



PRESENTAZIONE OTTAVO REPORT ANNUALE

INVESTITORI ISTITUZIONALI ITALIANI

Iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

A cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali



OTTAVO REPORT ANNUALE

Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

Il mix di investimenti di Fondazioni di origine Bancaria e Casse sanitarie

Michaela Camilleri e Edgardo Da Re

Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali



OTTAVO REPORT ANNUALE

Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

LE FONDAZIONI DI ORIGINE BANCARIA

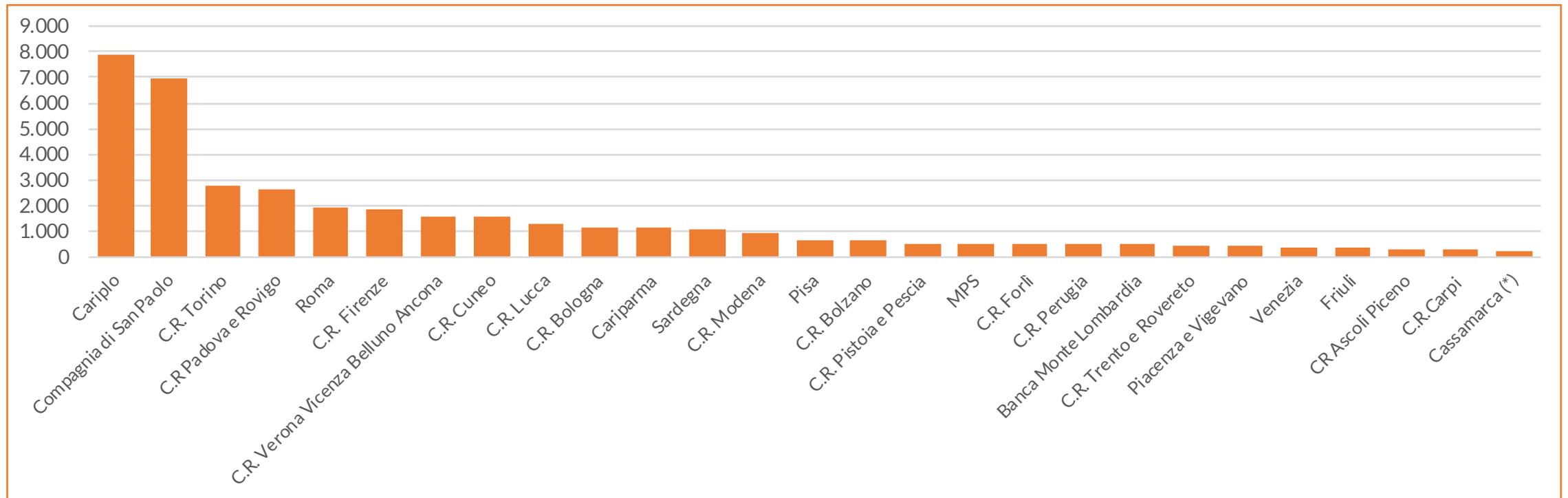


Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

I dati di sintesi

- Numero: 86 FoB	- Totale attivo: 46,2 mld
- Patrimonio netto: 39,7 mld	- Rendimento: 3,6%

Le prime 27 FoB per totale attivo (valori in mln di euro)



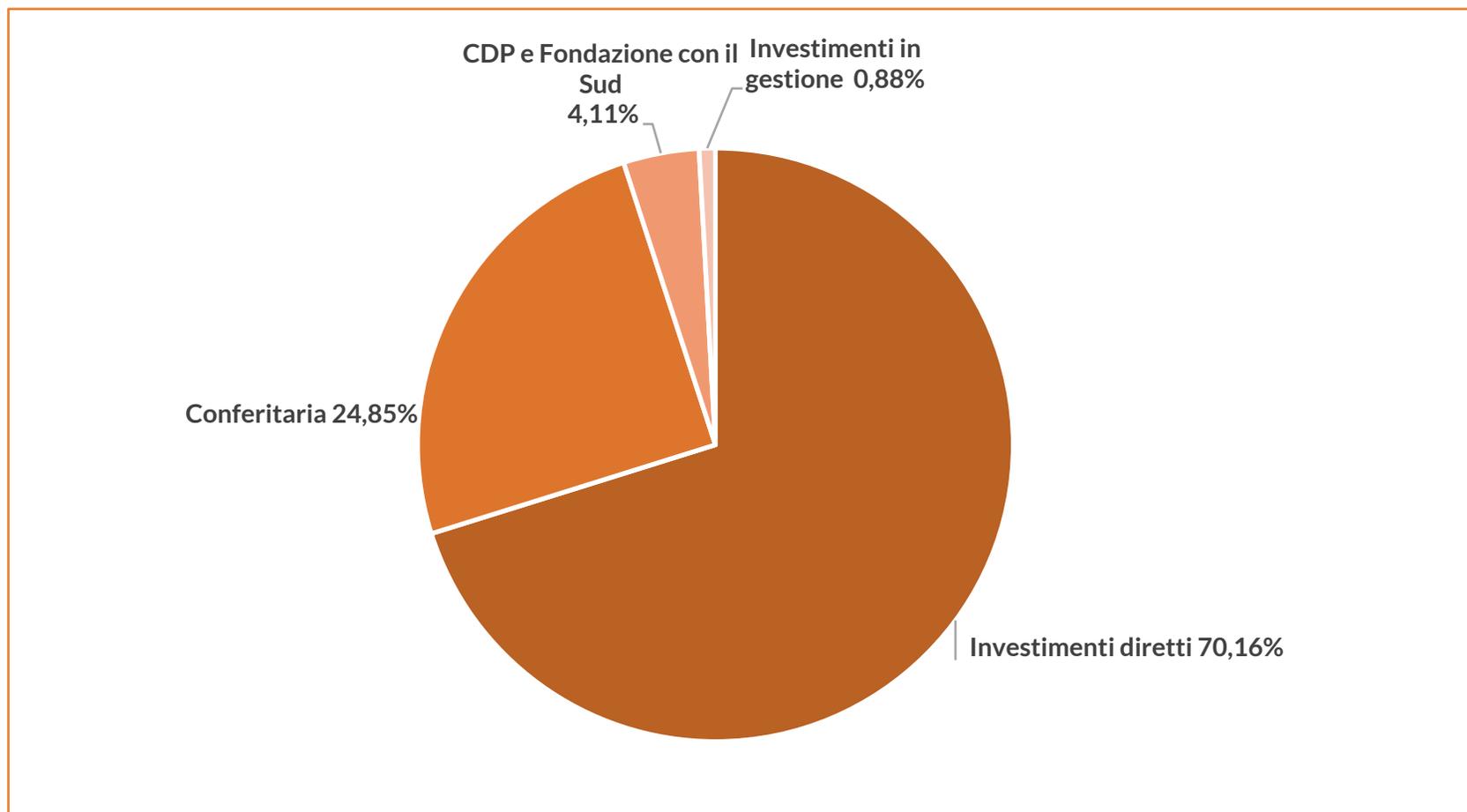
* In assenza dei bilanci ufficiali alla data della redazione del presente Report, è stato replicato il dato 2019



Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

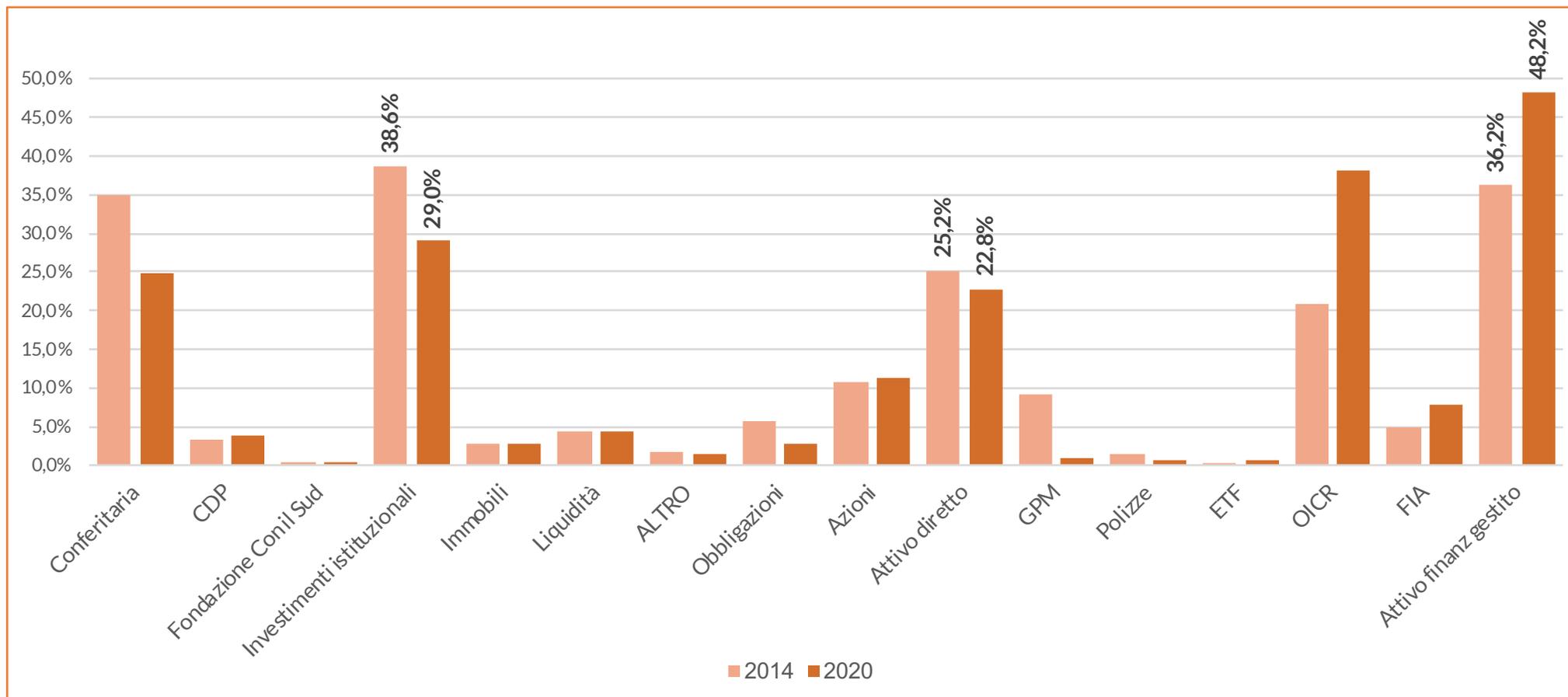
La ripartizione dell'attivo delle prime 27 FoB

(85% del totale attivo)



Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

Sviluppo degli investimenti dal 2014 al 2020



Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

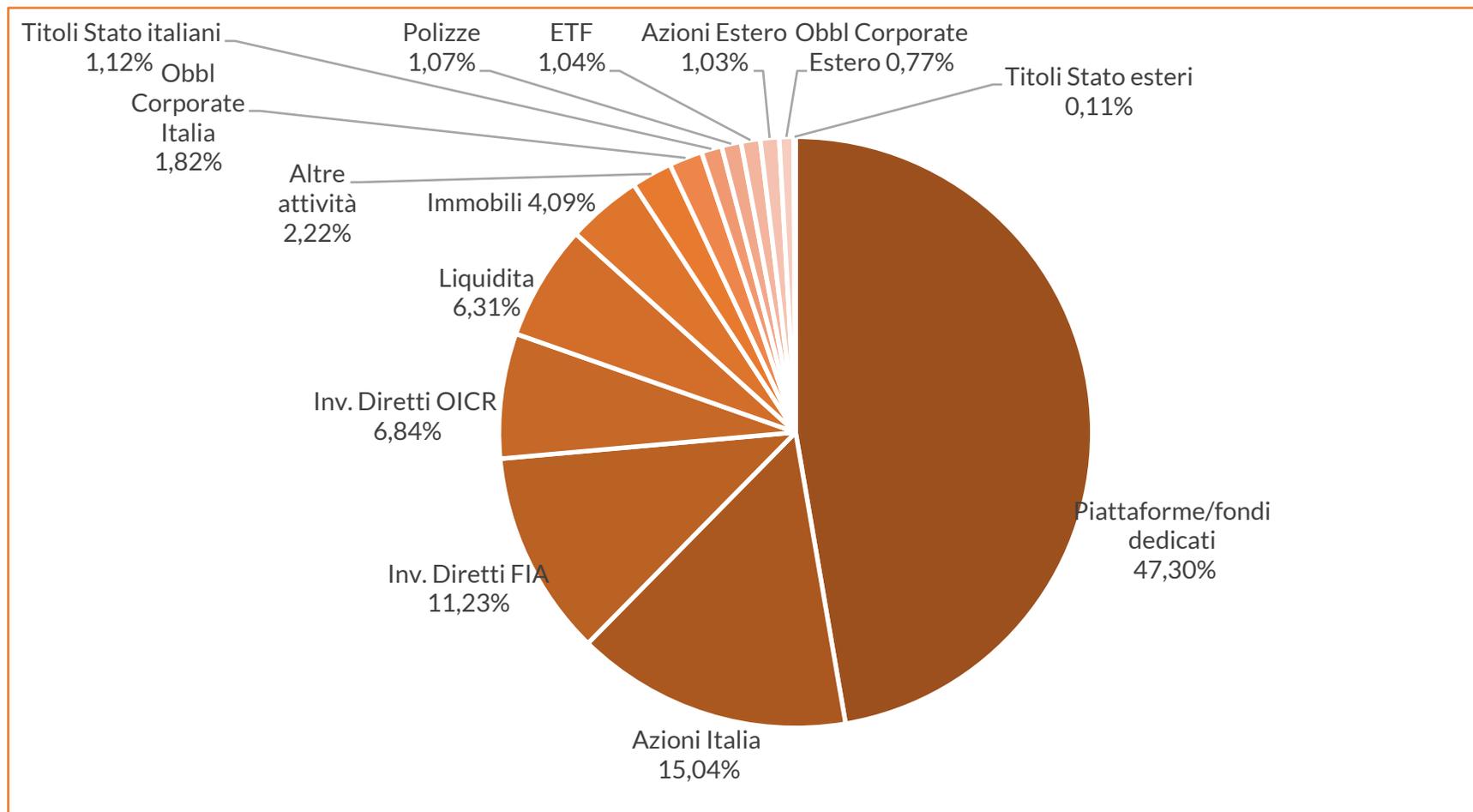
Investimenti in OICR e FIA nel 2014 e nel 2020

	2014	2020	var. % 2014/2020
OICR Altro	5.815.310.447	770.009.974	-86,76%
OICR AZ	914.906.377	724.227.334	-20,84%
OICR BIL	205.441.985	6.830.725	-96,68%
OICR OBB	1.443.696.848	382.316.236	-73,52%
TOTALE OICR	8.379.355.657	1.883.384.269	-77,52%
Private Debt	462.316.914	653.702.553	41,40%
Private Equity	131.347.005	582.813.563	343,72%
FIA immobiliari	549.480.964	423.175.266	-22,99%
FIA mobiliari altro	213.071.860	388.865.527	82,50%
Infrastrutture	131.172.588	288.153.724	119,68%
Investimenti impatto sociale	331.356.171	279.923.281	-15,52%
Hedge	28.695.018	264.614.189	822,16%
Energia	28.360.656	110.032.801	287,98%
Venture Capital	56.074.009	101.968.827	81,85%
TOTALE FIA	1.931.875.185	3.093.249.731	60,12%
TOTALE OICR + FIA	10.311.230.842	4.976.634.000	-51,74%



Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

La diversificazione degli investimenti diretti delle Fondazioni (esclusa conferitaria e investimenti istituzionali)



Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

Investimenti in economia reale italiana

Investimento	2020	% su tot. Attivo delle 27 Fondazioni
Conferitaria	9.756.676.003	24,85%
Inv. Ist. CDP	1.461.354.281	3,72%
Inv. Ist. F.Sud	353.052.275	0,90%
Obbligazioni Corporate Italia	502.042.122	1,28%
Azioni Italia	4.144.553.186	10,55%
Inv Diretti OICR		0,00%
Inv. Diretti FIA		0,00%
- Infrastrutture	279.031.723	0,71%
- Energie rinnovabili	82.187.354	0,21%
- Private equity	85.981.023	0,22%
- Venture Capital	54.584.611	0,14%
- Private Debt	90.822.181	0,23%
- Investimenti impatto sociale	223.601.077	0,57%
- FIA immobiliari	400.889.660	1,02%
TOTALE	17.434.775.496	44,40%



LE CASSE DI ASSISTENZA SANITARIA



Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020

Numero fondi attestati all'Anagrafe dei Fondi Sanitari, iscritti e ammontare generale									
Anno **	Fondi attestati	Tipo A	Tipo B	Totale iscritti	di cui dipendenti	di cui familiari	Ammontare generale	Ammontare parziale (20%)*	Ammontare parziale/
									ammontare generale
2010	255	47	208	3.312.474	1.647.071	1.250.499	1.614.346.536	491.930.591	30,47%
2011	265	43	222	5.146.633	3.209.587	1.475.622	1.740.979.656	536.486.403	30,82%
2012	276	3	273	5.831.943	3.724.694	1.601.080	1.913.519.375	603.220.611	31,52%
2013	290	4	286	6.914.401	4.734.798	1.639.689	2.111.781.242	690.892.884	32,72%
2014	300	7	293	7.493.824	5.141.223	1.787.402	2.159.885.997	682.448.936	31,60%
2015	305	8	297	9.154.492	6.423.462	2.195.137	2.243.458.570	694.099.200	30,94%
2016	322	9	313	10.616.847	6.680.504	2.160.917	2.329.791.397	753.775.116	32,35%
2017	311	9	302	12.900.000	8.772.000	2.322.000	2.400.000.000	780.000.000	32,50%
2018	320	9	311	13.500.000	9.180.000	2.430.000	2.520.000.000	819.000.000	32,50%
2019	322	9	313	13.700.000	9.316.000	2.466.000	2.646.000.000	926.100.000	32,50%

Fonte: Dal 2017 i dati sono stimati sulla base di quelli del 2016, ultimo anno di rilevazione dei dati Anagrafe dei fondi sanitari a cura del Ministero della Salute e in relazione alla partenza di un numero consistente di fondi contrattuali.

*Ammontare delle prestazioni extra LEA che devono essere per legge almeno pari al 20% delle prestazioni totali; ** L'anno indicato in tabella è quello fiscale di effettiva riconducibilità dei dati, che di norma vengono rilevati l'anno successivo a seguito delle dichiarazioni dei fondi (così, ad esempio, il dato "anno" 2016 è quello rilevato dal Ministero entro la fine dell'anno 2017). In verde i dati provvisori **in attesa di conferma da parte del Ministero della Salute.**

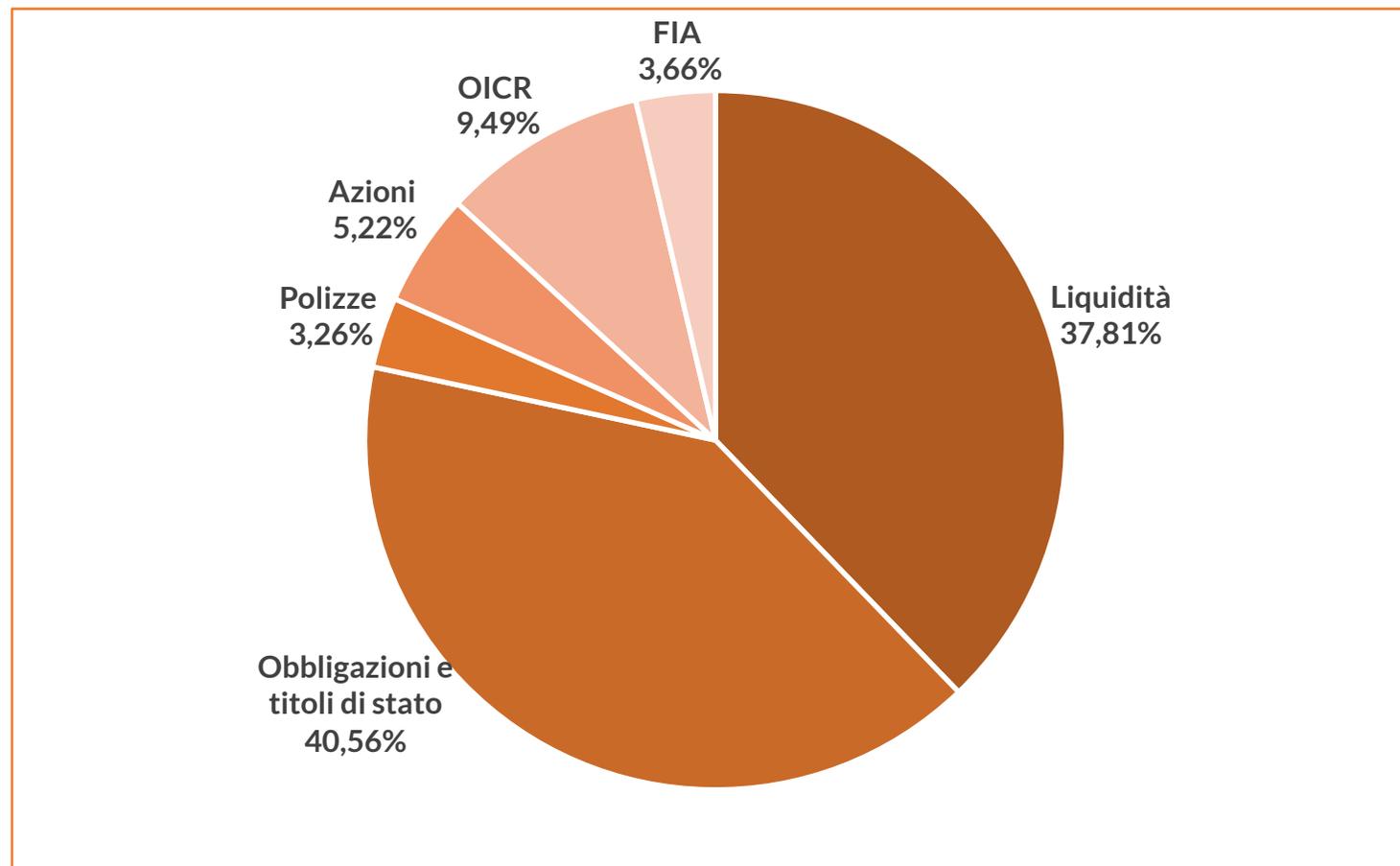


I dati di sintesi relativi al campione

- **Il numero: 50** Casse, Fondi e SMS che rappresentano circa i due terzi del totale dei fondi in termini di iscritti e prestazioni;
- **Il patrimonio:** 2,3 miliardi di euro e rappresenta circa il 66% del totale patrimoniale dei fondi, stimati in 4,75 mld di euro,
- **Il rapporto prestazioni/contributi:** intorno al **70%**, un valore che indica un buon utilizzo dei fondi da parte delle collettività assicurate anche se ancora non rilevante soprattutto per i fondi di recente costituzione. Tale rapporto per i fondi assicurati è circa del 60%, valore in linea con la minore anzianità degli stessi e con una buona gestione dei premi assicurativi.



Composizione del patrimonio 2020 di Casse e fondi Sanitari



Il Report, nelle versioni in italiano e in inglese, è liberamente consultabile (previa registrazione) sul sito Itinerari Previdenziali:

www.itinerariprevidenziali.it

