



UFFICIO STAMPA

Comunicato Stampa

Roma, 20/03/2014

Il CdA delibera nuovi investimenti

La Fondazione Enasarco prosegue nel suo percorso di riorganizzazione del patrimonio. Le scelte del Consiglio di Amministrazione sono state ispirate dai principi di liquidità, trasparenza e diversificazione del rischio.

Nel corso della seduta straordinaria di marzo, il CdA della Fondazione ha deliberato di effettuare nuovi investimenti, per complessivi 210 milioni di euro, di cui 107 milioni in titoli di stato italiani.

In particolare, la Fondazione ha deliberato di investire in strumenti liquidi, trasparenti e armonizzati alla normativa UCITS, selezionando, per ciascuna asset class, i leader di mercato, come confermato da rating Morningstar e award ottenuti da gestori e prodotti. Per l'azionario, si conferma l'orientamento espresso nella precedente tranche di investimenti avvenuta nel mese di dicembre 2013:

- gestione attiva per il mercato azionario italiano, con i fondi gestiti da Anima e Kairos Partners;
- gestione passiva per il mercato azionario europeo, con i fondi gestiti da Blackrock e State Street.

Inoltre, la Fondazione ha approvato anche investimenti nel comparto obbligazionario corporate, selezionando fondi gestiti da Amundi, Goldman Sachs ed Eurizon.

La proposta del Servizio Finanza è giunta al CdA dopo un'articolata fase di selezione, nel corso della quale sono stati svolti incontri ed effettuate analisi qualitative e quantitative, volte all'individuazione delle opportunità di investimento migliori per caratteristiche di rischio-rendimento e più adatte alle esigenze della Fondazione in termini di trasparenza, liquidità e onerosità delle commissioni. Particolare attenzione, anche in considerazione dell'andamento contenuto dei rendimenti, infatti, è stata prestata al contenimento dei costi. La Fondazione ha negoziato le condizioni ottenendo commissioni di gestione contenute nel range 10-60 punti base.

La Fondazione Enasarco non ha utilizzato i servizi di intermediazione negli acquisti. Gli investimenti sono stati effettuati tramite aste competitive su piattaforma Bloomberg, per un processo complessivamente più trasparente, tracciabile ed economico.

Proseguono, inoltre, le attività di ristrutturazione degli investimenti in essere: in linea con tali obiettivi, lo stesso CdA ha approvato le dismissioni di investimenti non considerati strategici. Nel corso dell'ultimo anno, grazie alle scelte di investimento e disinvestimento, il grado di liquidità del patrimonio è cresciuto in maniera significativa.

Fondazione Enasarco

Tel. 06/57932326