



Scientifica Venture Capital SPOTTING THE DEALS

Volume 4

Il settore dell'Intelligenza Artificiale
Analisi degli investimenti in H1 2024

scientifica
venture capital

Investire nel Futuro:

IL NOSTRO IMPEGNO NELLA CONDIVISIONE DEI TREND DI MERCATO

In un mondo in costante evoluzione, dove l'innovazione guida lo sviluppo economico, noi di Scientifica Venture Capital abbiamo l'obiettivo di porci come leader nell'analisi delle tendenze emergenti. Specializzati in investimenti in start-up nei settori dell'Intelligenza Artificiale, della Manifattura Avanzata e dei Materiali Avanzati, crediamo fermamente nell'importanza di individuare e comprendere i cambiamenti che influenzano il panorama finanziario globale.

Ci chiedete perché abbiamo deciso di intraprendere un percorso di analisi sistematica dei trend di mercato e di condividerla con voi?

La risposta è semplice: crediamo che la trasparenza e la condivisione delle informazioni siano fondamentali per il progresso. Il nostro impegno nel monitorare i trend di mercato e nell'analizzare le transazioni principali nel panorama del venture capital nasce dalla convinzione che offrire una overview completa e obiettiva delle dinamiche finanziarie sia essenziale per il futuro delle tecnologie emergenti.

Ecco perché abbiamo lanciato la nostra nuova rubrica Spotting the Deals, una pubblicazione sistematica sui trend del mercato degli investimenti in start-up nelle fasi pre-seed, seed ed early stage. Questo rapporto fornirà un'analisi delle transazioni più significative avvenute a livello mondiale nei settori di nostro interesse, esaminando il capitale investito e confrontando le variazioni del valore medio dei deal. Questa iniziativa riflette la nostra missione di essere non solo investitori attenti e strategici, ma anche portatori di informazioni preziose per chiunque sia interessato alle tecnologie emergenti.

Le analisi che realizziamo internamente rappresentano un pilastro fondamentale della nostra attività di investimento, ma crediamo fermamente che il loro valore vada ben oltre i nostri confini aziendali.

In un mondo in cui il cambiamento è l'unica costante, l'accesso a dati accurati e analisi dettagliate diventa un vantaggio competitivo imprescindibile. Siamo fermamente convinti che la condivisione delle nostre conoscenze possa contribuire a guidare l'intero ecosistema degli investitori verso scelte più informate e consapevoli.

Il nostro impegno nel monitoraggio del mercato non si limita alla mera comprensione ex-post di quanto accaduto, ma mira anche all'individuazione e all'interpretazione delle variabili endogene; questi segnali ci forniscono preziose indicazioni su dove si sta spostando l'attenzione degli attori dell'ecosistema dell'innovazione, consentendoci di individuare le tendenze emergenti e di adattare le nostre strategie di investimento di conseguenza.

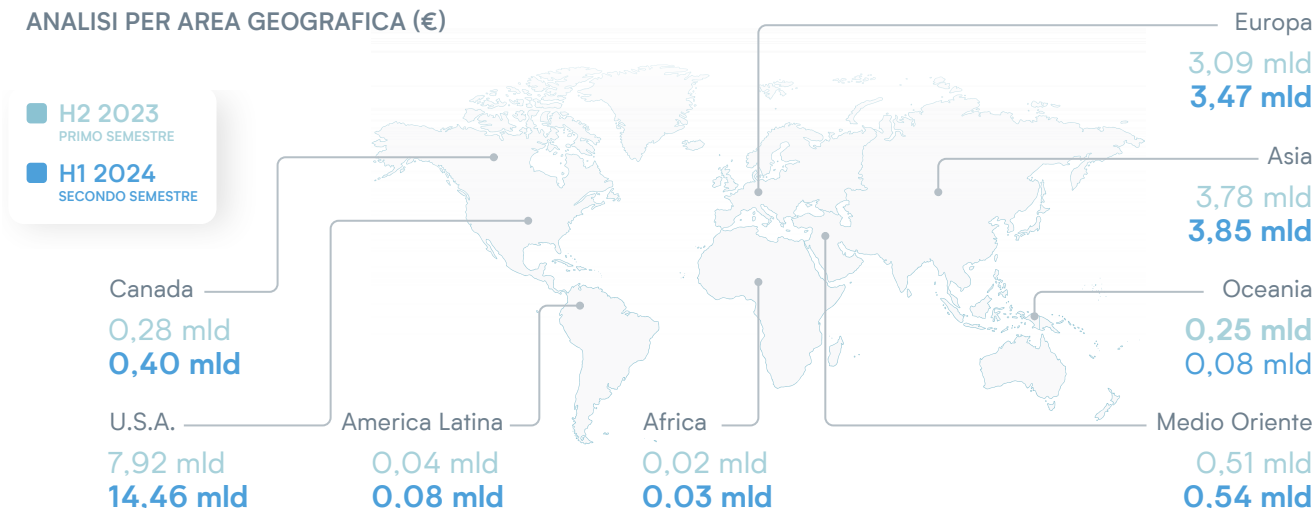
Con questo spirito di apertura e collaborazione, ci proponiamo di essere un faro nel panorama degli investimenti in tecnologie emergenti, guidando gli attori coinvolti verso opportunità di crescita e innovazione. Siamo entusiasti di condividere con voi questa nuova fase del nostro percorso e ci auguriamo che il nostro impegno nella ricerca e nella condivisione di informazioni possa contribuire a plasmare un futuro più luminoso e tecnologicamente avanzato per tutti.



Market overview

CAPITALE INVESTITO IN START-UP AI BASED

ANALISI PER AREA GEOGRAFICA (€)



FOCUS TOP 3 AREE GEOGRAFICHE PER CAPITALE INVESTITO (LTM)

USA 35% / 65%

€ 22,38 mld

TOTALE INVESTITO ULTIMI 12 MESI

Asia 49% / 51%

€ 7,63 mld

TOTALE INVESTITO ULTIMI 12 MESI

Europa 47% / 53%

€ 6,56 mld

TOTALE INVESTITO ULTIMI 12 MESI

Gli investimenti nell'Intelligenza Artificiale continuano a crescere nel primo semestre del 2024: negli USA +83% di capitali investiti HoH

Nel corso del primo semestre 2024, il settore dell'Intelligenza Artificiale ha attratto investimenti – in round pre-seed, ed early stage – per circa €23 miliardi a livello globale, registrando un incremento del +31% rispetto al semestre precedente.

In generale, nel semestre, si registra un calo degli investimenti nella sola Oceania (-70%), sottolineando il crescente interesse degli investitori a livello globale per il settore dell'Intelligenza Artificiale anche in fasi early stage.

Gli Stati Uniti hanno giocato un ruolo predominante con investimenti per circa €14,5 miliardi, pari al 63% del totale investito a livello globale in H1 2024.

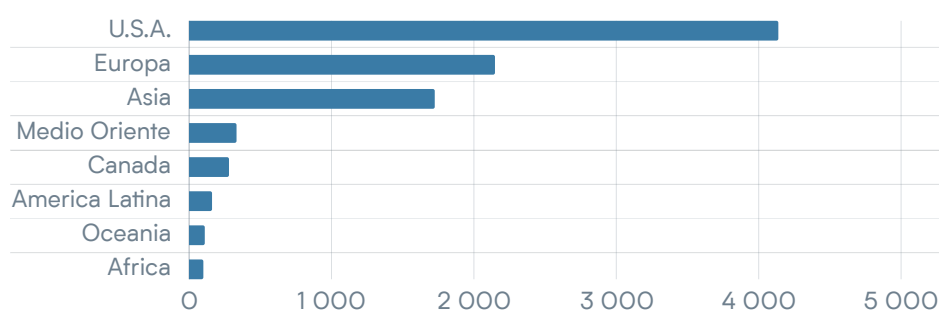
Seguendo da vicino, l'Asia ha contribuito con circa €3,9 miliardi, mentre l'Europa ha registrato investimenti per circa €3,5 miliardi, pari rispettivamente al 17% e al 15% del totale capitale investito a livello globale.

USA, Asia ed Europa hanno inciso nel complesso per il 95% del totale investito in start-up early stage AI based.

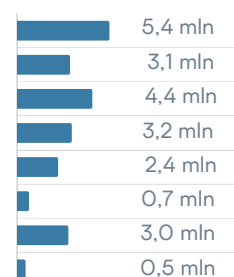
Market overview

DEAL CONCLUSI IN START-UP AI BASED

NUMERO DI DEAL CONCLUSI (LTM)



DEAL SIZE MEDIO (LTM) (€)



Continua a crescere l'interesse degli investitori nell'AI a livello globale, con un aumento del 20% del numero di deal in H1 2024, trainato dagli USA

Gli Stati Uniti si confermano leader anche in termini di numerosità di deal, con un totale di 2.354 deal conclusi in H1 e un importo medio investito per singolo deal di €6,1 milioni (entrambi i valori in aumento rispetto al semestre precedente). Nello stesso periodo in Europa, si è verificato un considerevole aumento nel numero di deal (+40%), e parallelamente un calo del deal size medio, che rimane comunque superiore ai livelli dello stesso periodo del 2023.

Tale dinamica, risulta opposta nel continente Asiatico, dove alla riduzione del numero di deal (-8%), si contrappone un aumento del deal size medio (+11%). Infine, da sottolineare come in Africa e America Latina, nonostante i volumi ridotti, si siano verificate dinamiche simili a gli USA, con netto aumento sia del numero di deal che degli importi investiti per singola operazione.

Area geografica	H2 2023		H1 2024		VARIAZIONI HoH PERCENTUALI	
	Numero di deal	Deal size medio (€)	Numero di deal	Deal size medio (€)	Δ% Numero di deal	Δ% Deal size medio
U.S.A.	1.784	4,4 mln	2.354	6,1 mln	↑ 32%	↑ 39%
Europa	894	3,5 mln	1.254	2,8 mln	↑ 40%	↓ 20%
Asia	897	4,2 mln	828	4,7 mln	↓ 8%	↑ 11%
Medio Oriente	152	3,4 mln	181	3,0 mln	↑ 19%	↓ 12%
Canada	114	2,5 mln	166	2,4 mln	↑ 46%	↓ 5%
America Latina	72	0,5 mln	89	0,9 mln	↑ 24%	↑ 60%
Oceania	52	4,8 mln	58	1,3 mln	↑ 12%	↓ 73%
Africa	40	0,4 mln	60	0,5 mln	↑ 50%	↑ 30%

scientifica
venture capital

scientifica.vc

