

Convegno di presentazione del Nono Report
Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2021

Il database relazionale Itinerari Previdenziali

Mara Guarino
Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Le pubblicazioni Itinerari Previdenziali

Il Report si inserisce in un ampio programma di studi e ricerche che il Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali realizza avvalendosi dei propri *database* e dell'ampio set di informazioni presenti nelle banche dati proprietarie, e mette quindi **gratuitamente a disposizione** di operatori del settore, *policy maker*, istituzioni nazionali e internazionali, attraverso il proprio sito (www.itinerariprevidenziali.it):

- **il Rapporto sul Bilancio del Sistema Previdenziale italiano**, che indaga la sostenibilità del nostro *welfare*, analizzando e riclassificando la spesa per pensioni e assistenza all'interno del più ampio bilancio statale;
- **gli Osservatori sul mercato del lavoro e sulla spesa pubblica e sulle entrate**, tra cui l'approfondimento annuale dedicato all'analisi delle imposte dirette e indirette e al finanziamento del *welfare state* del Paese;
- **i Quaderni di Approfondimento sulla Silver Economy e sulle politiche di investimento sostenibile degli istituzionali italiani** che, attraverso la somministrazione di *survey* dedicate, indagano alcuni trend di primario interesse per investitori, fabbriche prodotte e società di gestione.

Realizzate sotto la supervisione di un Comitato Tecnico Scientifico, composto da massimi esperti in materia di finanza, fiscalità, previdenza e *welfare*, queste pubblicazioni non solo contribuiscono al monitoraggio degli scenari normativi ed economico-finanziari del sistema di protezione sociale italiano ma costituiscono anche **una base imprescindibile per offrire temi e contenuti di alto livello** nel corso degli eventi organizzati da Itinerari Previdenziali.

Il Report annuale sugli investitori istituzionali italiani

Ormai alla sua nona edizione, il Report annuale fornisce quindi **una dettagliata fotografia del mercato degli investitori istituzionali**, dei relativi trend di crescita e dei cambiamenti che avvengono annualmente con particolare ma non esclusivo riferimento a numerosità degli enti indagati, iscritti, patrimoni, modalità di gestione delle risorse e diversificazione degli investimenti.

La costruzione negli anni di un grande *database* che raccoglie i dati rilevati dai documenti ufficiali pubblicati dagli enti consente di effettuare **analisi qualitative, quantitative e confronti sulle serie storiche**, per una **mappatura il più possibile approfondita dell'universo di riferimento**.

Il database relazionale Itinerari Previdenziali (*disponibile su abbonamento*)

Il *database* relazionale alimenta, arricchisce e completa i contenuti del Report annuale raccogliendo e aggregando tutte le informazioni ricavate dai bilanci d'esercizio degli enti analizzati sotto forma di schede informative e classifiche navigabili secondo le preferenze dell'utente.

Perché avvalersi del *database* relazionale Itinerari Previdenziali?

Anche grazie al dialogo con altri servizi e strumenti Itinerari Previdenziali, il *database* consente di:

- **Verificare cambi ai vertici o nelle funzioni apicali di *governance*** degli investitori istituzionali italiani
- **Conoscere i *provider* di servizi**, come *advisor* finanziari, *risk advisor*, banche depositarie e *service* amministrativi, con cui collaborano gli enti indagati
- **Identificare gli andamenti di mercato**, la direzione degli investimenti e i trend del settore
- **Ottimizzare i tempi di analisi dati** avvalendosi delle interrogazioni preimpostate
- **Semplificare l'analisi di mercato** grazie alla possibilità di ottenere report (disponibili in formato *excel*) utili a elaborare sintesi, report e presentazioni

Pannello di controllo intuitivo

Analisi di dettaglio per singolo ente (patrimonio, gestori, ETF, OICR, FIA,...) oppure aggregata per categoria o *query* selezionata

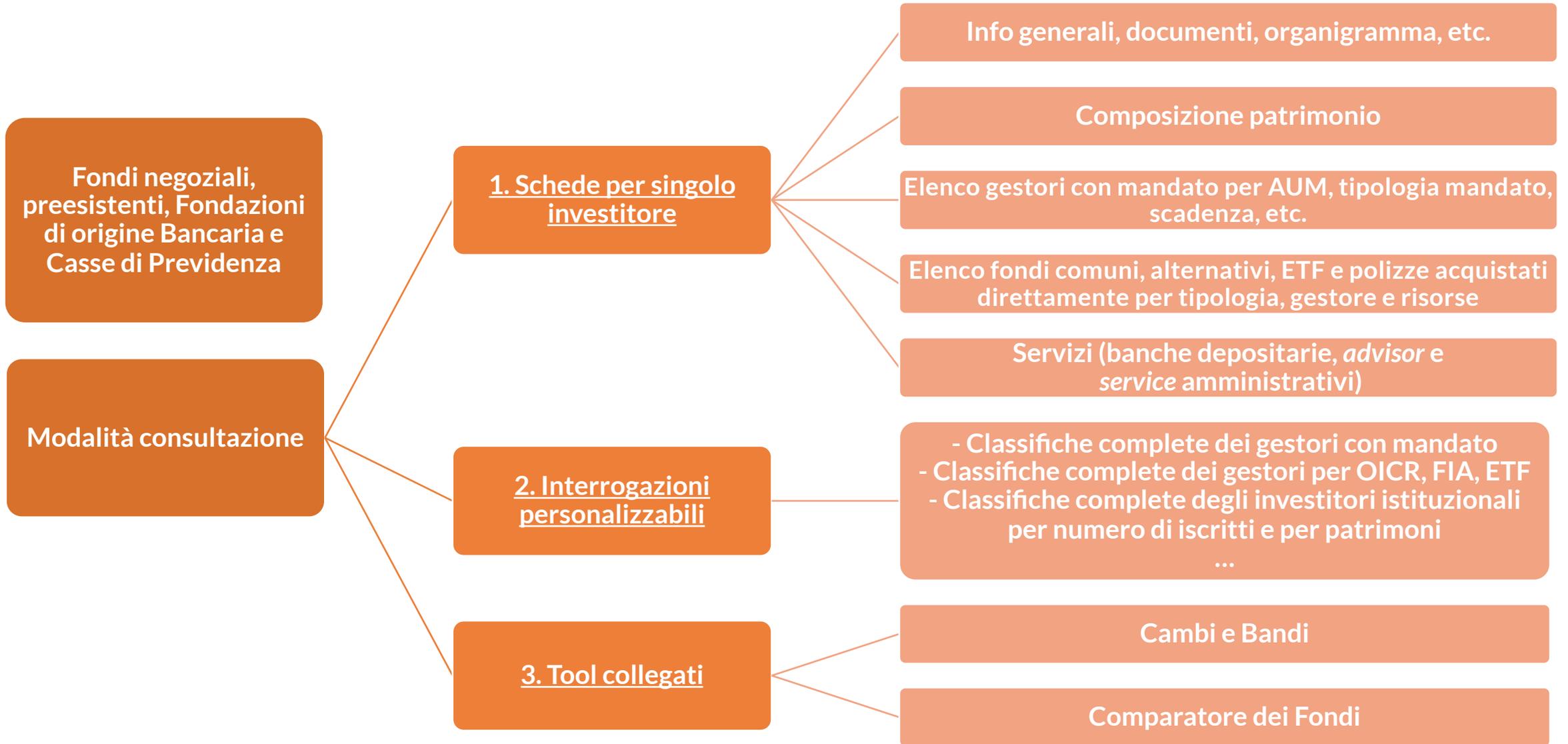
Classifiche e report scaricabili

Immediata disponibilità di dati utili a scattare una fotografia quantitativa e qualitativa del mercato istituzionale italiano

Tracciamento immediato dei trend

Identificazione delle tendenze di investimento, anche grazie alla possibilità di consultare uno storico esteso fino al 2014

Il database Itinerari Previdenziali in sintesi



Quali sono i soggetti indagati?

All'interno del *database* Itinerari Previdenziali sono censiti nel dettaglio tutte le **Casse dei Liberi Professionisti** (a esclusione di Onaosi) e tutti i **Fondi Pensione Negoziati** italiani, i principali **Fondi Pensione Preesistenti** (per un totale di 42 fondi su 204, rappresentativi di circa il 92% dell'ANDP totale) e le maggiori **Fondazioni di origine Bancaria** (per un totale di 27 su 86, che rappresentano l'85% del totale attivo) del Paese.

I dati inseriti per ciascuna annualità si riferiscono a valori di bilancio. La serie storica estesa fino al 2014 consente di ricavare indicazioni sulle evoluzioni nel tempo delle diverse variabili analizzate.

Documenti e ulteriori risorse utili consentono di estendere l'analisi anche a **fondi pensione aperti**, **Piani Individuali Pensionistici (PIP)**, **Compagnie di Assicurazione** e **forme di assistenza sanitaria integrativa**.

Come funziona il *database* e quali sono le informazioni disponibili?

Le informazioni raccolte dal *database* Itinerari Previdenziali sono fruibili attraverso 2 modalità principali:

1) le schede investitori e 2) le interrogazioni

Se **1)** le schede dedicate a ogni singolo investitore indagato dal *database* ne riassumono **le informazioni generali** (anagrafica, organigramma, riferimenti diretti a bilancio d'esercizio e nota informativa e, sempre dove applicabile, numero di iscritti e ammontare del patrimonio), **2)** una serie di *query* predefinite ma personalizzabili in base alle scelte dell'utente consente di **interrogare il sistema** ottenendo così una serie di classifiche dimensionali e di informazioni relative a tipologie di investimenti, numero di mandati, quote di mercato e masse gestite.

Quali informazioni nelle schede investitore?

L'ampio set di dati, altrimenti non disponibili in forma aggregata, presente nel Report può dunque essere approfondito e consultato in forma estesa navigando tra le schede anagrafiche del *database* relazionale:

- **Info generali, documenti, organigramma, etc.**
- **Composizione patrimonio**
- **Elenco gestori con mandato per AUM, tipologia mandato, scadenza, etc.**
- **Elenco fondi comuni, alternativi, ETF e polizze acquistati direttamente per tipologia, gestore e risorse**
- **Servizi (banche depositarie, *advisor* e *service* amministrativi)**

Un esempio di scheda investitore: Eurofer

Eurofer

Fondi Negoziali / Eurofer

Eurofer

Fondo Pensione Nazionale a Capitalizzazione per i Lavoratori delle Ferrovie dello Stato

🏠 **Sede Legale:** Via Bari, 20 - 00161 Roma

🌐 **Website:** <http://www.fondoeurofer.it>

☎ **Telefono:** 800 06 97 10

📠 **Fax:** 06 45546298

📄 **Bilancio e altri documenti utili:** <http://www.fondoeurofer.it/resource/bilanci>

👤 **Numero di iscritti al 31/12/2021:** 81.278

💰 **Attivo Netto Destinato alle Prestazioni (ANDP) al 31/12/2021:** 1.332.220.579,00 €

🇮🇹 **Stato:**

⬅️ INDIETRO

Organigramma

Direttore
Responsabile Elsa Placanica

Presidente Adolfo Multari

Vice Presidente Stefano Pierini

Componenti CDA Ferro Silvia, Fuoco Rosario, Guaitoli Claudio, Laccetti Ivan, Lungarotti Fabiana, Napoleoni Roberto, Pelle Andrea, Peroni Roberto, Raffaella Pistilli, Zini Daniela

Presidente
Collegio Sindaci Roberto Magliocchetti

Componenti
Collegio Sindaci Roberto Magliocchetti, Costanzo Francesca, De Vita Danilo, Pagnozzi Vincenzo

Responsabili
Finanza Giorgio Fano

Risk Manager Fabiana Lungarotti

Gestori

Patrimonio

ETF

OICR Tradizionali

FIA

Polizze

Anagrafiche

Servizi

Totali

Comparatore

News

Un esempio di scheda investitore: Eurofer

Gestori	Patrimonio	ETF	OICR Tradizionali	FIA	Polizze	Anagrafiche	Servizi	Totali	Comparatore	News	
											Visualizza Esteso
Anno	Totale attivo		Patrimonio netto/ANDP		Adesioni						
2021	1.495.443.934,00		1.332.220.579,00		81278						
2020	1.257.535.974,00		1.224.173.777,00		78530						
2019	1.194.546.326,00		1.153.779.296,00		77998						
2018	1.083.664.779,00		1.034.869.626,00		74360						
2017	1.040.739.436,00		1.008.183.812,00		71299						
2016	958.562.628,00		932.801.666,00		36274						
2015	883.149.153,00		861.677.052,00		36246						
2014	809.114.719,00		802.163.589,00		38975						

Tutti dati riportati dalle schede investitori sono aggiornati al 31 dicembre 2021, con la possibilità di estendere l'indagine al 2019, 2018, 2017 e al 2016. Disponibili anche 2015 e 2014, seppur con diversa classificazione e differente grado di dettaglio dell'analisi

I tool Itinerari Previdenziali fruibili attraverso il *database*

Per una panoramica ancora più dettagliata ed esaustiva, il *database* relazionale integra e facilita l'accesso ad alcuni *tool* Itinerari Previdenziali:

1) il Comparatore dei Fondi e 2) Cambi e Bandi

Se **1) il Comparatore dei Fondi** consente, attraverso aggiornamenti mensili, di **mettere a confronto tra loro le principali linee di investimento** di fondi pensione aperti, fondi negoziali e PIP, indagandone rendimenti, volatilità e profili di rischio, **2) Cambi e Bandi** è la sezione del blog ilPunto che **traccia aggiornamenti quotidiani sul mercato degli investitori istituzionali italiani**, monitorandone nomine, bandi e gare, attività di investimento ed eventuali fusioni.

Oltre il *database*: i siti del network Itinerari Previdenziali

Oltre che attraverso eventi, pubblicazioni e pagine del sito web istituzionale, la *mission* informativa del Centro Studi e Ricerche viene sviluppata attraverso due diversi **spazi di virtuali di incontro e confronto** pensati per rivolgersi alle platee, specialistiche e generaliste, che compongono il pubblico di Itinerari Previdenziali:

- ✎ Il **blog di informazione ilPunto** che, con oltre 20mila visualizzazioni di pagina mensili, **si rivolge soprattutto agli addetti ai lavori** con ricerche, opinioni e aggiornamenti sulle principali notizie di attualità in materia di previdenza, assistenza, sanità, politiche attive del lavoro, economia e finanza, assicurazioni (sociali e private)

www.itinerariprevidenziali.it/ilpunto

- ✎ Il **portale di natura enciclopedica Pensioni&Lavoro**, nato dall'esperienza di piazza della GNP per **accompagnare anche *online* il grande pubblico alla scoperta della previdenza**, intesa come attitudine a tutto tondo a tutelarsi da incognite e rischi futuri. Una raccolta di oltre 500 approfondimenti (schede informative, tool e miniguide) messi gratuitamente a disposizione **di oltre 300mila utenti unici mensili**.

www.pensionielavoro.it

Quali le possibili interrogazioni?

L'ampio set di dati, altrimenti non disponibili in forma aggregata, presente nel Report può dunque essere approfondito e consultato in forma estesa interrogando il *database* relazionale.

Ecco, a titolo esemplificativo, alcuni esempi concreti delle estrazioni ricavabili dal *database*:

- **Classifiche complete degli investitori istituzionali per numero di iscritti** (dove applicabile)
- **Classifiche complete degli investitori istituzionali per patrimonio**
- **Composizione del patrimonio per ogni singolo investitore**
- **Elenco dei singoli investitori per mandati conferiti** (fondi pensione negoziali, fondi preesistenti,...)
- **Classifiche dei gestori con mandato**
- **Classifiche complete dei gestori per singolo ente** (Casse di Previdenza, fondi pensione negoziali,...)
- **Classifiche complete dei gestori per le diverse tipologie di investimento** (OICR, FIA, ETF,...)
- **Elenco dei fornitori di servizi** (*advisor* finanziari, banche depositarie, *service* amministrativi,...)

Un esempio di classifica/interrogazione: elenco Fondazioni per totale attivo

Q Interrogazioni

- Advisor
- Banca Depositaria
- Classifica Gestori per numero di mandati
- Classifica Ente per Patrimonio
- Classifica Ente per Iscritti
- Classifica Gestori per risorse gestite (AUM)
- Classifica Gestori per OICR
- Classifica Gestori per FIA
- Classifica Gestori per ETF
- Ente per singolo gestore di OICR
- Ente per singolo gestore di FIA
- Ente per singolo gestore di ETF
- Ente per Società di servizi
- Gestore con mandati da un Ente
- Gestori con mandato per singolo Ente
- Gestore con FIA per singolo Ente
- Gestore con OICR per singolo Ente
- Gestore con ETF per singolo Ente
- Service Amministrativo

Classifica Ente per patrimonio

In questa sezione è possibile ricavare le classifiche per dimensione patrimoniale degli investitori istituzionali (attivo netto destinato alla prestazioni per fondi pensione negoziali e preesistenti, totale attivo per casse di previdenza e fondazioni di origine bancaria)

Classifica Ente per patrimonio

 ←

Anno:
2021

Tipologia Ente:
fondazioni

[Filtra](#)

#	Fondo	Totale Attivi
1	Fondazione Cassa Risparmio Provincie Lombarde	8.087.762.018,00
2	Compagnia di San Paolo	7.139.231.413,00
3	Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	2.814.860.232,00
4	Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo	2.796.544.283,00
5	Fondazione Roma	1.941.088.298,00
6	Fondazione Cassa di Risparmio di Firenze	1.914.290.904,00
7	Fondazione Cassa di Risparmio di Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	1.618.788.942,00
8	Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo	1.592.150.800,00
9	Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca	1.342.360.628,00
10	Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna	1.211.486.318,00

Un esempio di classifica/interrogazione: classifica gestori per risorse gestite

- Q Interrogazioni
- Advisor
- Banca Depositaria
- Classifica Gestori per numero di mandati
- Classifica Ente per Patrimonio
- Classifica Ente per Iscritti
- Classifica Gestori per risorse gestite (AUM)
- Classifica Gestori per OICR
- Classifica Gestori per FIA
- Classifica Gestori per ETF
- Ente per singolo gestore di OICR
- Ente per singolo gestore di FIA
- Ente per singolo gestore di ETF
- Ente per Società di servizi
- Gestore con mandati da un Ente
- Gestori con mandato per singolo Ente
- Gestore con FIA per singolo Ente
- Gestore con OICR per singolo Ente
- Gestore con ETF per singolo Ente
- Service Amministrativo

Classifica Gestori per risorse gestite (AUM)

In questa sezione è possibile ricavare le classifiche delle società di gestione per ammontare delle risorse affidate tramite mandato (AUM – Asset Under Management) dagli investitori istituzionali, nel loro complesso o per singola categoria (fondi negoziali, fondi preesistenti, casse di previdenza e fondazioni di origine bancaria)

Classifica Gestori per risorse gestite (AUM)

EXCEL

Anno:

2021

Tipologia Ente:

tutti

Filtra

	Gestore	Mandati	Risorse
1	eurizon capital	63	12.977.560.888,22
2	blackrock	15	10.577.114.438,64
3	amundi	52	9.014.557.679,63
4	state street ga	12	6.706.645.948,35
5	credit suisse am	18	6.613.377.593,10
6	anima sgr	35	6.296.819.752,72
7	axa im	22	5.537.710.259,29
8	candriam am	28	5.038.624.016,00
9	groupama am	20	4.864.644.829,90
10	pimco europe	17	4.805.260.801,00

Un esempio di classifica/interrogazione: Ente per singolo gestore FIA

Interrogazioni

- Advisor
- Banca Depositaria
- Classifica Gestori per numero di mandati
- Classifica Ente per Patrimonio
- Classifica Ente per Iscritti
- Classifica Gestori per risorse gestite (AUM)
- Classifica Gestori per OICR
- Classifica Gestori per FIA
- Classifica Gestori per ETF
- Ente per singolo gestore di OICR**
- Ente per singolo gestore di FIA
- Ente per singolo gestore di ETF
- Ente per Società di servizi
- Gestore con mandati da un Ente
- Gestori con mandato per singolo Ente
- Gestore con FIA per singolo Ente
- Gestore con OICR per singolo Ente
- Gestore con ETF per singolo Ente
- Service Amministrativo

Ente per singolo gestore di FIA

In questa sezione, selezionando l'Ente di interesse all'interno della relativa categoria di appartenenza (fondi negoziati, fondi preesistenti, casse di previdenza e fondazioni di origine bancaria), è possibile visualizzare l'elenco delle società i cui FIA sono stati acquistati direttamente, i relativi importi e la tipologia.
NB: L'elenco potrebbe risultare incompleto poiché non tutti gli Enti indagati rendono pubblici questi dati di dettaglio.

Ente per singolo gestore di FIA

EXCEL

Anno:

2021

Tipologia Ente:

negoziati

Ente:

Byblos

Filtra

Fondo	Gestore	Tipologia	Prodotto	Totale €
Byblos	bluebay	mobiliare	private debt	9.833.849,00
	fondo italiano di investimento sgr s.p.a.	mobiliare	private equity	2.112.369,00
	fondo italiano di investimento sgr s.p.a.	mobiliare	private debt	654.863,00
	green arrow capital sgr	mobiliare	private debt	4.491.700,00
	groupama am	mobiliare	private debt	943.157,00

Come accedere al database relazionale Itinerari Previdenziali?

L'accesso al *database* relazionale avviene **tramite un'area riservata del sito web Itinerari Previdenziali** accessibile ai soli abbonati al servizio, che riceveranno dati e credenziali per la navigazione al momento della sottoscrizione. L'abbonamento ha una durata di 12 mesi.

Per maggiori informazioni sul funzionamento del database: info@itinerariprevidenziali.it

Il Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali resta a disposizione per **demo personalizzate** e chiarimenti sulle modalità di funzionamento del *database* relazionale.

Convegno di presentazione del Nono Report
Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2021

**Il Nono Report (in italiano e inglese) è disponibile
per la libera consultazione sul sito**

www.itinerariprevidenziali.it

Grazie per l'attenzione!

Oltre il *database*: corsi professionalizzanti, master universitari e formazione

Fin dal 2007 Itinerari Previdenziali organizza in collaborazione con alcune delle più importanti realtà accademiche italiane corsi e master universitari che, negli anni, hanno consentito di formare nel campo delle politiche sociali decine di professionisti oggi proficuamente operativi in ruoli apicali nell'ambito della previdenza, della sanità e delle assicurazioni.

Per l'anno accademico 2021-2022, Itinerari Previdenziali ha promosso in collaborazione con **UER Academy** il primo **Corso Professionalizzante di Formazione Universitaria in Amministrazione, gestione, direzione e controllo delle forme di previdenza complementare**, valido per l'acquisizione dei requisiti di professionalità del DM Lavoro e delle Politiche Sociali e ai fini del riconoscimento dei requisiti di aggiornamento per i distributori di assicurazione.

A quest'attività si affianca l'elaborazione di **progetti formativi su misura**: opportunità di aggiornamento studiate sia nelle tematiche sia nelle modalità di svolgimento tenendo conto delle specifiche esigenze dei destinatari (investitori istituzionali, enti o società del settore).