

ENCUESTA BNP PARIBAS 2018 SOBRE CAPITAL RIESGO

EXPLORANDO LAS TENDENCIAS EN FONDOS DE CAPITAL RIESGO Y EN FONDOS DE CAPITAL RIESGO INMOBILIARIO



INVERSORES PRIVADOS: MAYOR APETITO POR EL CAPITAL RIESGO

Este exclusivo informe analiza los comportamientos y tendencias de los inversores con respecto al **Capital Riesgo** y al **Capital Riesgo Inmobiliario**. Está basado en las respuestas de **337 High Net Worth Individuals (HNWI)** que cuentan con un mínimo de activos invertibles de 5 millones de dólares, de 9 países de Europa, Asia y la región del Golfo.

Esta nueva encuesta confirma el creciente apetito por este tipo de soluciones de inversión y destaca la demanda de información y asesoramiento por parte de los inversores privados.

La inversión en Capital Riesgo permite invertir de manera indirecta en compañías no cotizadas en diferentes etapas de su crecimiento, apoyando sus estrategias de desarrollo. Por su parte, el Capital Riesgo Inmobiliario consiste en invertir en activos inmobiliarios donde la creación de valor se implementa por expertos locales.

> MÁS DEL

60%

de los inversores HNWI indican que **están familiarizados o muy familiarizados con el Capital riesgo y/o con el Capital Riesgo Inmobiliario.**

> DE MEDIA

los **inversores activos** en Capital Riesgo y Capital Riesgo Inmobiliario dedican un

16,3%

de su cartera a este tipo de activo, un 15,8% a monetario y un 15,3% a acciones.

> MÁS DEL

40%

de los inversores que aún no han invertido en este tipo de activo indican que es probable que lo hagan en un futuro cercano.

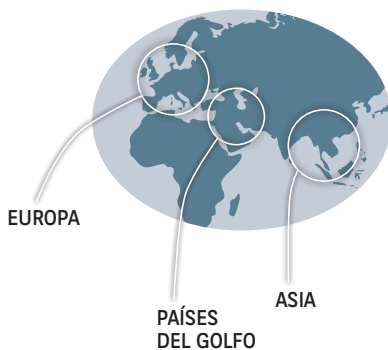
METODOLOGÍA



337
INVERSORES HNWI

5 M\$
MÍNIMO DE ACTIVOS
INVERTIBLES

REGIONES



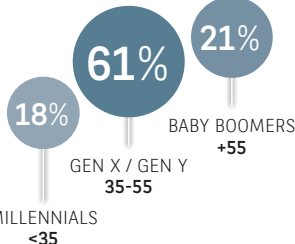
GÉNERO

35%
MUJERES

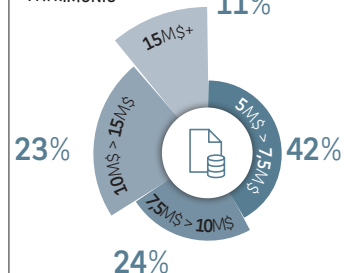


65%
HOMBRES

EDAD



PATRIMONIO





PRINCIPALES MOTIVACIONES Y DISTRIBUCIÓN DE SU CARTERA

Los inversores privados utilizan el Capital Riesgo y el Capital Riesgo Inmobiliario para equilibrar su cartera y alcanzar sus objetivos de inversión.

5 PRINCIPALES MOTIVACIONES AL INVERTIR EN CAPITAL RIESGO Y EN CAPITAL RIESGO INMOBILIARIO	1	2	3	4	5
	OPORTUNIDAD/ INVERSIÓN QUE ENCUENTRO INTERESANTE (55%)	EQUILIBRAR MI CARTERA (35%)	RECOMENDACIÓN DE MI BANQUERO PRIVADO (32%)	RENDIMIENTO DE LA INVERSIÓN EN LÍNEA CON MIS EXPECTATIVAS (28%)	FONDOS DISTRIBUIDOS POR UNA COMPAÑÍA RECONOCIDA Y ESTABLE (25%)

EXPOSICIÓN ACTUAL A CAPITAL RIESGO

	FONDOS DE CAPITAL RIESGO	FONDOS DE CAPITAL RIESGO INMOBILIARIO
TOTAL	8,2%	8,1%
GÉNERO		
	FONDOS DE CAPITAL RIESGO	FONDOS DE CAPITAL RIESGO INMOBILIARIO
HOMBRES	7,7%	7,8%
MUJERES	9,1%	8,8%
EDAD		
	FONDOS DE CAPITAL RIESGO	FONDOS DE CAPITAL RIESGO INMOBILIARIO
MILLENNIALS (<35)	8,5%	8,7%
GEN X / GEN Y (35-55)	7,8%	8,3%
BABY BOOMERS (>55)	10,0%	6,7%

5 PRINCIPALES MOTIVACIONES DE LOS MILLENNIALS A LA HORA DE INVERTIR	1	2	3	4	5
	DIVERSIFICAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ (41%)	INVERTIR EN OPORTUNIDADES ACORDES CON MIS VALORES (30%)	APROVECHAR OPORTUNIDADES/ INVERSIONES EN LAS QUE ESTOY INTERESADO (30%)	INVERTIR SÓLO EN OPORTUNIDADES OFRECIDAS POR COMPAÑÍAS RECONOCIDAS (26%)	EQUILIBRAR MI CARTERA (19%)

CRECIENTE INTERÉS POR FUTURAS OPORTUNIDADES

La mayoría de los inversores creen en el valor añadido de las soluciones de Capital Riesgo y de Capital Riesgo Inmobiliario y esperan aumentar sus inversiones en este tipo de activo en el futuro.



UN APETITO
CRECIENTE

> MÁS DEL
70% de los inversores ve probable **reinvertir en fondos de Capital Riesgo o fondos de Capital Riesgo Inmobiliario en el futuro próximo.**

> SI SE PRESENTA LA CORRECTA OPORTUNIDAD, MÁS DEL
50% de los inversores HNW pretenden **invertir más de 500.000 dólares en los próximos 12 meses en fondos de Capital Riesgo o fondos de Capital Riesgo Inmobiliario.**

NECESIDAD DE ASESORAMIENTO

Uno de cada dos inversores HNW que aún no tiene posiciones en este tipo de activo, busca asesoramiento financiero para encontrar las mejores oportunidades para su patrimonio.

Para familiarizarse con el Capital Riesgo y el Capital Riesgo Inmobiliario, el 44% de los Millennials creen que sus asesores pueden organizar conferencias o seminarios. El 45% de los Baby Boomers demanda información regular.

PRINCIPALES BARRERAS PARA LOS NO INVERSORES

NIVEL DE RIESGO		(31%)
PRECIO		(25%)
SU CARTETA NO LO NECESITA		(20%)
ILIQUIDEZ		(20%)
DURACIÓN		(16%)

5 MEJORES ASESORES PARA INVERTIR EN CAPITAL RIESGO

1

BANQUERO
PRIVADO
(44%)

2

ASESOR
FINANCIERO
INDEPENDIENTE
(39%)

3

INTERNET
(20%)

4

AMIGOS
(15%)

5

SOCIO
EMPRESARIAL
(15%)

“En los últimos 12 meses, hemos visto como el apetito por el Capital Riesgo y por el Capital Riesgo Inmobiliario ha aumentado. En este entorno de tipos de interés aún reducidos, los inversores buscan rentabilidades de doble dígito para optimizar el perfil rentabilidad-riesgo de sus carteras”

Claire Roborel de Climens,
Responsable de Inversiones Alternativas y Privadas de BNP Paribas Wealth Management.



DIVERSIFIQUE SU PATRIMONIO

En BNP Paribas Wealth Management, nuestros equipos de inversiones alternativas y privadas ayudan a nuestros clientes a diversificar sus carteras, poniendo a su disposición una amplia gama de soluciones que ofrecen una reducida correlación con los principales mercados financieros.

Desde 1998, contamos con un excelente **histórico en las inversiones en capital riesgo y capital riesgo inmobiliario e inversiones inmobiliarias** que hemos ofrecido a nuestros clientes.

Nuestro equipo de expertos desarrolla una amplia gama de soluciones de inversión que incluye los mejores fondos de Capital Riesgo de Europa, EEUU y Asia. Estas soluciones cubren una extensa gama de estrategias como leveraged buyout, crecimiento, mezzanine, inmobiliario de valor añadido, inmobiliario oportunista, así como activos tangibles, ofreciendo a nuestros clientes la posibilidad de invertir en la economía real.

Gracias a nuestra organización global, que abarca Europa, Asia, EEUU y Oriente Medio, también ofrecemos oportunidades de co-inversión a nuestros clientes Ultra High Net Worth (UHNW).

SOBRE BNP PARIBAS WEALTH MANAGEMENT

BNP Paribas Wealth Management es un banco privado global líder y número 1 en la zona Euro. Está presente en 30 países y en los principales centros financieros de Europa, Asia y EEUU. Sus más de 6.800 profesionales ofrecen a sus clientes privados soluciones para optimizar y gestionar sus activos. Cuenta con 364.000 millones de euros de activos bajo gestión a diciembre 2017.

En colaboración con:

scorpiopartnership
what wealth needs next

CONECTE CON NOSOTROS



Elite Entrepreneurs
@BNPP_Wealth



BNP Paribas
Wealth Management



wealthmanagement.bnpparibas.es

DISPONIBLE EN LA APP
“VOICE OF WEALTH”



Este documento ha sido elaborado por Scorpio Partnership en colaboración con la línea de negocio de Wealth Management de BNP Paribas, una sociedad anónima francesa con un capital social de 2.497.718.772 Euros, con domicilio social en el número 16 del Boulevard des Italiens, 75009 Paris, Francia, con número 662 042 449 RCS Paris, registrada en Francia como Entidad de Crédito en el French Autorité de Contrôle Prudentiel (ACP) y supervisada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Este documento ha sido elaborado con fines informativos y no debe interpretarse como una oferta de compra o de venta de valores, ni como un documento contractual. Las rentabilidades pasadas no garantizan en modo alguno los resultados futuros. El valor de una inversión es susceptible de subir o de bajar. Por tanto, el inversor tendrá que estar preparado para perder todo o parte del capital invertido.

Antes de realizar una inversión, es necesario que el inversor evalúe su idoneidad y que tenga los conocimientos y experiencia necesarios para la evaluación y comprensión de sus riesgos y características, incluyendo cualquier riesgo de mercado asociado con el emisor. Deberá igualmente consultar con sus propios asesores legales, regulatorios, fiscales, financieros y contables antes de hacer su inversión.

Si bien la información presente en este informe se ha obtenido de fuentes que Scorpio Partnership y BNP Paribas consideramos fiables, no garantizamos su exactitud, integridad o imparcialidad ni asumimos ninguna responsabilidad al respecto. Todas las estimaciones y opiniones que aparecen en este documento reflejan nuestra visión en la fecha de su elaboración y se basan en la información obtenida hasta el momento, pudiendo sufrir cambios sin previo aviso.

© BNP Paribas (2018). Todos los derechos reservados | © Scorpio Partnership (2018). Todos los derechos reservados. © Crédito de las fotos: GraphicObsession/Tom Mertion, Sofje Delaun.



BNP PARIBAS
WEALTH MANAGEMENT

El banco
para un mundo
en evolución