

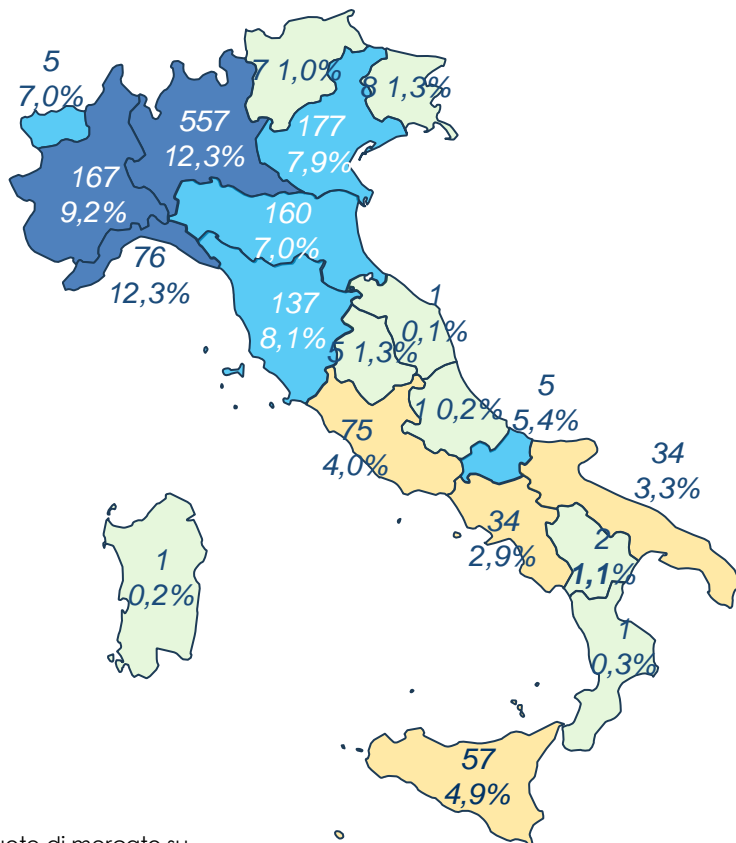


# **PNRR e investimenti in economia reale: come affrontare i rischi di un investitore?**

18 Gennaio 2022

# Banco BPM: posizione geografica

## NUMERO DI FILIALI E QUOTE DI MERCATO<sup>2</sup>



Quote di mercato su scala regionale<sup>1</sup>:

0 - 2% 2 - 5% 5 - 10% >10%

# Clienti: ~4 million

# Filiali: ~1.510<sup>1</sup>

Quota di mercato<sup>2</sup>: 6,7%

## Leadership nelle regioni più ricche d'Italia

2°

Lombardia

# filiali:

557

Quota di mercato:

12,3%

5°

Veneto

# filiali:

177

Quota di mercato:

7,9%

3°

Piemonte

# filiali:

167

Quota di mercato:

9,2%

## DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA (ITALIA)

Nord:

77%

Centro:

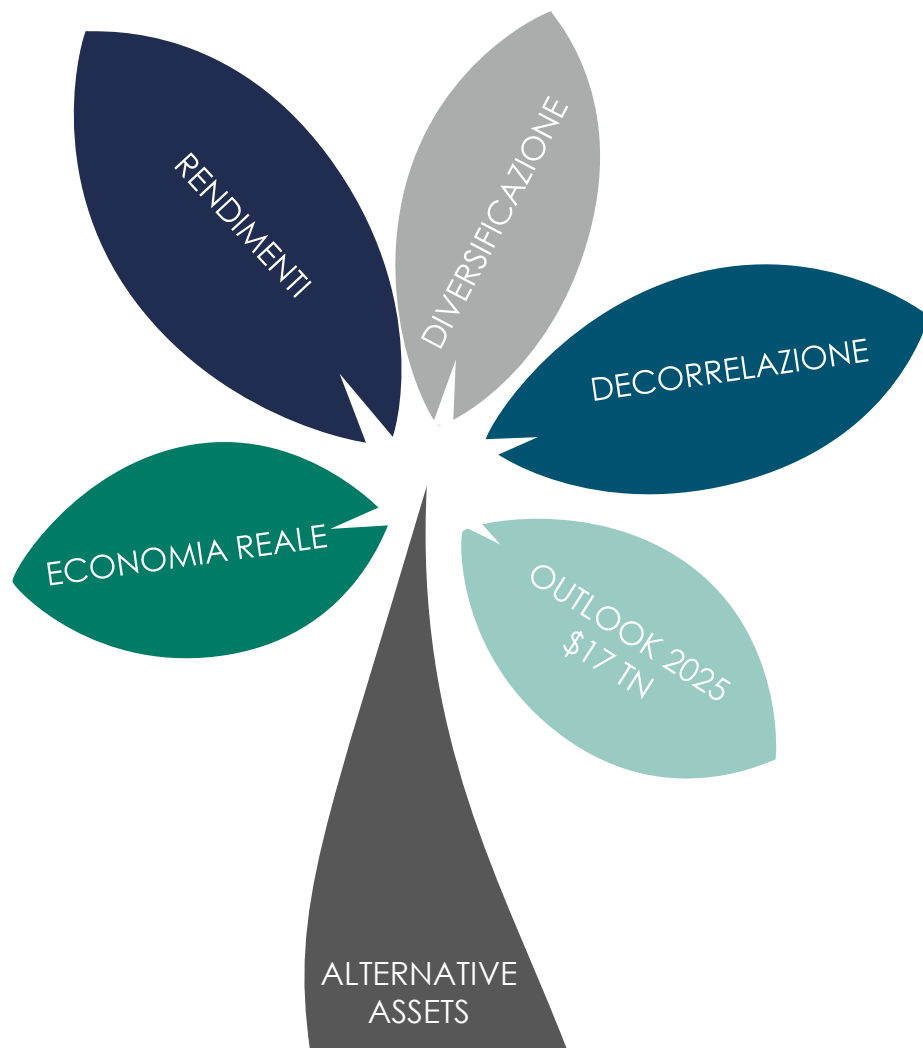
14%

Sud:

9%

**Quota di mercato  $\geq 15\%$  in 15 province, tra queste sono presenti alcuni dei più importanti distretti produttivi nazionali**

# Perché Banco BPM ha deciso di investire nel Private Market



## INVESTIRE IN ECONOMIA REALE

Investimenti diretti nelle infrastrutture e nel tessuto delle PMI finalizzati alla crescita e sviluppo per linea interna ed esterna

## RENDIMENTI PROSPETTICI

Rendimenti di medio lungo periodo elevati, correlati ad un rischio più elevato

## DIVERSIFICAZIONE PER ASSET CLASS

Diversificazione degli investimenti in portafoglio e frazionamento del rischio

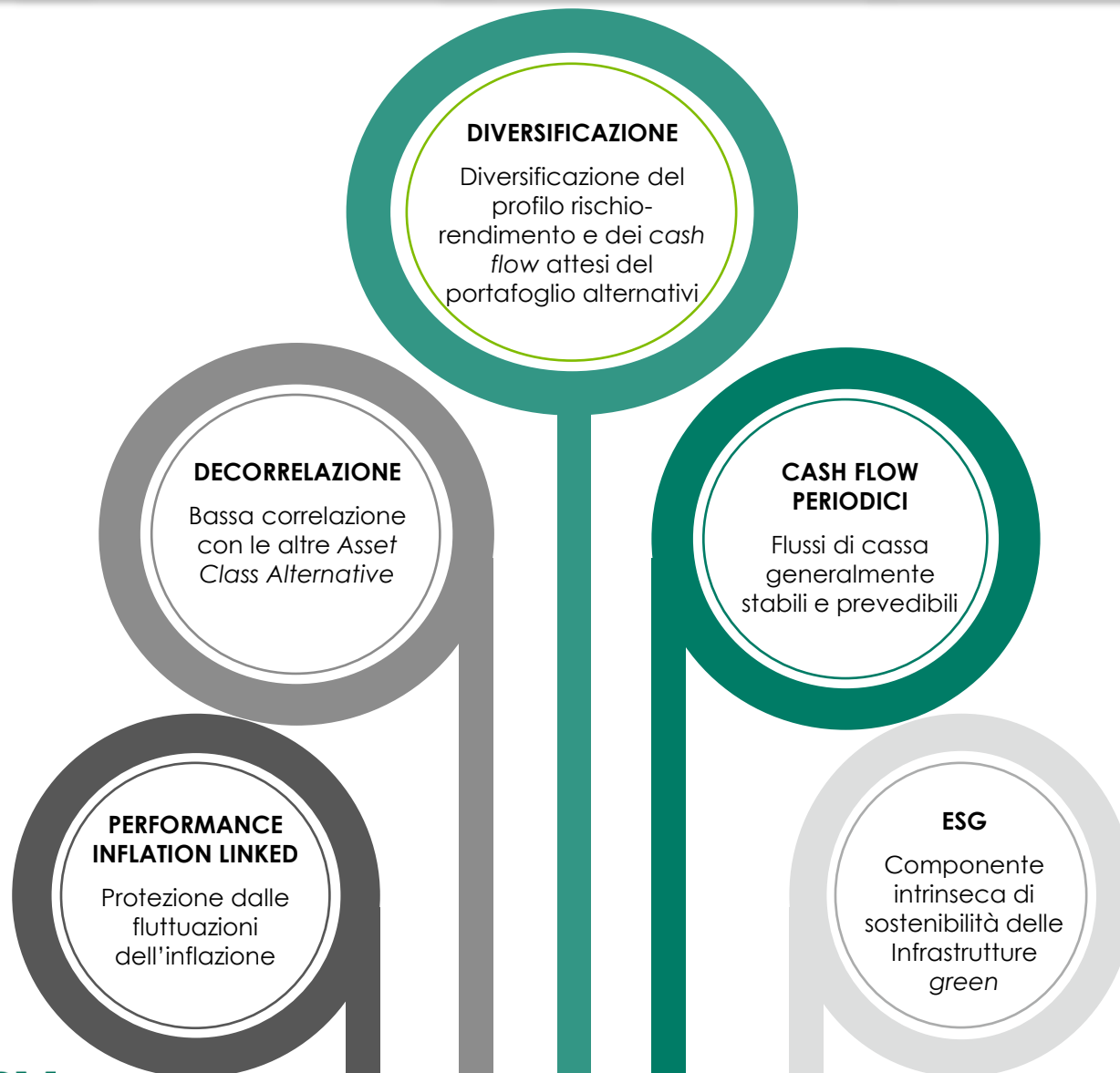
## DECORRELAZIONE MERCATO QUOTATO

Non risente della volatilità del mercato quotato

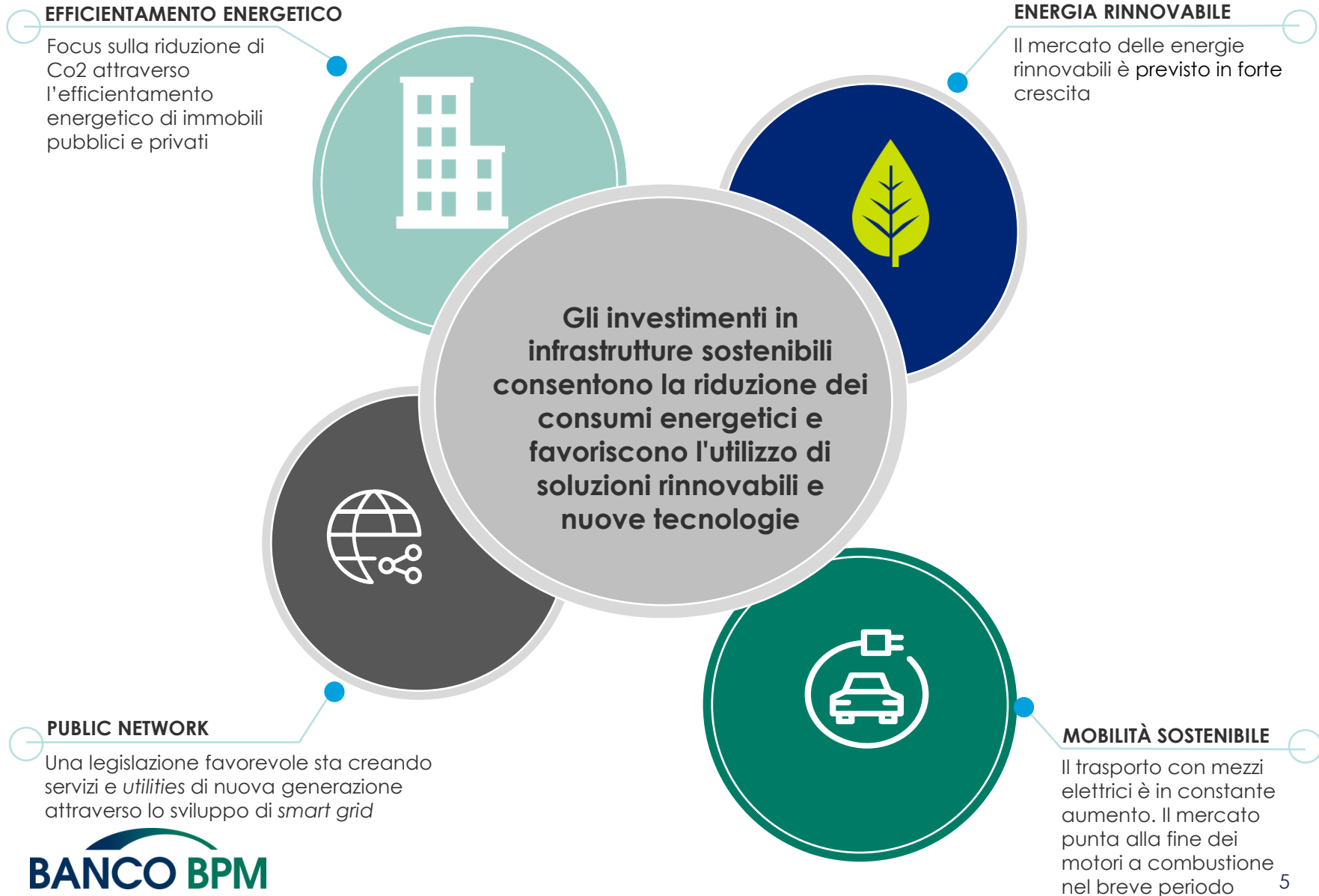
## PREVISIONI

Mercato in espansione. Si prevede al 2025 un volume pari a \$17 tn (Fonte Preqin)

## ... e perché nei Fondi Infrastrutturali

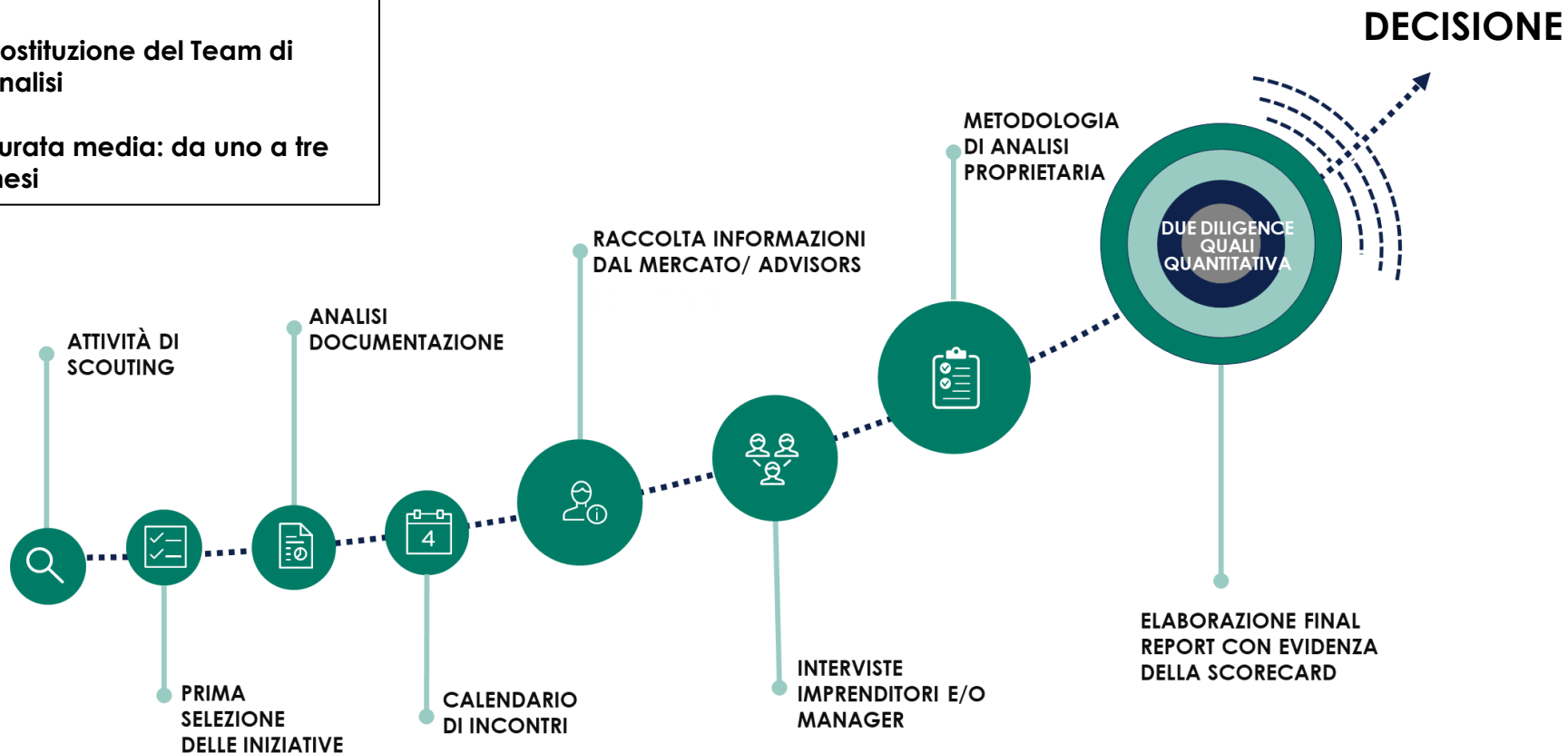


# ... Strategia d'investimento: Settori e Trend



# Banco BPM: Processo di Due Diligence

- Asset Allocation
- Costituzione del Team di Analisi
- Durata media: da uno a tre mesi



# Due Diligence: Score Card

	Punteggio	Rating corrisp
FONDO E STRATEGIA	5	AA
...	5	AA
SGR e GOVERNANCE	5	AA
...	5	AA
TEAM	4	A
...	5	AA
TRACK RECORD	5	AA
...	6	AAA
REGOLAMENTO	5	AA
...	4	A
ESG	6	AAA
...	6	AAA
CONSIDERAZIONI ANALISTI	5	AA
TOTALE	5	AA

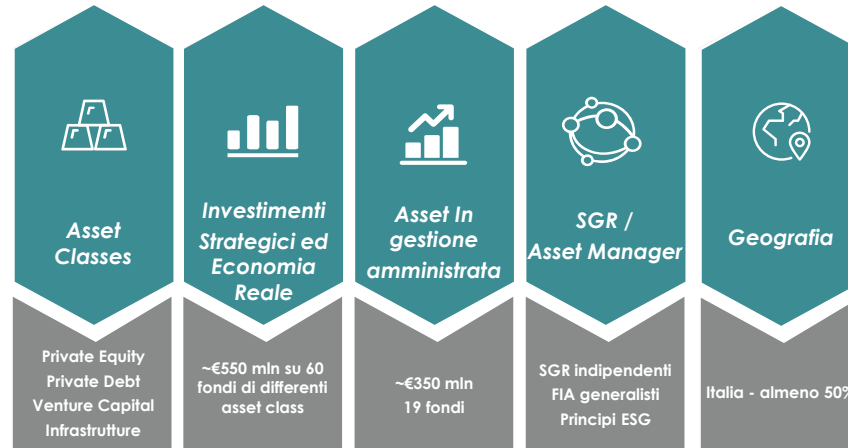
# Due Diligence: i driver di analisi

---





# Una selezione attenta ed organizzata è la base per una buona reputazione sul mercato ed un solido track record



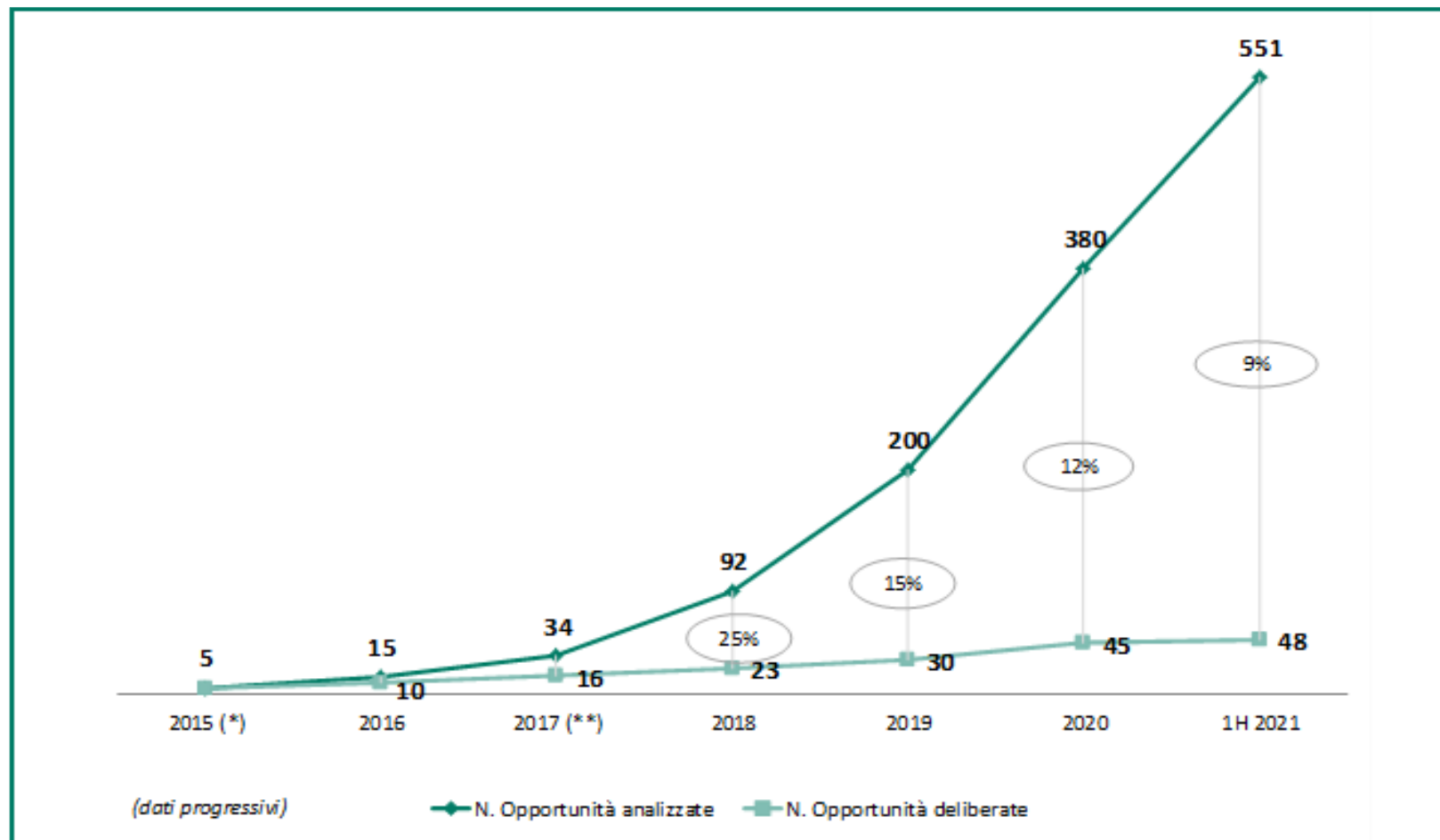
## Network & Relazioni

- Network interno che supporta le attività di origination e di Due Diligence con specialisti di settore. Confronto periodico sui gestori e, in generale, sul mercato.
- Relazioni con oltre 60 advisor e placement agent italiani ed internazionali, consolidati anche con la partecipazione ad eventi di settore nazionali ed internazionali

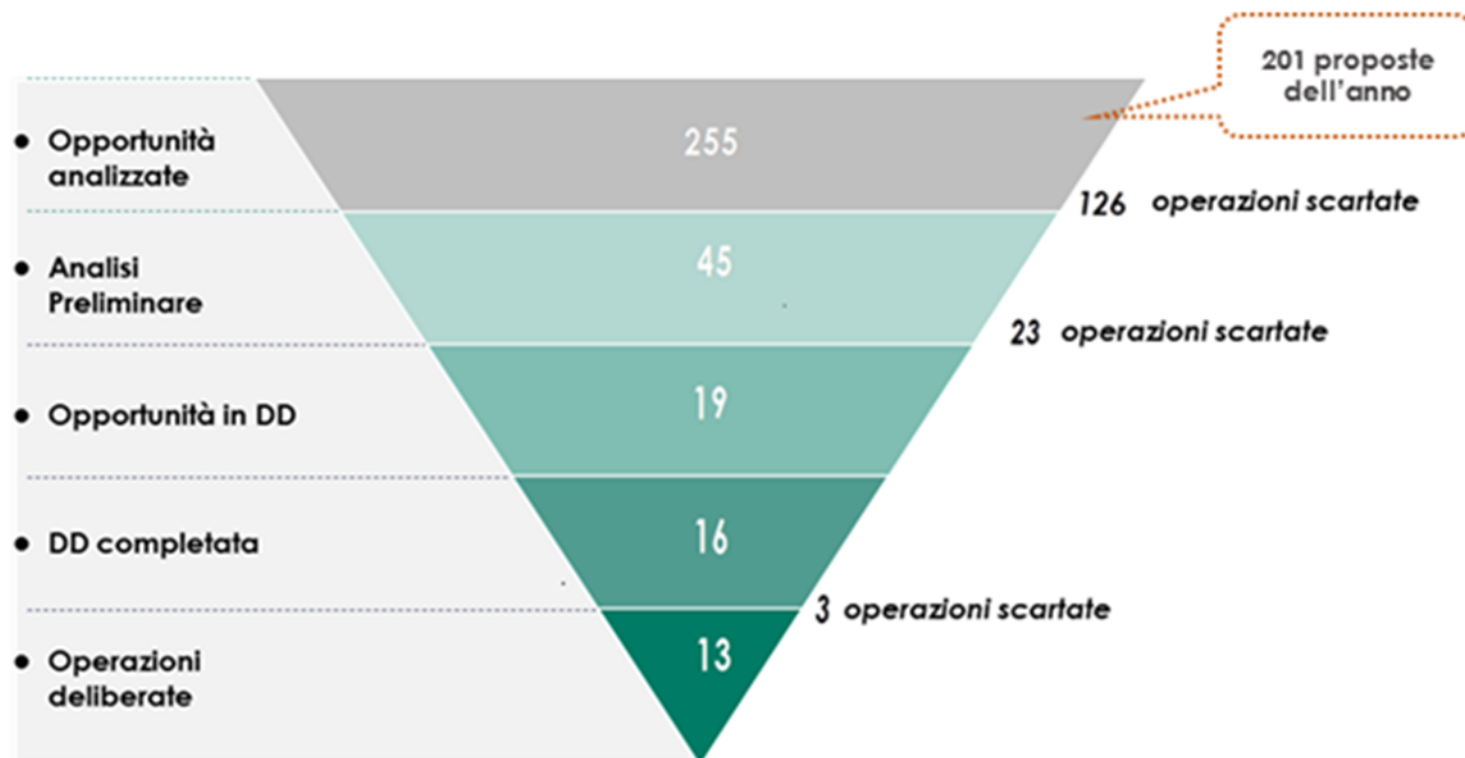
## Indicatori di performance del portafoglio

	30.06.21	31.12.20	31.12.19
<b>HORIZON IRR (lordo)</b>	12,2%	9,5%	11,1%
<b>Multiplo di capitale</b>	1,22x	1,15x	1,18x

## Effetti della selezione a 7 y



## Origination e investimenti (al 31/12/2021)



# Rendimenti % a 5y al 17/01/2022

## Azionari Long/Short (400)

1°	16,51
----	-------

200°	4,40
------	------

300°	0,00
------	------

400°	-6,47
------	-------

## Altre Strategie (114)

1°	8,16
----	------

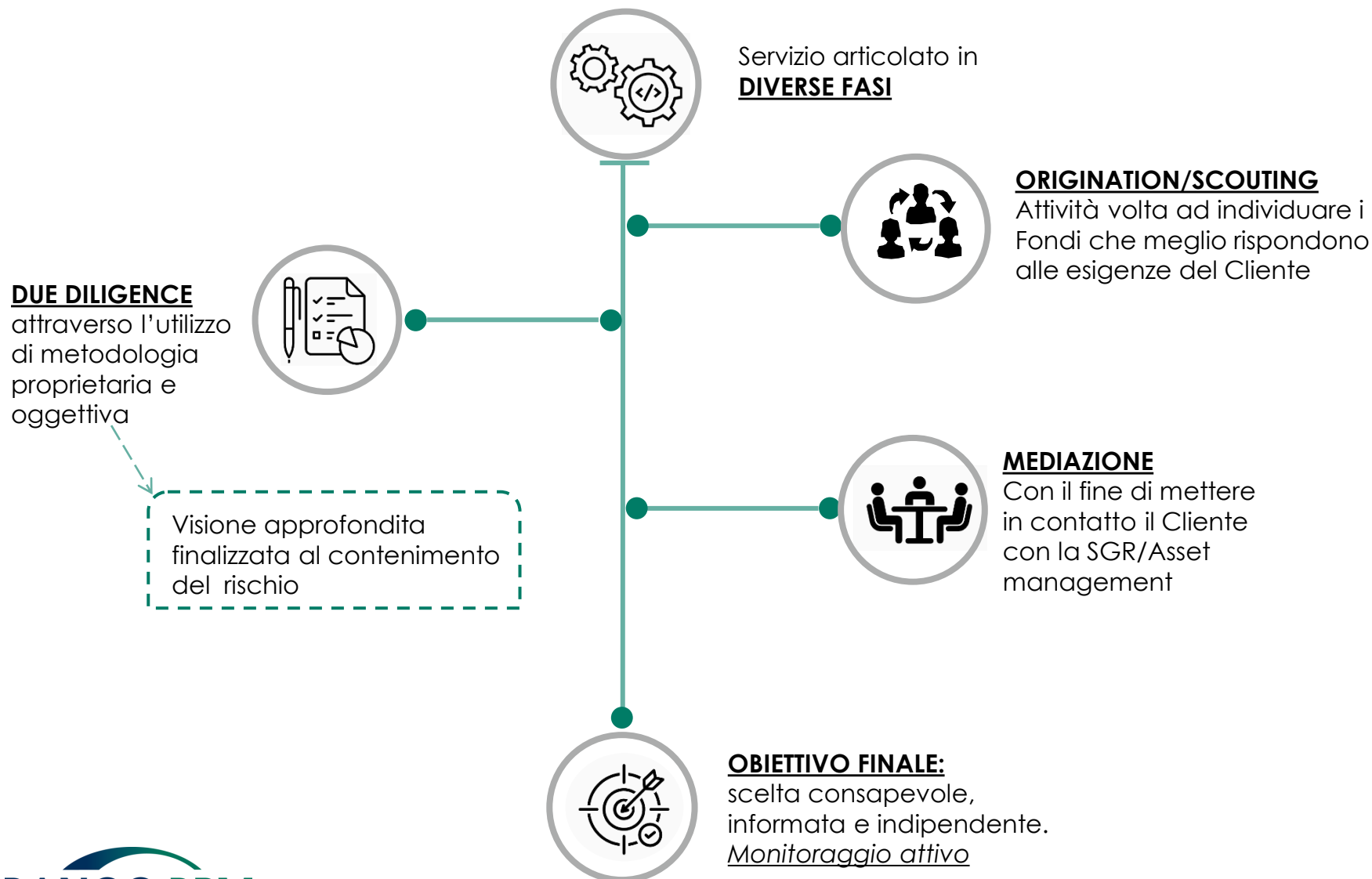
28°	2,80
-----	------

57°	0,52
-----	------

85°	-1,86
-----	-------

114°	-5,41
------	-------

# Banco BPM: la nostra esperienza al servizio degli Istituzionali



## DISCLAIMER

*Il presente documento (la "Presentazione") non costituisce consulenza in materia di investimenti, collocamento né ricerca in materia di investimenti.*

*Le informazioni ed i dati contenuti nella Presentazione sono basati anche su dati pubblicati o forniti da fonti esterne a Banco BPM. Sebbene utilizzi fonti di comprovata attendibilità e reputazione e analizzi e valuti i dati ottenuti da tali fonti con la massima cura e diligenza, Banco BPM non è responsabile della correttezza, della completezza, dell'aggiornamento e della veridicità dei medesimi né delle conseguenze che eventuali carenze di tali dati possano avere sul contenuto della Presentazione.*

*Qualunque decisione, incluse le decisioni di investimento o disinvestimento, concernente i settori, gli operatori, le categorie di strumenti finanziari menzionati nella Presentazione deve essere assunta dopo avere effettuato autonomamente le necessarie valutazioni di carattere legale, fiscale e finanziario. Banco BPM non accetta alcuna responsabilità in ordine alle conseguenze, dirette o indirette, dell'utilizzo del contenuto della Presentazione da parte dei destinatari della stessa.*

*La Presentazione ha carattere confidenziale ed il suo contenuto è riservato esclusivamente ai soggetti ai quali il presente documento viene consegnato su supporto cartaceo e/o trasmesso in formato elettronico da personale di Banco BPM. E' espressamente vietata la trasmissione a terzi o la diffusione anche solo parziale, con qualsiasi modalità e sotto qualsiasi forma della Presentazione; Banco BPM non assume responsabilità per le eventuali conseguenze della diffusione o trasmissione non autorizzate della Presentazione. Banco BPM si riserva di agire anche giudizialmente a propria tutela in caso di diffusione e/o utilizzo non autorizzati della Presentazione.*