

## IN ITALIA AUMENTANO LE ALLOCAZIONI SUL *PRIVATE EQUITY*

Londra / Milano, 20 giugno 2023 – La democratizzazione dei mercati privati è un fenomeno in continua espansione, con i consulenti finanziari in Europa e nel Regno Unito che stanno aumentando l'esposizione dei propri clienti a questa *asset class*.

Neuberger Berman ha promosso uno studio, condotto da Research in Finance raccogliendo le opinioni di 892 *fund selector* e consulenti finanziari, da cui emerge che la percentuale di *asset* dei propri clienti *retail* attualmente investiti nei mercati privati si attesta in media al 7,7%, di poco inferiore al 9,2% dei clienti istituzionali. Lo studio evidenzia anche che il 22% dei clienti *retail* europei non ha ancora alcuna esposizione agli *asset* privati.

Dallo studio emergono notevoli differenze a livello di singoli Paesi, con la Germania che ha la più alta percentuale di *asset* di clienti *retail* investiti nei mercati privati, con una media del 12%. Seguono il Benelux con l'11%, Francia e Svizzera con il 9% e quindi l'Italia con l'8%. Il Regno Unito è in ultima posizione, con appena il 4% degli *asset* dei clienti investiti nel settore privato.

All'interno dei mercati privati, il *private equity* continua a essere l'*asset class* che attrae il maggiore interesse, sia sul *retail* sia sugli istituzionali. Nell'ultimo anno, tra gli investitori europei che attualmente investono in *private equity*, l'11% ha aumentato l'esposizione dei propri clienti *retail* e il 7% quella di clienti istituzionali. Gli investitori del Benelux e dell'Italia sono in testa, con un aumento netto al *private equity* rispettivamente del 16% e del 15%.

La domanda di *private equity* nel canale *retail* è destinata a rimanere forte anche nel prossimo futuro, con un 12% dei consulenti finanziari pronti a confermare un aumento dell'esposizione dei propri clienti. Questo dato è superiore rispetto alla crescita del 4% registrata sul segmento istituzionale. In termini di aree di interesse nell'ambito dei mercati privati, in Italia la preferenza va al *private equity* diretto (33%), seguito da co-investimenti di *private equity* e infrastrutture (entrambi al 30%) e dagli investimenti nel mercato secondario del *private equity* (21%).

Secondo il sondaggio, in Italia, a frenare l'investimento nei mercati privati è il contesto normativo (47%) seguito dalla scarsa liquidità di questa *asset class* (35%).

"Le strategie sui mercati privati sono state a lungo utilizzate dagli investitori istituzionali per ridurre la volatilità e ottenere performance costanti nel lungo periodo, mentre gli investitori *retail* hanno avuto, storicamente, un accesso limitato a simili opportunità", afferma **José Cosio, managing director di Neuberger Berman**. "Fortunatamente, la democratizzazione dell'*asset class* continua ad accelerare e gli investitori *retail* sono sempre più in grado di accedere a queste soluzioni di investimento".

"Riteniamo che gli Eltif, il cui mercato è cresciuto di oltre il 50% nel 2022 su base annua, possano diventare lo strumento ideale per gli investitori *retail* europei per accedere agli investimenti di *private equity*", aggiunge Cosio.

Per continuare a favorire il continuo processo di democratizzazione dei *private market*, Neuberger Berman ha recentemente lanciato un terzo Eltif di *private equity* per gli investitori *retail* e professionali di tutta Europa, che prevede un investimento minimo a partire da 25.000 euro.

**Neuberger Berman Europe Limited**

The Zig Zag Building  
70 Victoria Street  
London SW1E 6SQ, United Kingdom

NEUBERGER	BERMAN
-----------	--------

**Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited**

2 Central Plaza  
Dame Street  
Dublin, D02 T0X4, Ireland

"Il *private equity* è diventato un importante elemento di diversificazione per i portafogli di molti dei nostri clienti. Per questo motivo, siamo lieti di poter offrire a una nuova generazione di investitori una soluzione efficiente che consenta l'accesso al profilo di rendimento e alle caratteristiche di diversificazione tipiche di questa *asset class*."

**Contatti per i media:**

Deborah Ceo, +39 335 7977 588, [dceo@lobcom.it](mailto:dceo@lobcom.it)

Ranieri Stefanile, + 39 335 1396 020, [rstefanile@lobcom.it](mailto:rstefanile@lobcom.it)

**Informazioni su Neuberger Berman**

Neuberger Berman, fondata nel 1939, è una società di gestione indipendente, non quotata e interamente controllata dai propri dipendenti. La società gestisce un'ampia gamma di strategie, tra cui strategie azionarie, obbligazionarie, quantitative e multi-asset e nei comparti del *private equity*, *real estate* ed *hedge fund*, per clientela istituzionale, consulenti finanziari e investitori *retail* a livello globale. Con sedi in 26 Paesi, il team di Neuberger Berman conta più di 2.600 professionisti. La società si è posizionata per nove anni consecutivi al primo o al secondo posto tra le migliori società al mondo (con almeno 1000 dipendenti) nel sondaggio "Best Places to Work in Money Management" di Pensions & Investments. Neuberger Berman ha il titolo di "PRI Leader", un riconoscimento che è stato assegnato a meno dell'1% delle società d'investimento per l'eccellenza nelle prassi ambientali, sociali e di governance (environmental, social and governance, ESG). Nella valutazione svolta nel 2021 a cura di PRI, la società ha ottenuto il massimo punteggio possibile per il proprio approccio complessivo agli investimenti e alla *stewardship* in ambito ESG, nonché per l'integrazione di tali fattori in tutte le asset class.

Al 31 marzo 2023 la società gestiva 436 miliardi di dollari di asset per i propri clienti.

Per maggiori informazioni, visitare il nostro sito web [www.nb.com](http://www.nb.com).

**Spazio economico europeo (SEE):** Il presente documento ha finalità di marketing ed è pubblicato da Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, società regolamentata dalla Central Bank Ireland e registrata in Irlanda, 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4, Ireland.

**Fuori dal SEE:** Il presente documento ha finalità di promozione finanziaria ed è pubblicato da Neuberger Berman Europe Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority e registrata in Inghilterra e Galles presso The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londra, SW1E 6SQ.

**Avviso per gli investitori in Svizzera:** Il presente documento ha finalità pubblicitarie. NB Alternative Funds SICAV S.A. (la "SICAV") è una società a responsabilità limitata (Société anonyme – S.A.) costituita in base alla legislazione del Granducato del Lussemburgo come società di investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable - SICAV). Gli investitori devono considerare che il presente documento è stato redatto unicamente per finalità di marketing delle quote della SICAV. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che, alla data del presente documento, qualunque fondo diverso dalla SICAV offerta in Svizzera eventualmente citato in questa presentazione è chiuso agli investimenti e/o può non essere autorizzato per l'offerta e/o la promozione presso gli Investitori qualificati in Svizzera. Per quanto riguarda le partecipazioni nella SICAV, il luogo di esecuzione del contratto è la sede del Rappresentante per la Svizzera. Il foro competente è quello della sede legale del Rappresentante per la Svizzera o della sede legale o dell'indirizzo di residenza dell'investitore. Rappresentante della SICAV per la

**Neuberger Berman Europe Limited**

The Zig Zag Building  
70 Victoria Street  
London SW1E 6SQ, United Kingdom

NEUBERGER	BERMAN
-----------	--------

**Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited**

2 Central Plaza  
Dame Street  
Dublin, D02 T0X4, Ireland

Svizzera: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH - 8008 Zurigo. Agente per i pagamenti: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH - 8008 Zurigo. Il Prospetto, lo statuto sociale e le relazioni annuali e semestrali, se esistenti, sono disponibili agli investitori a titolo gratuito presso la sede legale del Rappresentante per la Svizzera.

NB Direct Private Equity Fund 2023 ELTIF è un comparto di NB Alternative Funds SICAV S.A., veicolo di investimento regolamentato soggetto alla vigilanza prudenziale della Commission de Surveillance du Secteur Financier, l'autorità di vigilanza lussemburghese nel settore finanziario ("CSSF"). Il comparto è un fondo di investimento europeo a lungo termine (european long-term investment fund, "ELTIF") ai sensi del regolamento (UE) 2015/760 ed è autorizzato dalla CSSF e soggetto alla relativa supervisione.

Neuberger Berman AIFM S.à r.l. può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione dei propri fondi in tutti o in un particolare Paese.

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o una richiesta di investimento in alcun prodotto. L'offerta di partecipazioni nel comparto sarà effettuata unicamente sulla base del Prospetto e del Documento contenente le informazioni chiave, disponibili sul sito web all'indirizzo [www.nb.com/eltif](http://www.nb.com/eltif) o su richiesta presso i relativi distributori (se del caso). Il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave contengono informazioni dettagliate in merito all'obiettivo di investimento, al profilo di rischio, alla frequenza e alle tempistiche della distribuzione dei proventi, ai termini e alle condizioni dell'investimento e alle avvertenze sui rischi, che ciascun investitore è tenuto a leggere con attenzione prima di decidere in merito all'investimento.

Il Documento contenente le informazioni chiave (KID) può essere ottenuto gratuitamente in ceco, olandese, inglese, finlandese, francese, tedesco, italiano, portoghese, spagnolo e svedese (a seconda del luogo in cui il comparto pertinente è stato registrato per la commercializzazione) all'indirizzo [www.nb.com/ELTIF](http://www.nb.com/ELTIF), mentre il prospetto può essere ottenuto gratuitamente, su richiesta, in inglese, francese, tedesco e italiano presso Neuberger Berman AIFM S.à r.l., 9, rue du Laboratoire, L-1911 Granducato di Lussemburgo.

Il presente documento ha unicamente scopo informativo e nulla di quanto contenuto in esso costituisce una consulenza in materia di investimenti, legale, contabile o fiscale, o una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere un titolo. Accettando di ricevere questo documento acconsentite a mantenere riservate tutte le informazioni in essa contenute e a non riprodurle o divulgarle ad alcun soggetto senza il previo consenso di Neuberger Berman. Non viene fornita alcuna garanzia che le presenti informazioni, comprese quelle di terzi, siano complete e, pertanto, non devono essere considerate come tali. Eventuali pareri od opinioni espressi potrebbero non riflettere quelli della società nel suo complesso. Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del presente materiale o altra data specificata nello stesso e soggette a modifica senza preavviso.

Non viene fornita alcuna raccomandazione o consiglio in merito all'idoneità di un investimento o di una strategia per un particolare investitore. Ogni destinatario del presente documento è tenuto a effettuare le indagini che ritiene necessarie per giungere a una valutazione indipendente in merito a un qualsiasi investimento nonché a consultare il proprio consulente legale e i propri consulenti finanziari, attuariali, contabili, normativi e fiscali.

Il fondo descritto nel presente documento può essere offerto per la vendita o venduto unicamente in giurisdizioni o a soggetti per cui tale offerta o vendita è consentita. Il fondo può essere promosso unicamente in conformità alle norme e ai regolamenti giurisdizionali applicabili. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non possono essere distribuiti negli Stati Uniti.

Il presente documento contiene informazioni relative alla performance degli investimenti realizzati in precedenza dai fondi gestiti o soggetti alla consulenza di Neuberger Berman. Tali informazioni non sono state sottoposte a revisione o verifica ad opera di una parte indipendente. Non viene fornita alcuna garanzia del fatto che gli investimenti non realizzati saranno realizzati alle valutazioni indicate. **La performance passata non è un indicatore attendibile di quella futura**, e i fondi futuri potrebbero non raggiungere lo stesso livello di rendimento ottenuto dagli investimenti precedenti. I tassi di rendimento interni presentati su base lorda non riflettono le commissioni di gestione, il *carried interest*, le imposte o le spese imputabili agli investitori, che nel complesso potrebbero essere significative.

Un investimento in questo prodotto comporta dei rischi, potenzialmente superiori alla media; pertanto è adatto unicamente a soggetti in grado di assumersi tali rischi. **La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati attuali o futuri**. Il valore degli investimenti può scendere o salire e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo investito. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione o del riscatto delle azioni.

**Neuberger Berman Europe Limited**

The Zig Zag Building  
70 Victoria Street  
London SW1E 6SQ, United Kingdom



**Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited**

2 Central Plaza  
Dame Street  
Dublin, D02 T0X4, Ireland

Il valore degli investimenti espresso in un'altra valuta può aumentare e diminuire a causa delle oscillazioni dei cambi valutari. Movimenti avversi in tali cambi possono comportare una diminuzione del rendimento e una perdita di capitale. Il regime fiscale dipende dalla situazione specifica di ciascun investitore e può essere soggetto a modifiche; si raccomanda pertanto agli investitori di richiedere una consulenza fiscale indipendente. L'investimento nel fondo non deve rappresentare una quota consistente del portafoglio di un investitore e potrebbe non essere appropriato per tutti gli investitori. La diversificazione e l'allocazione alle asset class non garantiscono profitti né proteggono dalle perdite.

Il nome e il logo "Neuberger Berman" sono marchi di servizio registrati di Neuberger Berman Group LLC.

WF 1467951