



PRESENTAZIONE TERZO REPORT ANNUALE

INVESTITORI ISTITUZIONALI ITALIANI:

**Iscritti, risorse e gestori dei patrimoni previdenziali
per l'anno 2015**

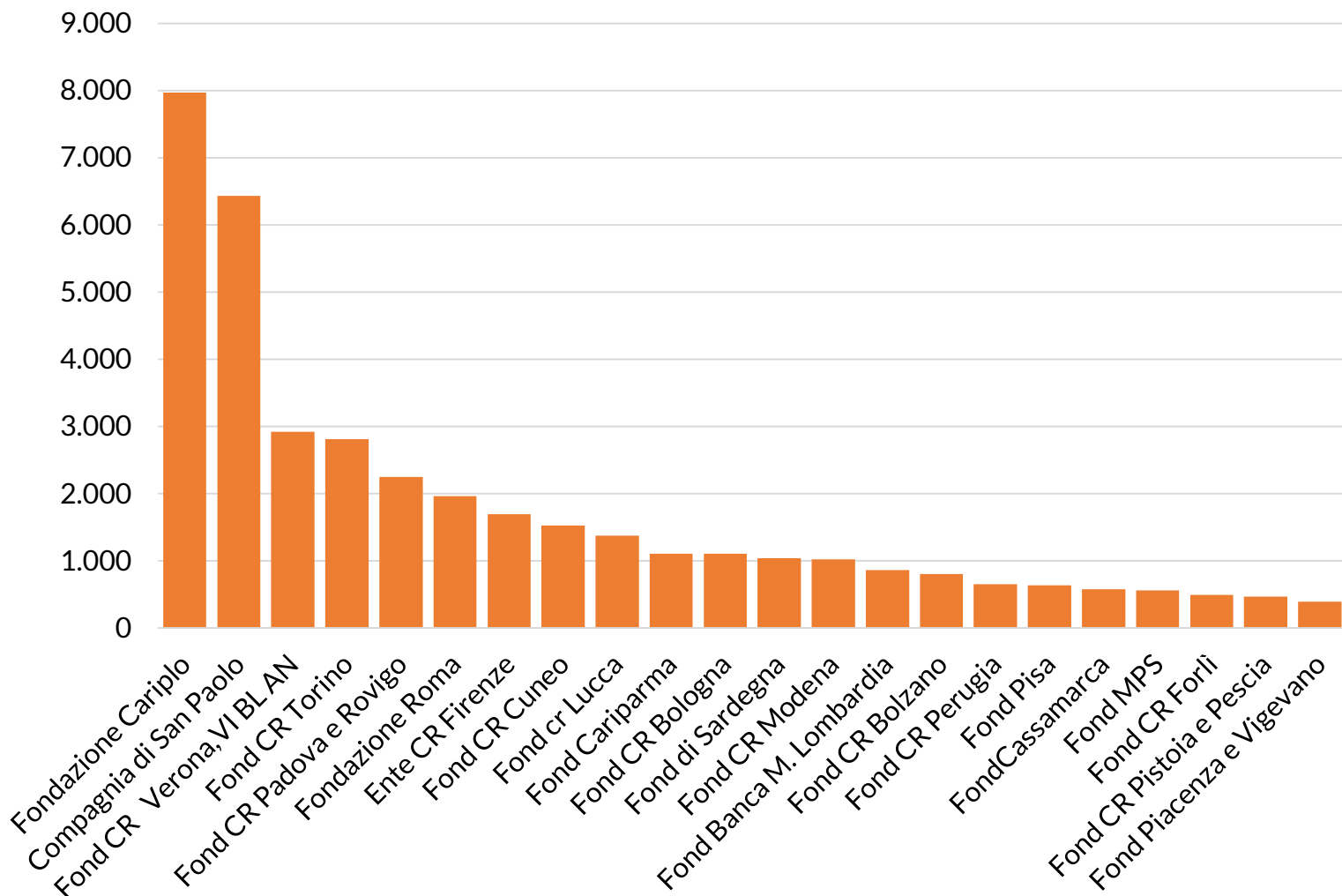
**A cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali
6 e 7 settembre 2016**

Le Fondazioni bancarie

- Le FONDAZIONI BANCARIE sono 88. Itinerari Previdenziali ne ha esaminate 22 che rappresentano l'80% del patrimonio netto complessivo.
- L'impiego del patrimonio è finalizzato a generare la redditività necessaria per le loro attività istituzionali, quindi è orientata a :
 - Conservare il valore reale del patrimonio ottenendo una redditività adeguata;
 - Stabilizzare il livello delle risorse destinate all'attività istituzionale;
 - Contribuire allo sviluppo del territorio.
- Nel 2015 le Fondazioni hanno sottoscritto un protocollo con il Ministero dell'Economia che prevede, entro il 2020:
 - ottimizzazione portafoglio;
 - adeguata diversificazione;
 - esposizione complessiva verso un singolo soggetto, considerati tutti gli strumenti finanziari, non superiore ad un terzo del totale attivo.

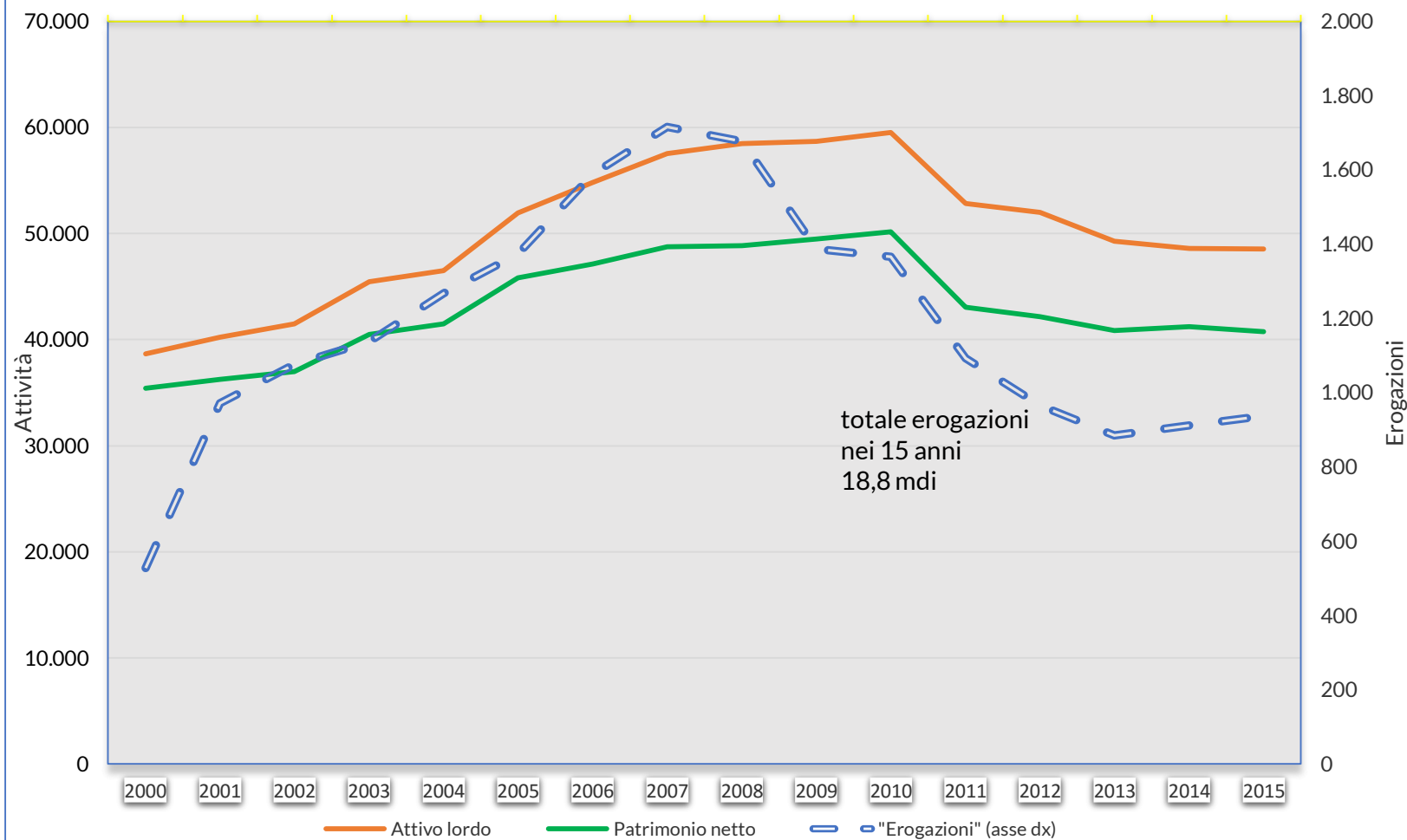


Le 22 Fondazioni bancarie per totale attivo (dati in mln di euro)



Le Fondazioni bancarie

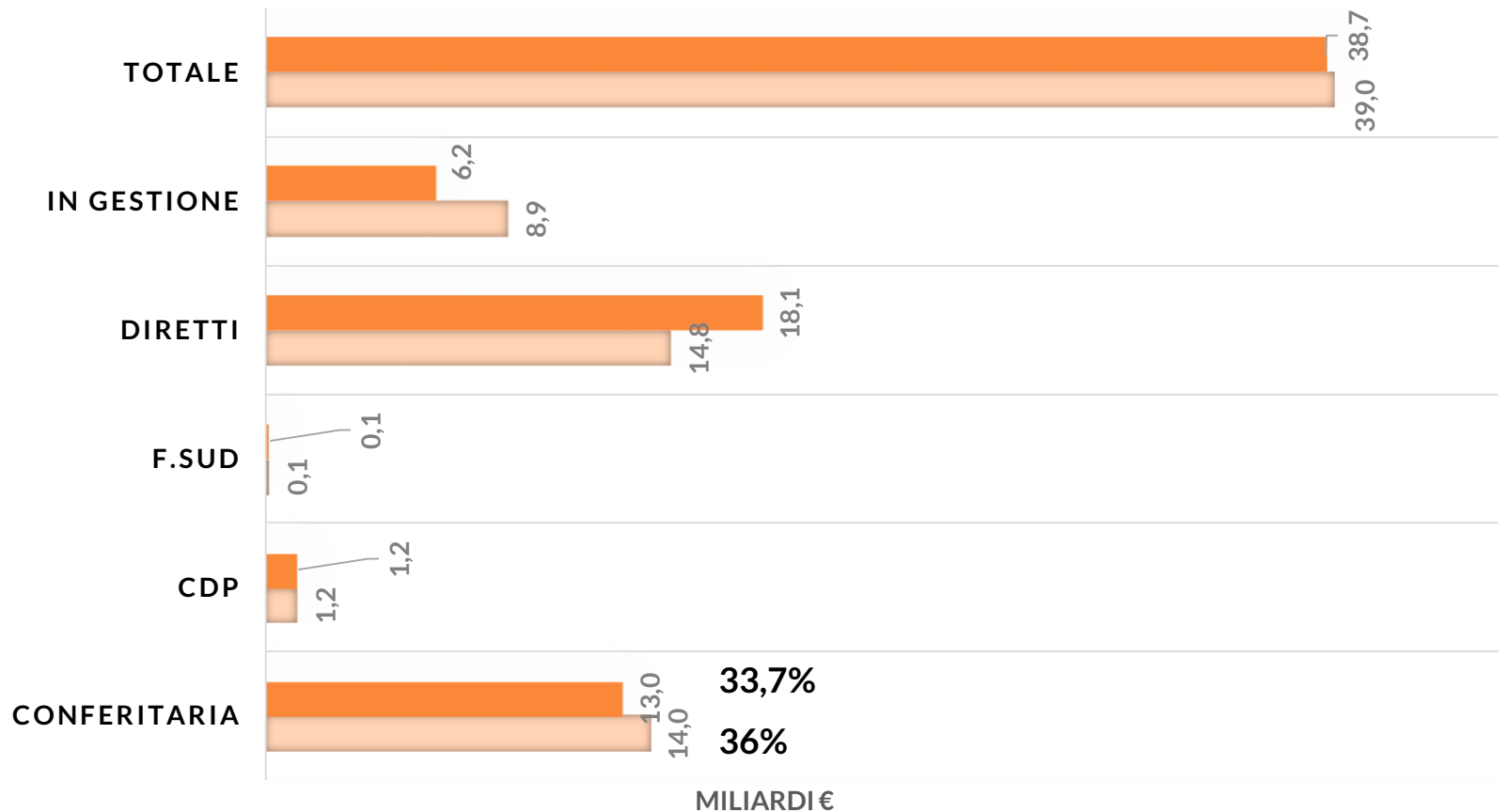
ANDAMENTO ATTIVITA' / EROGAZIONI



Le Fondazioni bancarie

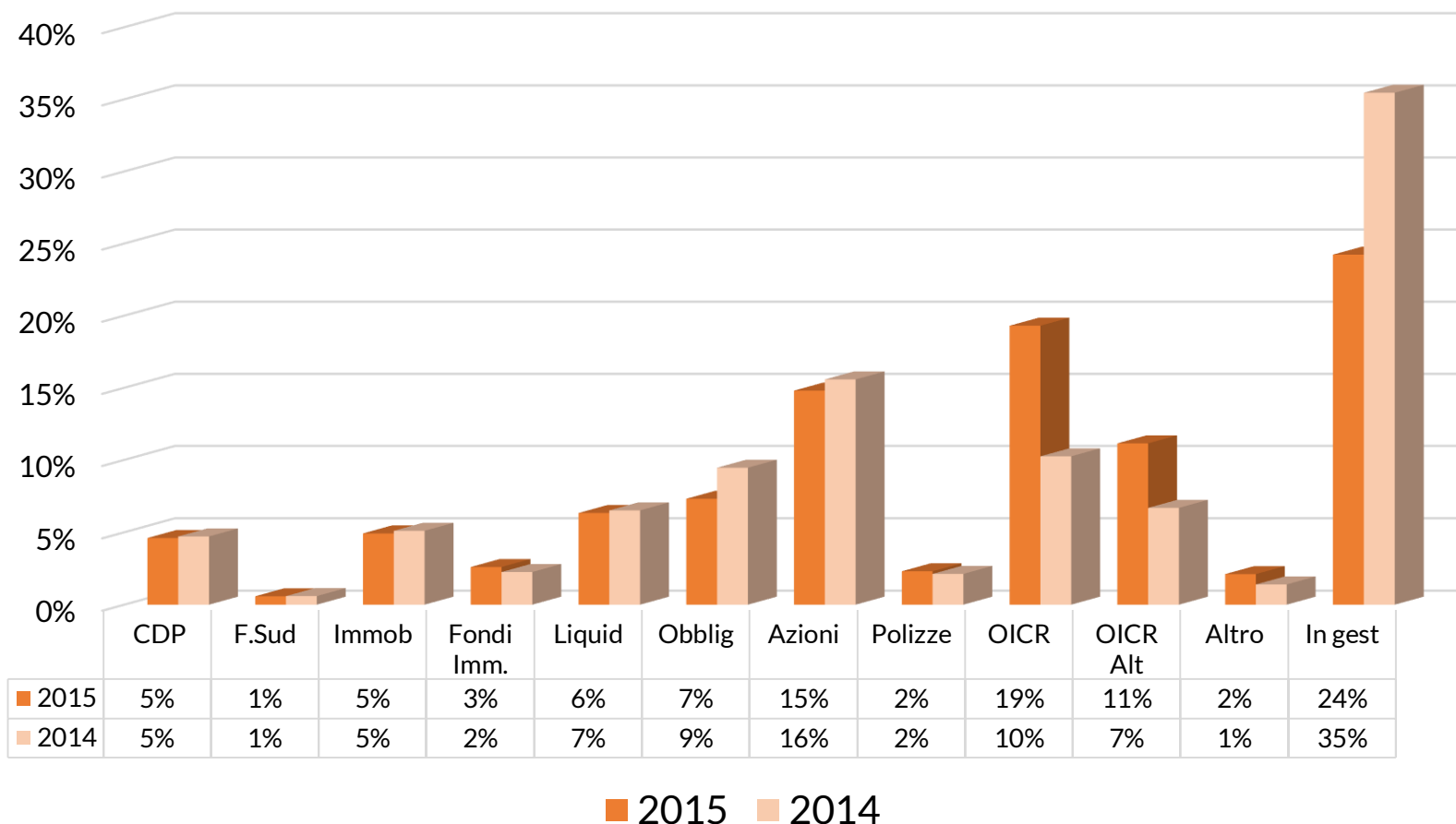
CONFRONTO INVESTIMENTI 2014 - 2015

■ 2015 ■ 2014



Le Fondazioni bancarie

La diversificazione (al netto della conferitaria)



Le Fondazioni bancarie

Alla ricerca del rendimento
(dati in mln di €)

