

# INDICE

---

## **Fondazione Rotary Investimenti del Fondo Spese del Fondo di dotazione Governance degli investimenti**

---

*Se non diversamente specificato, i dati nel presente rapporto sono aggiornati al 30 giugno 2023 e non sono stati sottoposti a revisione contabile. Tutti gli importi in questo rapporto sono in USD.*

### **Fondazione Rotary**

La missione della Fondazione aiuta i soci del Rotary a promuovere la comprensione internazionale, la buona volontà e la pace nel mondo migliorando la salute, fornendo un'istruzione di qualità, migliorando l'ambiente e alleviando la povertà. Più di 100 anni fa, i Rotariani hanno intrapreso un'azione coraggiosa per dare potere alle generazioni future - hanno istituito la Fondazione Rotary per assicurare un futuro migliore.

Ancora oggi, la Fondazione Rotary trasforma le donazioni in progetti che cambiano la vita delle persone a livello locale e in tutto il mondo. Come ramo benefico del Rotary, la Fondazione beneficia di una rete globale di soci del Rotary che investono il loro tempo e la loro esperienza per assicurare che i progetti siano ad alto impatto e sostenibili e soddisfino i bisogni più urgenti delle comunità che servono. Una forte supervisione finanziaria e un rating di beneficenza stellare fanno sì che il Rotary ottenga il massimo dai tuoi contributi.

### **Investimenti del Fondo**

#### **Obiettivo degli investimenti**

La Fondazione Rotary investe i fondi del Fondo di dotazione per fornire i finanziamenti per i programmi di oggi e far crescere il portfolio per sostenere i programmi della Fondazione in futuro. La strategia degli investimenti mira a generare un rendimento medio annuo degli investimenti nel tempo pari almeno al tasso d'inflazione più il tasso medio di

distribuzione o tasso di spesa. Per raggiungere questo obiettivo è stata implementata la seguente strategia di allocazione del patrimonio.

### **Gestione degli investimenti**

Gli Amministratori della Fondazione Rotary sono responsabili della definizione della politica degli investimenti, inclusi gli obiettivi d'investimento e la strategia di allocazione del patrimonio.

La commissione per gli investimenti ha il compito di supervisionare gli investimenti, attuare la politica degli investimenti, esaminare e monitorare i risultati degli investimenti e raccomandare modifiche alla politica degli investimenti e alla strategia di allocazione degli investimenti.

L'Ufficio Investimenti è responsabile della gestione quotidiana del Fondo di dotazione, dell'attuazione e del rispetto della dichiarazione della politica degli investimenti e linee guida e delle decisioni su come allocare il capitale alle varie strategie d'investimento e ai gestori d'investimento.

I gestori degli investimenti professionali esterni sono nominati dall'Ufficio Investimenti per investire il patrimonio del fondo per conto della Fondazione Rotary.

### **Performance degli investimenti**

Gli utili da investimento del Fondo di dotazione per l'anno rotariano 2022/2023 sono stati del +8,1%. Gli utili da investimento al netto delle commissioni per ogni anno fiscale dall'anno rotariano 2013/2014 sono riportati di seguito. Il tasso di rendimento medio annuo in questo periodo è del +6,6%.

## **Spese del Fondo di dotazione**

### **Politica della spesa**

Gli Amministratori della Fondazione Rotary stabiliscono ogni anno i tassi di spesa per il Fondo di dotazione. La spesa di ciascun fondo di dotazione nominativo viene determinata confrontando il suo valore di mercato al 31 dicembre con l'importo principale conferito (valore della donazione).

Qualsiasi fondo nominativo con un valore di mercato pari ad almeno il 90% del totale dei contributi al fondo fornirà gli utili spendibili per i programmi designati del fondo. Se il valore di mercato di un fondo è inferiore al 90% del

valore totale delle donazioni, le distribuzioni saranno differite per accrescere il valore del fondo. Questa politica consente alla Fondazione di massimizzare il sostegno ai programmi oggi e di far crescere il Fondo di dotazione, in modo da poter sostenere i programmi anche in futuro.

### **Utili spendibili**

Il Fondo di dotazione effettua una distribuzione annuale per i programmi e le spese di gestione. Per l'anno rotariano 2022/2023, gli utili spendibili sono stati pari a 25,8 milioni USD, di cui 20,1 milioni sono stati utilizzati per erogazioni ai programmi, 0,6 milioni per le operazioni, 2,4 milioni per lo sviluppo dei fondi e 2,6 milioni per le spese di amministrazione generale.

Gli utili spendibili vengono trasferiti su un conto di utili spendibili e, se non vengono utilizzati nell'anno in cui vengono resi disponibili, rimangono nel conto per essere utilizzati in un anno successivo. Questo sistema protegge gli utili spendibili dalle fluttuazioni di mercato prima che vengano impiegati per il programma previsto.

## **Governance degli investimenti**

### **Consiglio di Amministrazione della Fondazione Rotary 2022/2023**

#### **Chairman**

Ian H.S. Riseley, Australia

#### **Chairman-eletto**

Barry Rassin, Bahamas

#### **Vice Chairman**

Larry Lunsford, USA

#### **Amministratori**