

PRESENTAZIONE DEL SESTO REPORT ANNUALE



## INVESTITORI ISTITUZIONALI ITALIANI:

iscritti, risorse e gestori per l'anno 2018

Martedì 3 settembre 2019 | Sala delle Colonne, Palazzo Giureconsulti | via Mercanti 2, Milano

- |       |   |
|-------|---|
| 10.00 | Accrediti   |
| 10.30 | <b>Presentazione del Report: obiettivi e caratteristiche</b><br><b>Gianmaria Fragassi</b>   Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali   |
|       | <b>Il quadro generale degli investitori istituzionali</b><br><b>Alberto Brambilla</b>   Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali  |
|       | <b>I criteri ESG e gli investimenti socialmente responsabili</b><br><b>Michaela Camilleri</b>   Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali   |
|       | <b>Il mix di investimenti di Fondi Pensione, Casse di Previdenza e Fondazioni di origine Bancaria</b><br><b>Niccolò De Rossi</b>   Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali  |
| 11.10 | <b>Gli investimenti delle Compagnie di Assicurazione</b><br><b>Dario Focarelli</b>   Direttore Generale ANIA  |
| 11.25 | <b>Investire nelle PMI e in economia reale: nuovi strumenti e agevolazioni</b><br><b>Fabrizia Lapecorella</b>   Direttore Generale delle Finanze MEF  |
| 11.45 | <b>L'asset allocation degli investitori istituzionali</b><br>ne parliamo con:<br><b>Gianroberto Costa</b>   Presidente Enasarco<br><b>Oreste Gallo</b>   Presidente Fondo Cometa<br><b>Claudio Graziano</b>   Presidente Fondo Pensione a Prestazione definita del Gruppo Intesa Sanpaolo<br><b>Francesco Lorenzetti</b>   Chief Financial Officer Fondazione Cariplo |
| 12.30 | Conclusioni   |

# INVESTITORI ISTITUZIONALI ITALIANI:

iscritti, risorse e gestori per l'anno 2018



Il Report si pone l'obiettivo di fornire un quadro approfondito relativo agli investitori istituzionali italiani, in particolare Fondi Pensione Negoziali e Preesistenti, Casse di Previdenza, Fondazioni di origine Bancaria, forme di assistenza sanitaria integrativa e Compagnie di Assicurazione. L'analisi quantitativa esamina questi operatori in termini di numerosità, aderenti attivi e pensionati (per fondi pensione e casse previdenziali), dimensione patrimoniale, composizione e diversificazione degli investimenti e, infine, cataloga i soggetti gestori ai quali tali investitori istituzionali affidano i propri patrimoni.

Dalla rilevazione si ricavano una serie di classifiche dimensionali (per iscritti e patrimoni dei singoli investitori istituzionali e per risorse affidate ai singoli gestori) che consentono a tutti di disporre in modo semplice ed immediato di informazioni altrimenti non disponibili in modo aggregato.

**Novità di questa sesta edizione è l'analisi delle strategie di sostenibilità e dell'integrazione dei criteri ESG nel portafoglio dei principali investitori istituzionali italiani.** Il focus fornisce una visione d'insieme delle scelte attuali e delle prospettive future in tema di investimenti sostenibili e responsabili da parte di Fondi Pensione Negoziali e Preesistenti, Casse di Previdenza e Fondazioni di origine Bancaria.

Il Report è curato dal Centro Studi e Ricerche di Itinerari Previdenziali, che riunisce al suo interno un pool di qualificati docenti, esperti e tecnici del mondo della previdenza nelle sue differenti ma complementari accezioni. Svolge le proprie attività collaborando, su temi specifici e su progetti, con Enti, Università, Fondazioni ed altri operatori di mercato. Nell'analisi dello scenario economico italiano e internazionale dei settori pensionistici, sanitari e del welfare integrativo il Centro Studi e Ricerche è guidato dal Comitato Tecnico Scientifico, che ha il compito di individuare gli argomenti di maggiore interesse per ricerche e convegni e intrattenere i rapporti con Istituzioni e Authority, con cui vengono regolarmente condivisi gli studi effettuati.



*La redazione del presente Report è stata possibile grazie al sostegno di*



**BANCA IMI**



**BMO** Global Asset Management

**caceis**  
INVESTOR SERVICES

International Institutional  
Capital Advisors

**STATE STREET** GLOBAL  
**SPDR** ADVISORS



UNIONCAMERE