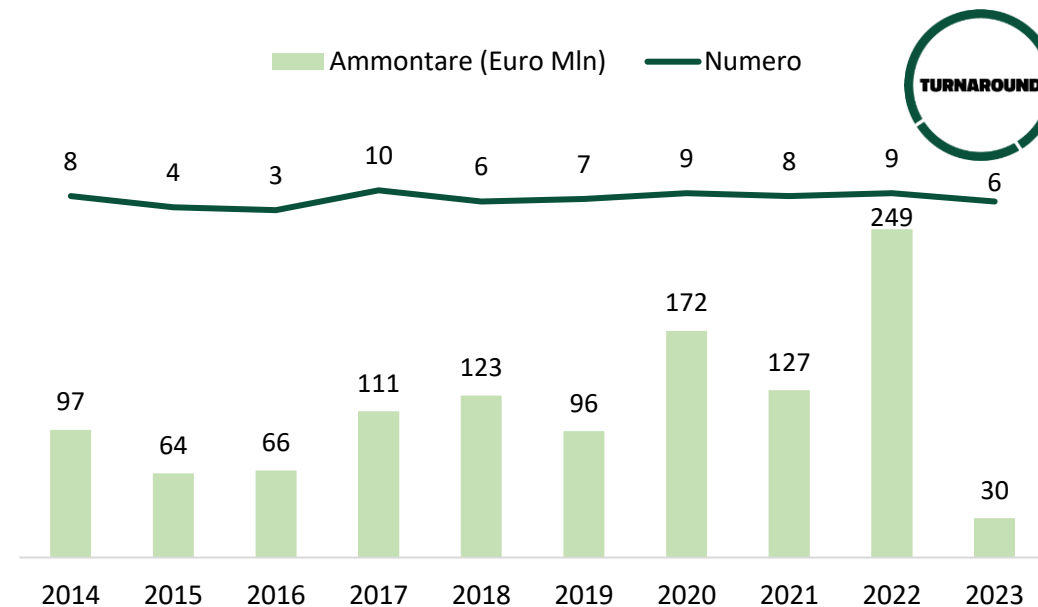
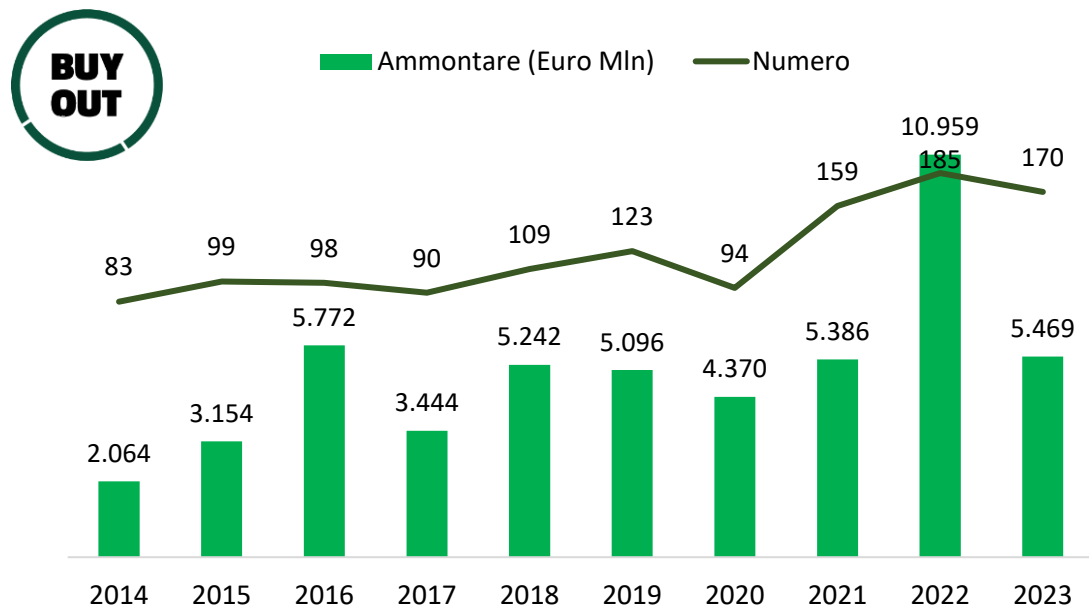
2021-2023

2,5 miliardi di Euro investiti,
quasi **1.400** investimenti

2,3 miliardi di Euro investiti,
circa **170** investimenti

2021-2023

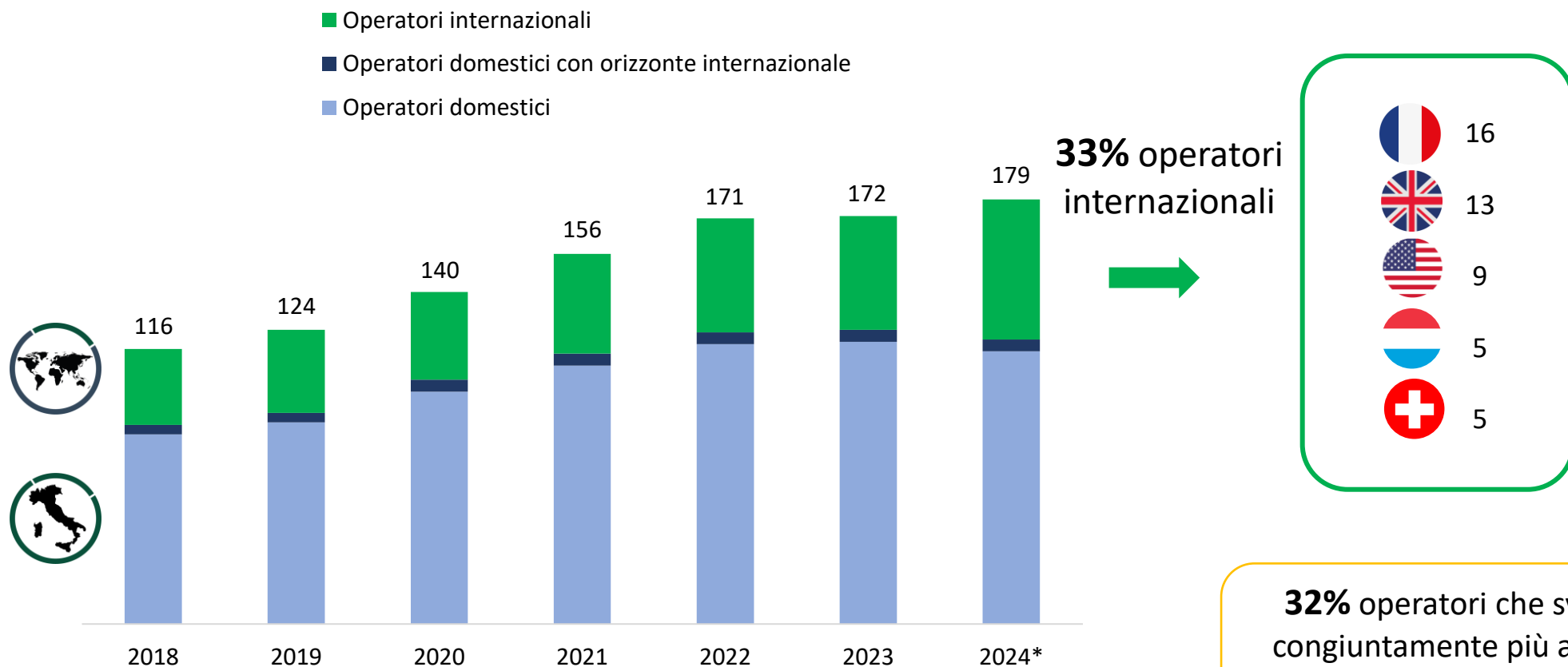
Le principali tipologie di operazioni



2021-2023 **21,8** miliardi di Euro investiti, oltre **500** investimenti

2021-2023 **400** milioni di Euro investiti, **23** investimenti

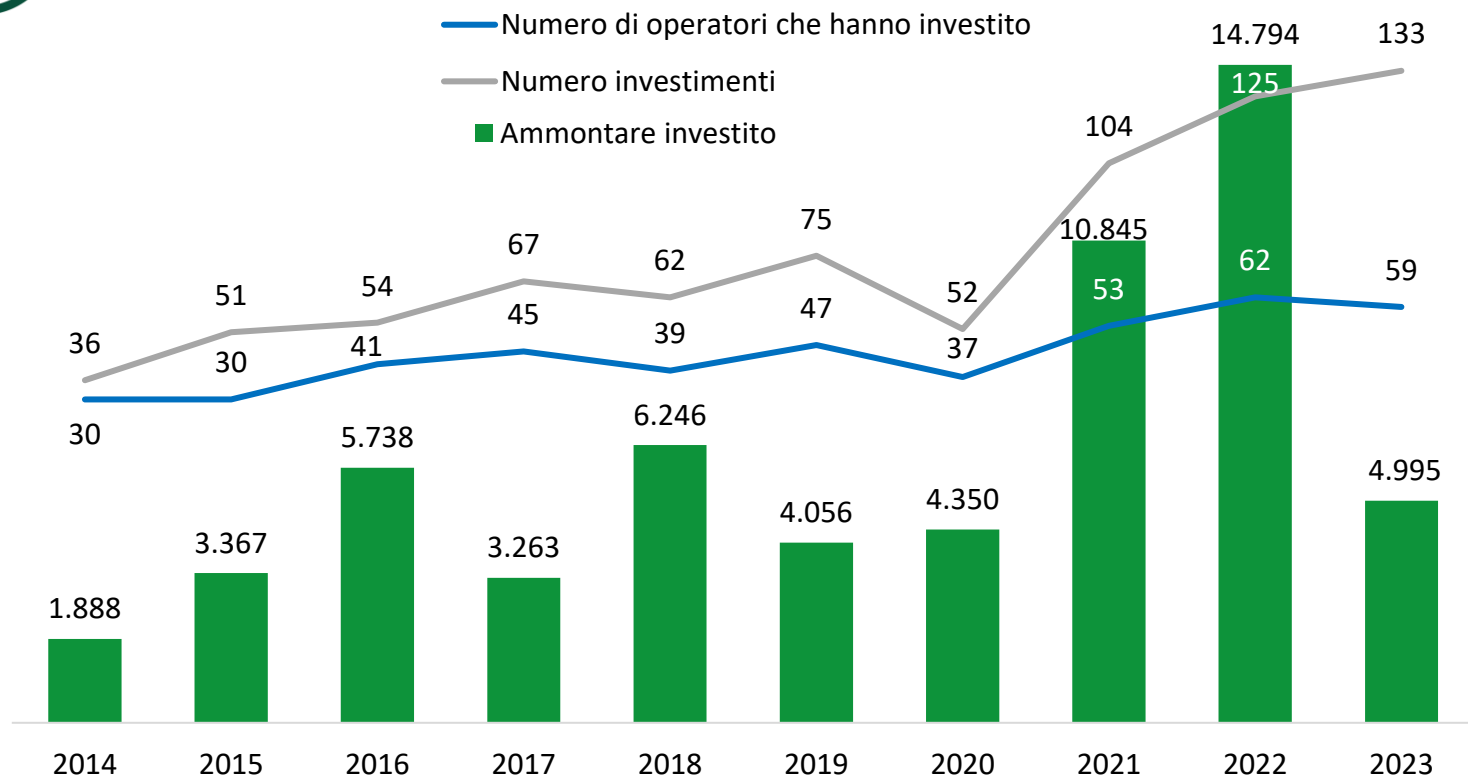
La crescita dei Soci AIFI



32% operatori che svolgono congiuntamente più attività di private capital o si configurano come piattaforma multi-asset

* Marzo
Fonte: AIFI

Il ruolo degli operatori internazionali nel solo mercato del private equity



54%	74%	71%	68%	66%	58%	70%	77%	66%	68%
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

2014-2023

Circa **200** operatori hanno realizzato almeno un investimento in Italia

Quasi **60** miliardi di Euro investiti, **65%** del totale

Oltre **750** investimenti

Peso sull'ammontare totale investito in private equity

Nota: nel private equity sono incluse le infrastrutture
Fonte: AIFI-PwC

L'attività di raccolta degli operatori domestici nell'ultimo triennio

Raccolta 2021-2023



15,4 miliardi di Euro raccolti

12,9 miliardi raccolti sul mercato

Prime 5 fonti raccolta sul mercato (dati in Euro Mld)

	Fondi pensione e casse di previdenza	2,4
	Investitori individuali e family offices	1,4
	Banche	1,3
	Settore pubblico e fondi di fondi istituzionali	1,2
	Assicurazioni	1,1

Prime 3 fonti raccolta sul mercato (peso sul totale)

	Fondi pensione e casse di previdenza	25%
	Banche	16%
	Investitori individuali e family offices	15%
	Settore pubblico e fof istituzionali	37%
	Investitori individuali e family offices	27%
	Investitori industriali	15%

2023



671 miliardi raccolti,
+2% rispetto al 2022

Fonte: Prequin

2020-2022



Oltre 400 miliardi raccolti,
95 da fondi pensione, **35** da assicurazioni

Fonte: Invest Europe

2021-2023



71 miliardi di Euro raccolti
6 da fondi pensione, **12** da assicurazioni

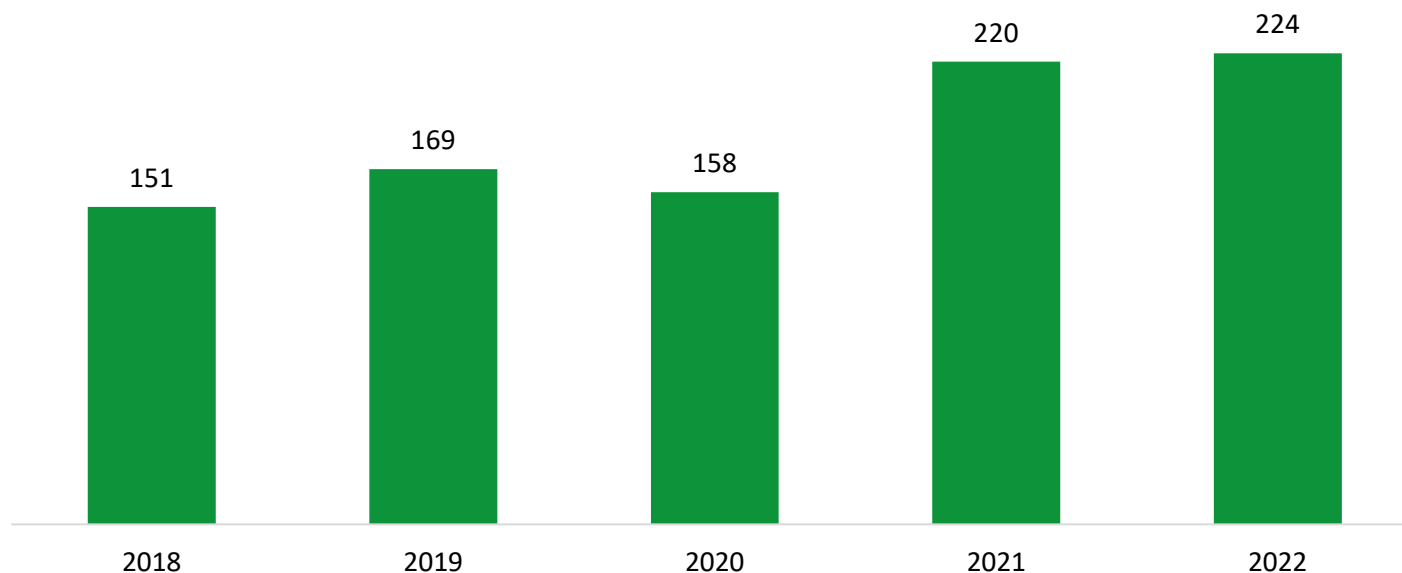
Fonte: France Invest

Nota: per l'Italia elaborazione sulle fonti realizzata sul 74% della raccolta di mercato per il quale è disponibile il dato, per l'Europa sull'89%
Fonte: AIFI-PwC

Private equity e aziende familiari



Evoluzione del numero di investimenti di private equity in aziende familiari



2018-2022

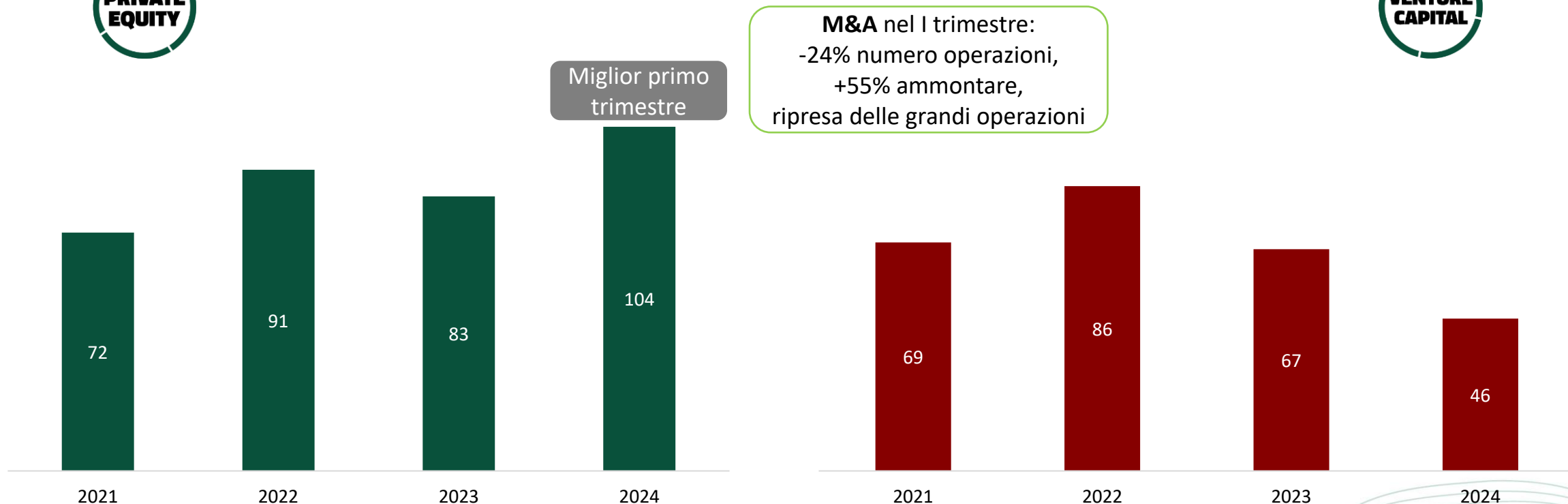
Oltre **900** operazioni di private equity in aziende familiari, pari al **74%** del numero totale

Il **50%** delle operazioni in aziende familiari è realizzato da soggetti domestici

Nel **40%** circa dei casi la famiglia rimane nell'azionariato, mantenendo spesso la guida operativa della società

Le prospettive per il 2024

L'andamento del numero di operazioni nel primo trimestre: i dati degli Osservatori PEM e VeM



L'ATTIVITÀ DI PRIVATE CAPITAL IN ITALIA



Anna Gervasoni
Direttore Generale AIFI

8 aprile 2024

AIFI

Associazione Italiana del Private Equity,
Venture Capital e Private Debt