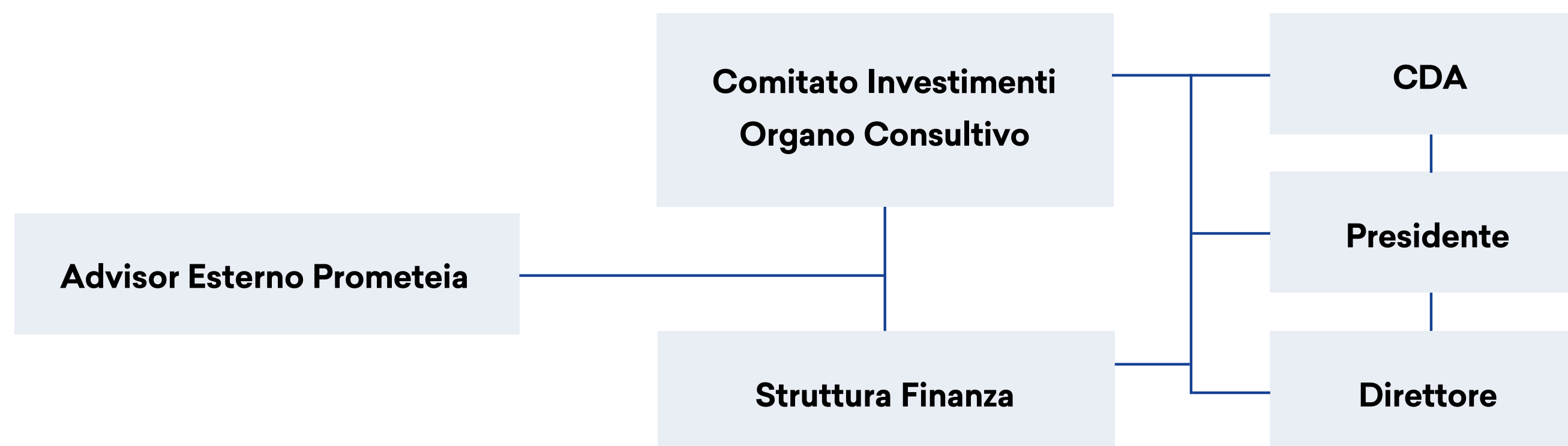


Fondazione
Caript

Impiego del patrimonio

Struttura di gestione e controllo



La nostra scelta è stata potenziare la gestione diretta, attraverso investimenti in titoli. Questo sta consentendo una maggiore aderenza del portafoglio agli obiettivi istituzionali, sia in termini di rendimento che di rischi.



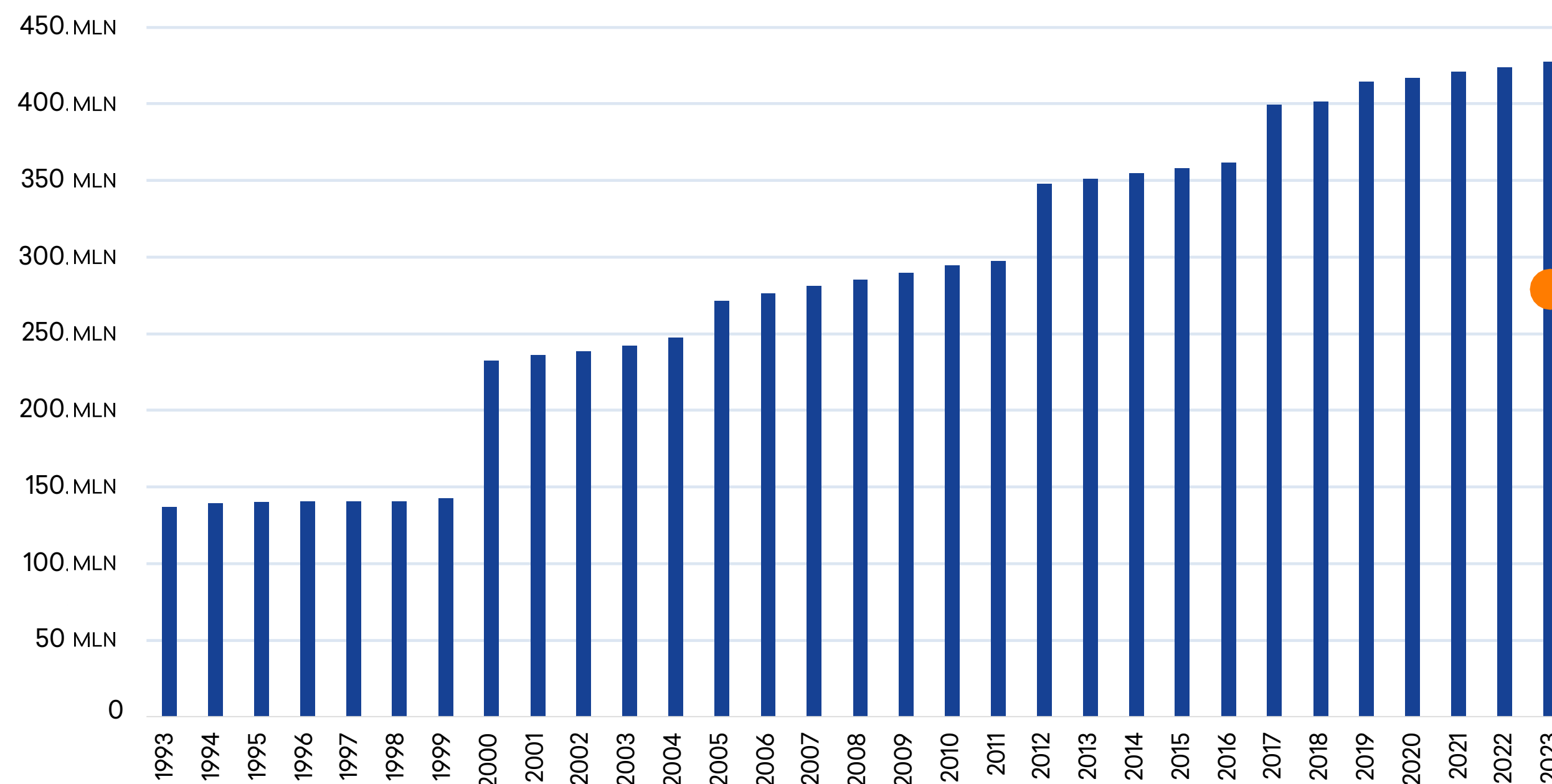
Modello di gestione



Andamento del patrimonio

● RIVALUTAZIONE IN TERMINI REALI DEL PATRIMONIO NETTO INIZIALE

Il valore contabile del patrimonio netto a fine 2023 è pari a **427,374 milioni**, ampliamento superiore all'importo di 250,373 milioni necessario a conservare il suo valore originario (125,500 milioni) tenuto conto dell'inflazione.



Portafoglio finanziario

Il nostro portafoglio finanziario è pari a **534,6 milioni** e tiene conto di una massima diversificazione per asset class e geografica (principalmente Europa, UK e USA).

Partecipazioni Strumentali
2,67%

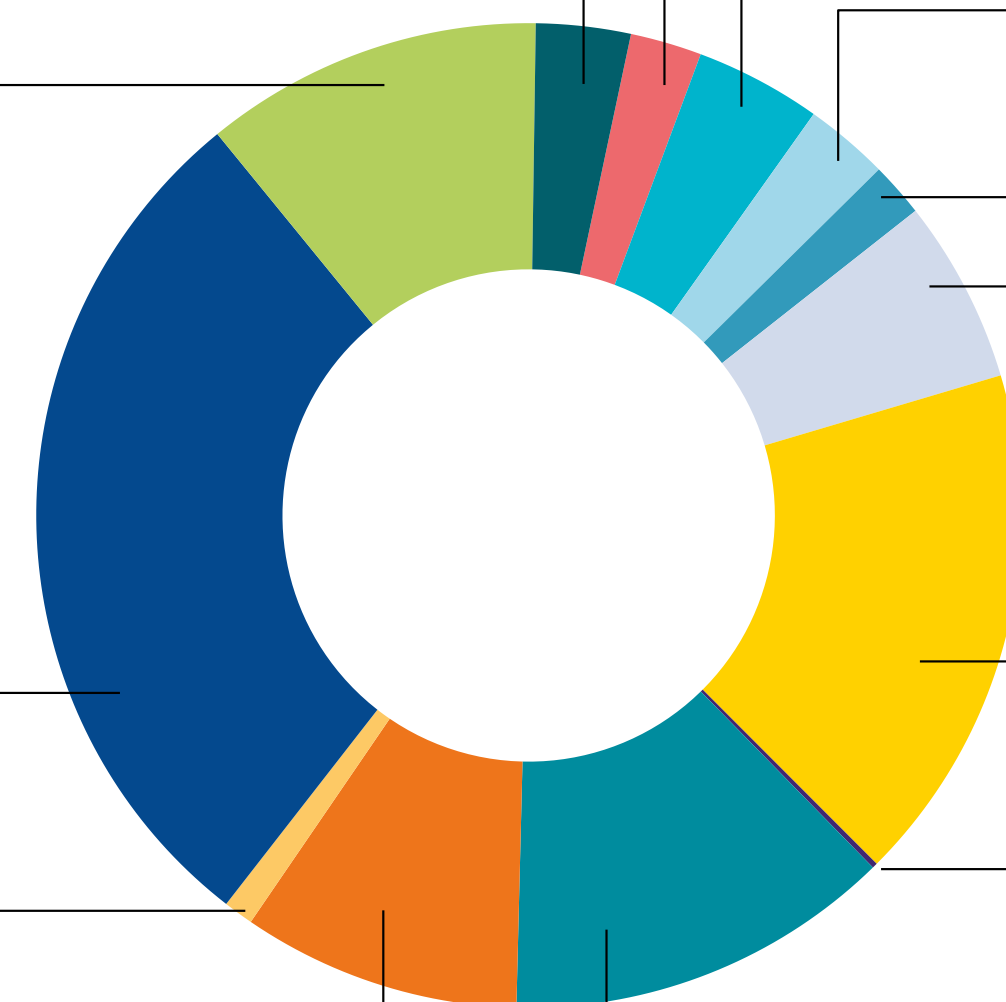
ETF Bond
3,31%

Corporate
12,11%

Gov't
25,35%

ETF Monetari
1,05%

Liquidità
9,94%



Piattaforma
4,43%

Fondi alternativi
2,67%

Polizze
1,92%

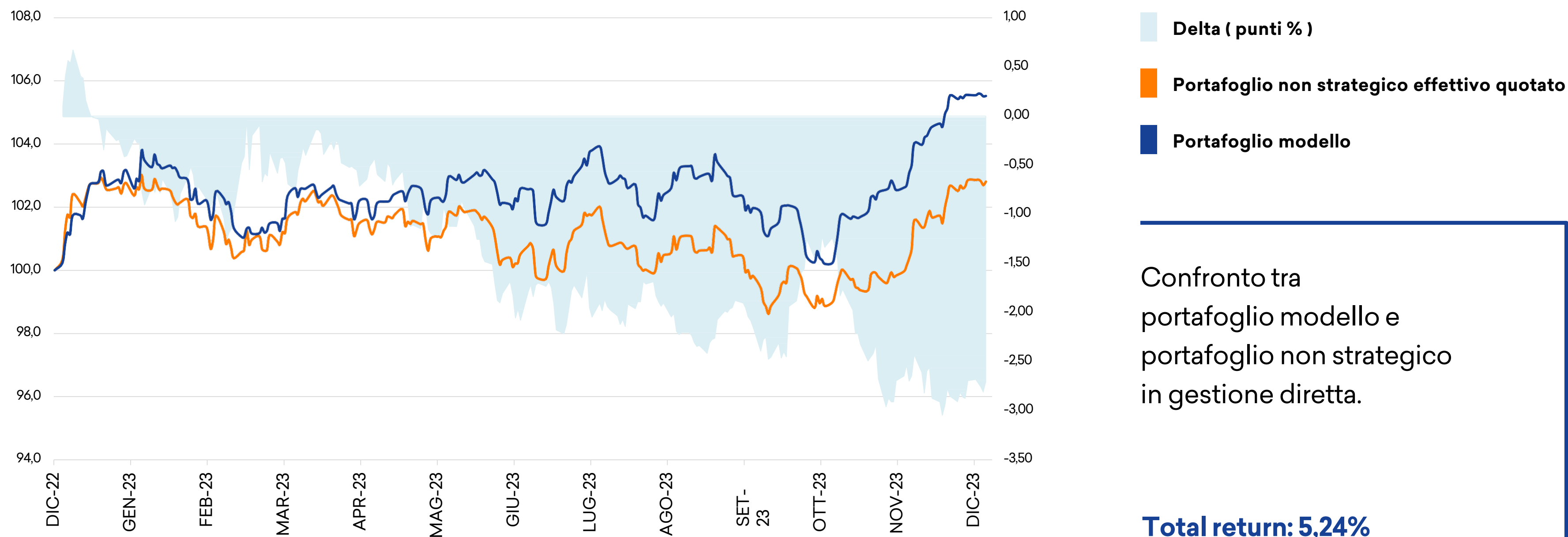
ETF Azionari
6,15%

Azioni
16,64%

SICAV
0,18%

Partecipazioni istituzionali
13,58%

Portafoglio finanziario



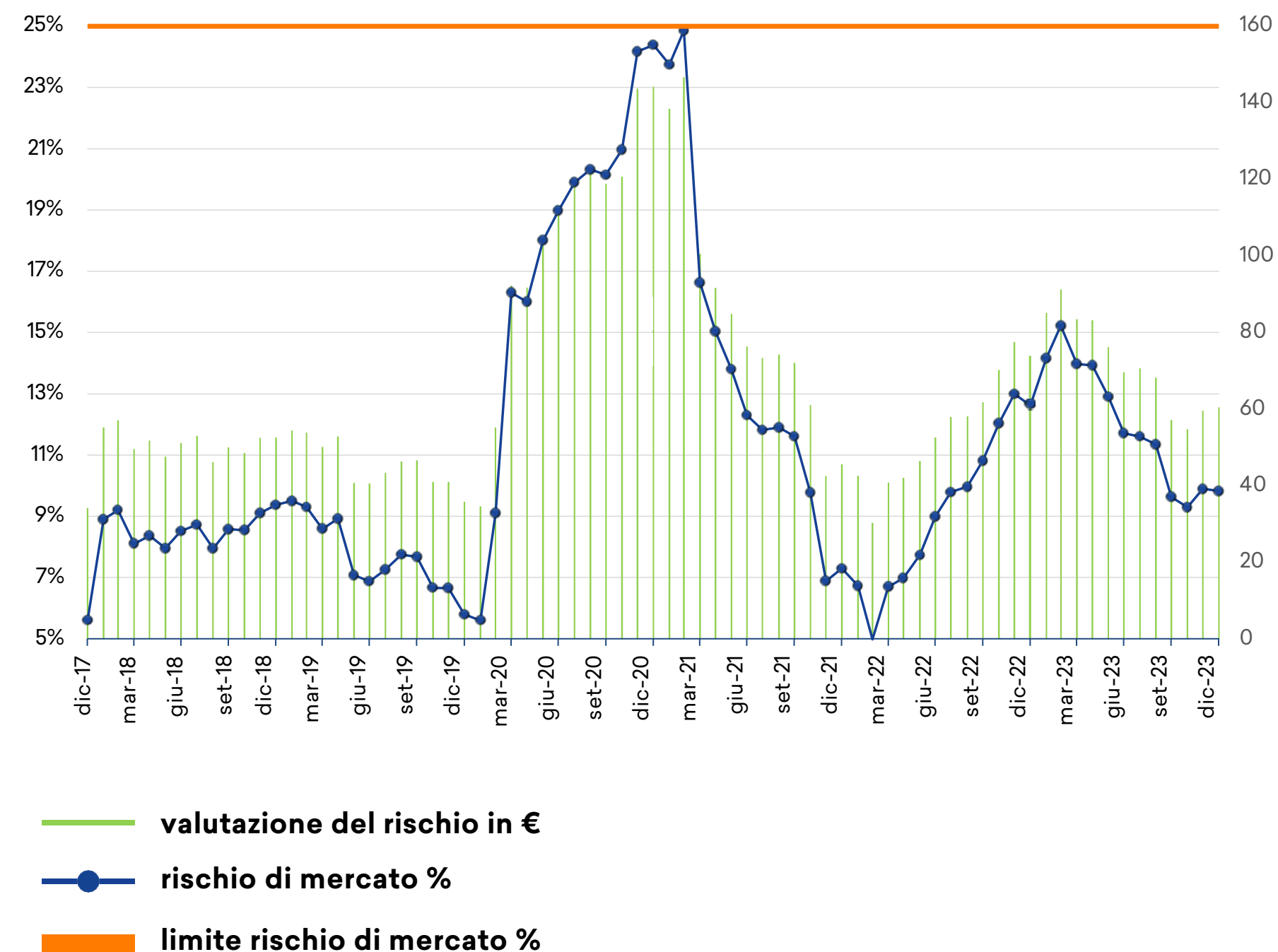
Monitoraggio dei rischi

I rischi monitorati sono tre:

- > **rischio di liquidità: 18,36% (limite massimo 30%)**
- > **rischio di credito: 3,93% (limite massimo 20%)**
- > **rischio di mercato: 9,80% (limite massimo 25%)**

Uno dei rischi definiti dalle linee guida di gestione del patrimonio è il rischio di mercato (VaR) che rappresenta la rischiosità implicita del portafoglio.

I dati evidenziano che dall'inizio del monitoraggio ci siamo tenuti costantemente al di sotto del limite definito dal Consiglio Generale.





Fondazione
Caript



fondazionecript.it

