

## Il mix di investimenti delle Fondazioni di origine Bancaria

**Edgardo Da Re**

Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

# Settimo Report Annuale

## Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2019

### La variazione dell'attivo 2014 - 2019 delle FoB

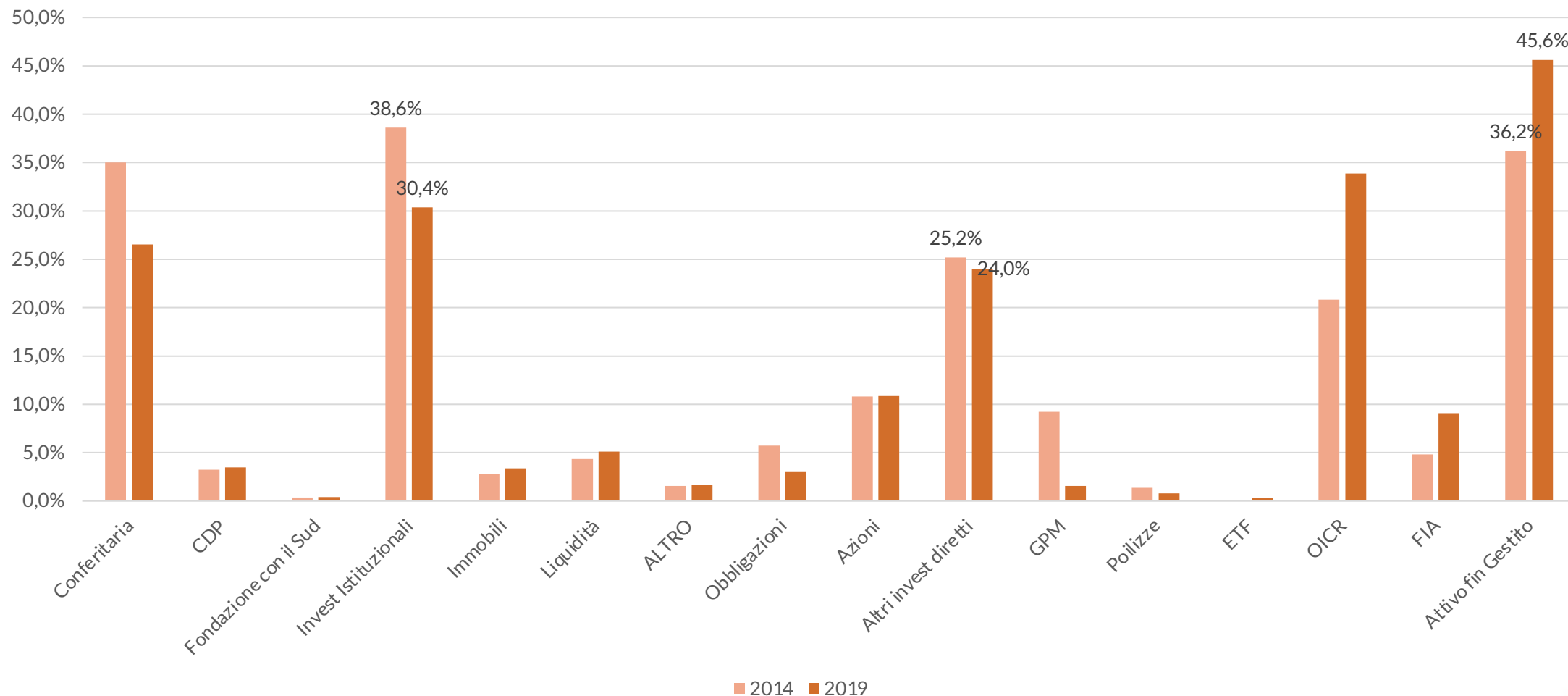
Attivo delle 27 Fondazioni	2014	2019	variazioni % 2019/2014
Conferitaria	14.097.276.549	10.627.430.262	-24,6%
CDP	1.302.552.079	1.394.473.485	7,1%
Fondazione Con il Sud	149.651.963	153.252.719	2,4%
<b>Investimenti istituzionali</b>	<b>15.549.480.591</b>	<b>12.175.156.466</b>	<b>-21,7%</b>
Immobili	1.105.971.383	1.355.676.209	22,6%
Liquidità	1.736.302.167	2.044.645.154	17,8%
ALTRO	633.932.985	663.592.367	4,7%
Obbligazioni	2.308.235.232	1.206.824.670	-47,7%
Azioni	4.351.342.521	4.348.051.498	-0,1%
<b>Attivo diretto</b>	<b>10.135.784.288</b>	<b>9.618.789.898</b>	<b>-5,1%</b>
GPM	3.706.130.654	615.009.226	-83,4%
Polizze	547.572.492	321.975.509	-41,2%
ETF	14.914.018	133.233.086	793,3%
OICR	8.379.355.657	13.568.846.423	61,9%
FIA	1.931.875.185	3.648.820.301	88,9%
<b>Attivo finanz. gestito</b>	<b>14.579.848.006</b>	<b>18.287.884.545</b>	<b>25,4%</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>40.265.112.885</b>	<b>40.081.830.909</b>	<b>-0,5%</b>



# Settimo Report Annuale

## Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2019

### Sviluppo degli investimenti dal 2014 al 2019



## Settimo Report Annuale

### Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2019

#### Investimenti in OICR e FIA nel 2014 e nel 2019

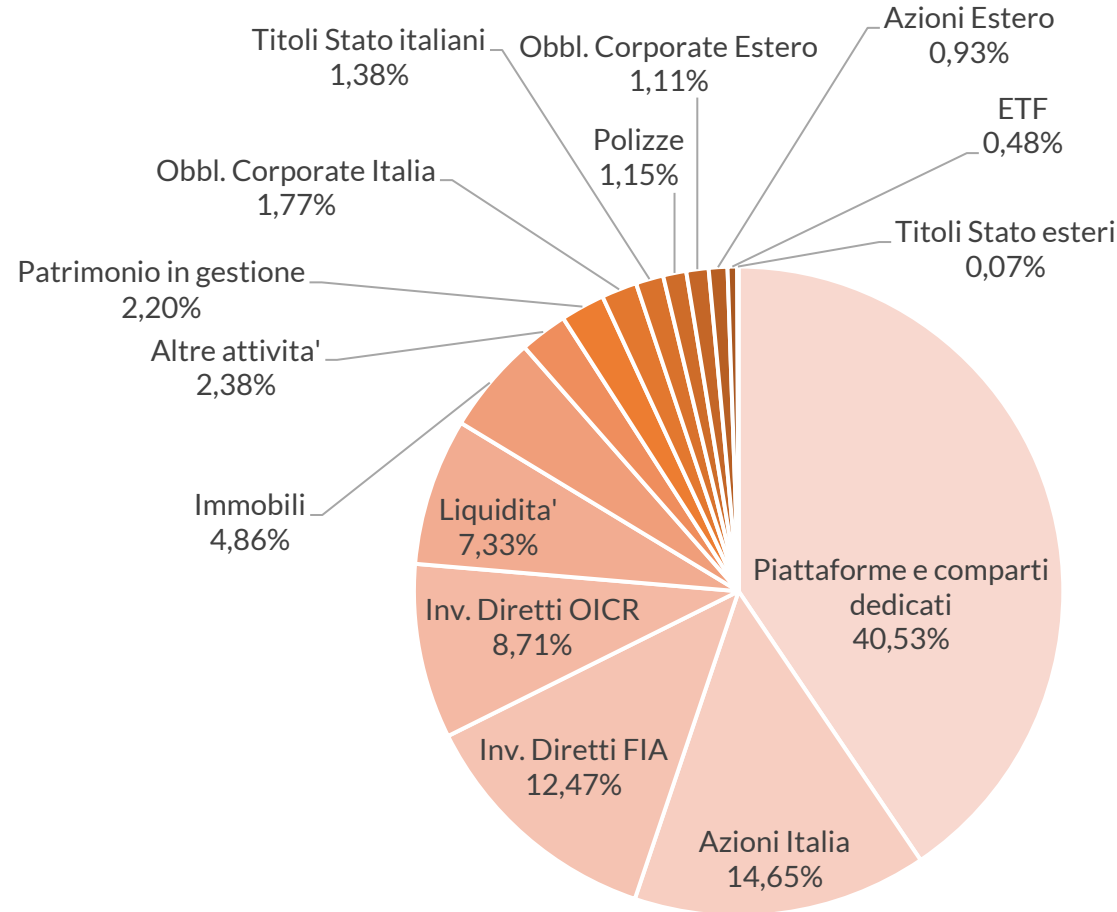
	2014	2019	var. % 2014/2019
OICR Altro	5.815.310.447	11.415.859.207	96,3%
OICR AZ	914.906.377	793.519.364	-13,3%
OICR BIL	205.441.985	556.193.594	170,7%
OICR OBB	1.443.696.848	973.458.258	-32,6%
<b>TOTALE OICR</b>	<b>8.379.355.657</b>	<b>13.739.030.423</b>	<b>64,0%</b>
FIA PE	462.316.914	1.489.194.994	222,1%
FIA Altro	131.347.005	585.095.295	345,5%
FIA IMM	549.480.964	309.676.073	-43,6%
FIA HD	213.071.860	301.237.954	41,4%
FIA Impact	131.172.588	264.030.723	101,3%
FIA Infrastrutture	331.356.171	237.848.538	-28,2%
FIA Private debt	28.695.018	106.127.100	269,8%
FIA Energie Rinnovabili	28.360.656	104.419.519	268,2%
FIA Venture capital	56.074.009	80.516.105	43,6%
<b>TOTALE FIA</b>	<b>1.931.875.185</b>	<b>3.478.146.301</b>	<b>80,0%</b>
<b>TOTALE OICR + FIA</b>	<b>10.311.230.842</b>	<b>17.217.176.724</b>	<b>67,0%</b>



# Settimo Report Annuale

## Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2019

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



# Settimo Report Annuale

## Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2019

### Investimenti in economia reale italiana

Investimento	2019	% su tot. Attivo delle 27 Fondazioni
Conferitaria	10.627.430.262	26,51%
Inv. Ist. CDP	1.394.473.485	3,48%
Inv. Ist. F. Sud	153.252.719	0,38%
Obbligazioni Corporate Italia	493.779.244	1,23%
Azioni Italia	4.088.647.982	10,20%
Inv Diretti OICR	3.591.583	0,01%
Inv. Diretti FIA		
- <i>Infrastrutture</i>	235.748.537	0,59%
- <i>Energie rinnovabili</i>	65.079.129	0,16%
- <i>Private equity</i>	170.515.725	0,43%
- <i>Venture Capital</i>	53.673.354	0,13%
- <i>Private Debt</i>	12.741.035	0,03%
- <i>Investimenti impatto sociale</i>	194.900.253	0,49%
- <i>Fia immobiliari</i>	285.197.597	0,71%
<b>TOTALE</b>	<b>17.779.030.905</b>	<b>44,36%</b>

