

PRIVATE EQUITY MONITOR - PEM®

PEM

PRIVATE EQUITY MONITOR®

In collaborazione con:



GLI INVESTIMENTI DEI FONDI INTERNAZIONALI DI PRIVATE EQUITY IN EUROPA

Anna Gervasoni

Milano, Evento LIUC Alumni, 3 maggio 2022

OBIETTIVO E METODOLOGIA DI ANALISI

OBIETTIVO

Inquadrare l'attività dei fondi internazionali di private equity in Europa, con un focus sul nostro Paese.

METODOLOGIA

Il campione di analisi è stato costituito attraverso la combinazione di:

- «Top 25» per AUM dei fondi internazionali di private equity, secondo la classifica di Preqin;
- altri fondi internazionali selezionati attraverso criterio dimensionale, attivi in Italia.

I FONDI INTERNAZIONALI IN EUROPA: il campione di analisi

Operatore	Numero Sedi	Sedi in Europa	Sede in Italia
3i Group	7	X	
Advent International	15	X	X
Alpha Group	5	X	X
Apax Partners	7	X	
Apollo Global Management	23	X	
Ardian	15	X	X
Argos Wityu	6	X	X
Astorg	6	X	X
Bain Capital	23	X	
BC Partners	23	X	
Blackstone	26	X	X
Bluegem Capital Partners	1	X	
Bregal Investments	7	X	X
Bridgepoint	10	X	
CAPZA	4	X	X
China Reform Holdings	1		
Cinven	8	X	X
Clayton, Dubilier & Rice	2	X	
CVC Capital Partners	25	X	X
Deutsche Beteiligungs	2	X	X
EQT	20	X	X
Eurazeo	12	X	X
General Atlantic	15	X	
Gilde Buy Out Partners	5	X	X
Goldman Sachs	70	X	X
H.I.G. Capital	18	X	X
HarbourVest Partners	12	X	
Investindustrial	6	X	

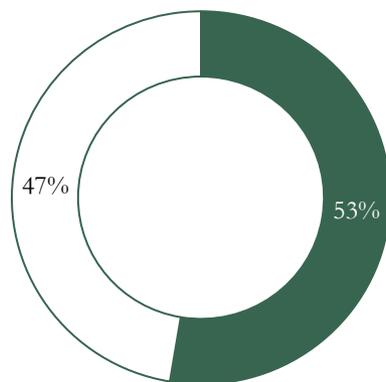
Operatore	Numero Sedi	Sedi in Europa	Sede in Italia
KKR	22	X	
L Catterton	17	X	X
LBO France	3	X	X
Leonard Green & Partners	1		
Lexington Partners	8	X	
Neuberger Berman	36	X	X
Nordic Capital	10	X	
PAI Partners	8	X	X
Pamplona Capital	5	X	
Partners Group	20	X	X
Permira	16	X	X
Silver Lake	7	X	
SINO-IC Capital	1		
Siparex - Insec	9	X	X
SoftBank Vision Fund	9	X	
TDR Capital	3	X	
Terra Firma Capital Partners	2	X	
The Carlyle Group	26	X	X
Thoma Bravo	3		
Three Hills Capital Partners	3	X	X
Tikehau Capital	13	X	X
TowerBrook	4	X	
TPG	12	X	
Trilantic Europe	5	X	X
Triton	12	X	X
Vista Equity Partners	5		
Warburg Pincus	14	X	
WRM Group	3	X	X

I FONDI INTERNAZIONALI IN EUROPA: inquadramento di sintesi

- **56** operatori complessivi oggetto di analisi
- **12** sedi in media nel mondo per singolo operatore
- **91%** degli operatori censiti ha una sede in Europa
- **53%** degli operatori indagati ha una sede in Italia

I FONDI INTERNAZIONALI IN ITALIA

Gli operatori hanno una sede in Italia?

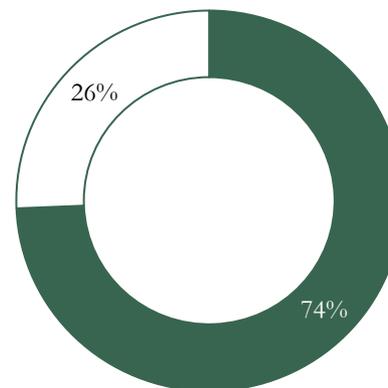


■ Sì □ No

+ 29.800 dipendenti nel mondo¹

+ 200 dipendenti in Italia²

Gli operatori hanno in portafoglio partecipate localizzate in Italia?³



■ Sì □ No

Operatori più attivi in Italia³

ARDIAN

NEUBERGER BERMAN

H. I. G. CAPITAL

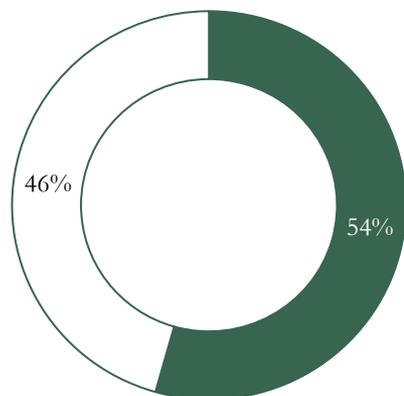
¹ Dati relativi al 96% del campione

² Dati relativi al 86% del campione con sede in Italia

³ Dati relativi al 68% del campione

LE STRATEGIE DI INVESTIMENTO DEI FONDI

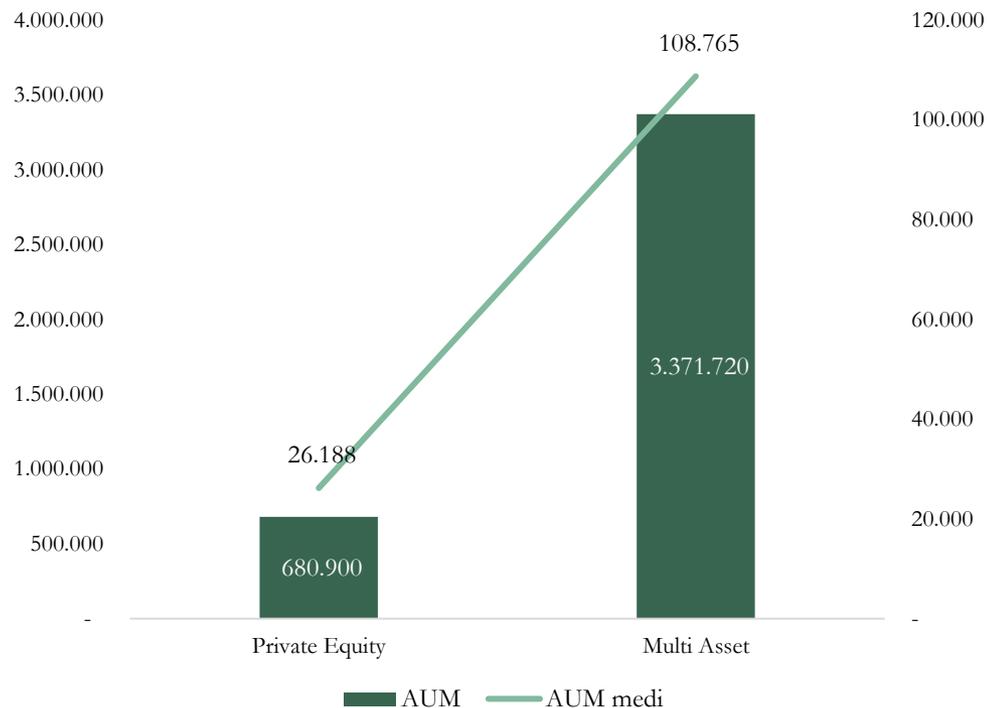
Quale strategia di investimento presentano gli operatori?



■ Multi Asset □ Private Equity

**AUM totali:
+ 4 trilioni di Euro**

AUM e strategia degli operatori (Euro mln)



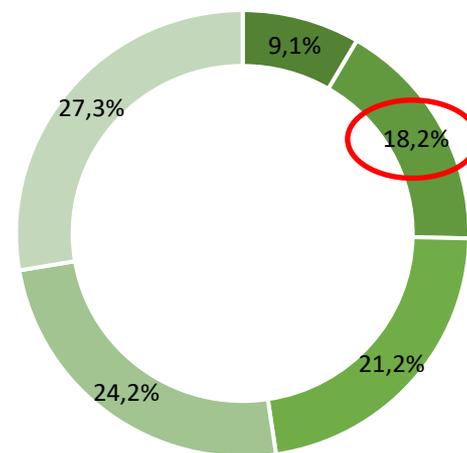
FOCUS PORTAFOGLIO: LA GEOGRAFIA

Distribuzione del numero di partecipate in Europa per area geografica (ESP, ITA, GER, UK, FRA)⁴

	Numero	% sul totale delle partecipate nel mondo
Spagna	66	3%
Italia	133	6%
Germania	175	7%
UK	194	8%
Francia	217	9%

+ 2.400 partecipate nel mondo⁴

Focus: il mercato Europeo



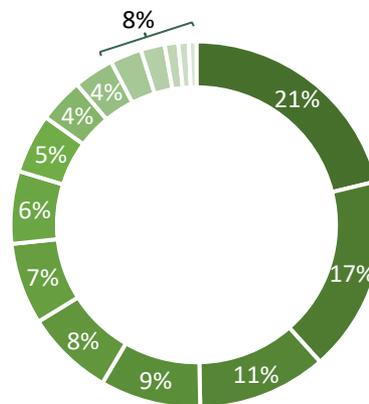
■ Spagna ■ Italia ■ Germania ■ UK ■ Francia

⁴ Dati relativi al 68% del campione

FOCUS PORTAFOGLIO: I SETTORI INDUSTRIALI

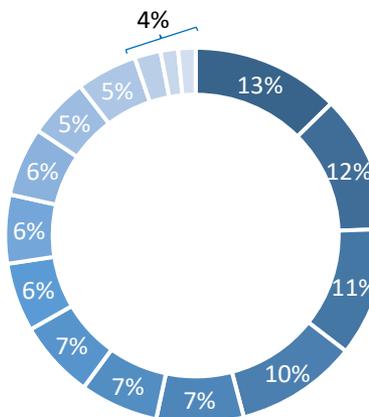
Distribuzione del numero di partecipate in Europa per settore⁵

Settore	Numero	%
ICT	162	21%
Altro	132	17%
Medicale	86	11%
Beni e servizi industriali	67	9%
Attività finanziarie e assicurative	59	8%
Retail	55	7%
Manifatturiero - Altro	49	6%
Energia e ambiente	40	5%
Manifatturiero - Alimentare	30	4%
Trasporti	27	4%
Chimica e materiali	21	3%
Manifatturiero - Moda	16	2%
Manifatturiero - Arredamento	9	1%
Servizi per il consumo	7	1%
Biotechologie	5	1%



- ICT
- Altro
- Medicale
- Beni e servizi industriali
- Attività finanziarie e assicurative
- Retail
- Manifatturiero - Altro
- Energia e ambiente
- Manifatturiero - Alimentare
- Trasporti
- Chimica e materiali
- Manifatturiero - Moda
- Manifatturiero - Arredamento
- Servizi per il consumo
- Biotechologie

Focus: Italia⁵



- ICT
- Altro
- Medicale
- Beni e servizi industriali
- Energia e ambiente
- Manifatturiero - Alimentare
- Chimica e materiali
- Attività finanziarie e assicurative
- Retail
- Trasporti
- Manifatturiero - Altro
- Manifatturiero - Moda
- Manifatturiero - Arredamento
- Servizi per il consumo
- Biotechologie

⁵ Dati relativi al 68% del campione