



Statistische Daten zur Zusatzvorsorge in Italien zum 30.06.2019

Ende Juni 2019 waren 8,9 Millionen Menschen Mitglied in einer Zusatzrentenform in Italien. Das sind abzüglich der Austritte 182.000 mehr als Anfang 2019 (+2,1%). Die kollektivvertraglichen Zusatzrentenfonds sind dabei um 75.000 Mitglieder (+2,5%) auf insgesamt mehr als 3 Millionen Mitglieder gewachsen. Die offenen Zusatzrentenfonds sind hingegen um 41.000 Mitglieder (+2,8%) auf insgesamt 1,5 Millionen und die „neuen“ individuellen Rentenpläne um 66.000 Mitgliedern (+2%) auf insgesamt 3,3 Millionen gewachsen. Auch die regionalen Zusatzrentenfonds haben ein ähnliches Mitgliederwachstum verzeichnet wie die gesamtstaatlichen. Nach dem schlechten 2018 haben die Finanzmärkte im ersten Halbjahr 2019 ordentlich aufgeholt. Die Zinsen auf die Staatsanleihen sind gesunken und dementsprechend sind die Kurse gestiegen. Gleichzeitig spürten die Kurse die schlechteren globalen Wachstumsaussichten und die damit zusammenhängende Erwartung, dass die expansive Geldpolitik noch eine Weile anhalten wird. Auf den Aktienmärkten sind die Kurse trotz einiger Schwankungen im Vergleich zum Ende des letzten Jahres allgemein gestiegen. Diese Tendenzen zeigen sich auch bei den Ergebnissen der Zusatzrentenformen. Die aggregierten Nettoerrenditen nach Abzug der Verwaltungskosten und Steuern liegen alle im positiven Bereich: 4,7% bei den kollektivvertraglichen Fonds, 5,5% bei den offenen Fonds und 6,9% für die IRP Zweig III.

Ähnlich gut fallen die Renditen der regionalen Zusatzrentenfonds aus mit starken Renditen vor allem bei den Investitionslinien, die vorwiegend in Aktien oder ausgewogen anlegen.

Mitglieder bei den in der Region Trentino-Südtirol gegründeten Zusatzrentenfonds zum 30.06.2019		
Fonds	Mitglieder	Änderung Juni 2019/Dez. 2018
Laborfonds	122.937	+1,4%
Plurifonds	71.047	+4,2%
Raiffeisen	38.938	+4,3%
PensPlan Profi	1.932	+73%
Gesamt	234.854	+3,1%

Quelle: Pensplan

Mitglieder bei den Zusatzrentenformen in Italien zum 30.06.2019		
Zusatzrentenformart	Mitglieder ¹	Änderung Juni 2019/Dez. 2018
Kollektivvertragl. Zusatzrentenfonds	3.077.263	+2,5%
Offene Zusatzrentenfonds	1.503.513	+2,8%
„Neue“ ind. Rentenpläne	3.341.475	+2,0%
„Alte“ ind. Rentenpläne	370.000	-
Vor 1993 gegr. Rentenfonds	650.000	-
Gesamt²	8.921.973	+2,1%

Quelle: COVIP

¹Die Daten der „alten“ individuellen Rentenpläne und der vor 1993 gegründeten Zusatzrentenfonds beziehen sich auf Ende 2018.

²Der Gesamtwert beinhaltet auch die Mitglieder beim FONDINPS. Ausgeschlossen sind doppelte Mitgliedschaften von Personen, die gleichzeitig in „alten“ und „neuen“ individuellen Rentenplänen eingeschrieben sind: Ende 2018 waren das ca. 48.000 Personen, davon 29.000 Arbeitnehmer/innen.

Renditen¹ der Zusatzrentenformen in Italien						
	31.12.2018 30.06.2019 6 Monate	31.12.2017 31.12.2018 1 Jahr	31.12.2016 31.12.2018 2 Jahre	31.12.2015 31.12.2018 3 Jahre	31.12.2013 31.12.2018 5 Jahre	31.12.2008 31.12.2018 10 Jahre
Kollektivvertragliche Zusatzrentenfonds	4,7	-2,5	0,1	0,9	2,5	3,7
<i>Garantierte²</i>	1,3	-1,1	-0,2	0,2	1,4	2,2
<i>Reine Anleihen</i>	0,6	-0,6	-0,4	-0,2	0,2	1,0
<i>Gemischte Anleihen</i>	5,0	-2,4	0,1	1,1	2,8	4,0
<i>Ausgewogen</i>	5,6	-2,8	0,1	1,1	2,9	4,3
<i>Aktien</i>	7,3	-5,3	0,2	1,6	3,8	6,1
Offene Zusatzrentenfonds	5,5	-4,5	-0,7	0,3	2,2	4,1
<i>Garantierte²</i>	2,2	-1,8	-0,6	-0,2	0,9	1,8
<i>Reine Anleihen</i>	2,7	-0,8	-0,6	0,2	1,6	2,1
<i>Gemischte Anleihen</i>	3,2	-1,8	-0,7	-0,1	1,9	3,1
<i>Ausgewogen</i>	6,1	-4,8	-0,7	0,5	2,7	4,6
<i>Aktien</i>	9,3	-8,0	-0,7	0,5	3,0	5,9
Neue ind. Rentenpläne						
Getrennte Vermögensverwaltung ³	0,8	1,7	1,8	1,9	2,2	2,7
Unit Linked	6,9	-6,5	-2,2	-0,3	1,8	4,0
<i>Anleihen</i>	1,8	-1,4	-1,1	-0,6	0,4	1,2
<i>Ausgewogen</i>	5,4	-5,9	-1,9	-0,8	1,5	2,6
<i>Aktien</i>	10,1	-8,9	-3,0	-0,1	2,2	5,4
Abfertigung	1,0	1,9	1,8	1,7	1,5	2,0

(Vorläufige Daten für 2019. Angaben in Prozent)

Quelle: COVIP

¹Die Renditen verstehen sich nach Abzug der Verwaltungskosten und der Ersatzsteuer für alle angegebenen Zusatzrentenformen; auch von der Aufwertung der Abfertigung wurde die Ersatzsteuer abgezogen. Von den Renditen der individuellen Rentenpläne wurden die jeweils geltenden Steuern entsprechend der Berechnungsmethode der COVIP abgezogen. Bei Mehrjahreszeiträumen handelt es sich um die durchschnittlichen jährlichen zusammengesetzten Renditen.

²Die Renditen der garantierten Linien beinhalten nicht den Garantiewert.

³Die Renditen für die getrennte Vermögensverwaltung sind für 2019 zum Teil geschätzt.

Renditen der in der Region Trentino-Südtirol gegründeten Zusatzrentenfonds

	Investitions- linienart	31.12.2018 30.06.2019 6 Monate	31.12.2017 31.12.2018 1 Jahr	31.12.2016 31.12.2018 2 Jahre	31.12.2015 31.12.2018 3 Jahre	31.12.2013 31.12.2018 5 Jahre	31.12.2008 31.12.2018 10 Jahre
Laborfonds							
<i>Garantierte Investitionslinie</i> ¹	Garantierte	1,3	-1,5	-0,4	-0,1	0,4	1,5
<i>Vorsichtig-Ethische Investitionslinie</i>	Gemischte Anleihen	5,6	-1,7	-0,3	0,8	3,7	4,6
<i>Ausgewogene Investitionslinie</i>	Ausgewogen	6,7	-2,2	0,4	1,6	3,8	4,7
<i>Dynamische Investitionslinie</i>	Ausgewogen	9,2	-5,7	0,3	0,8	3,2	5,0
Plurifonds							
<i>SecurITAS</i> ¹	Garantierte	4,8	-2,0	-0,7	-0,1	0,7	1,6
<i>SerenITAS</i>	Gemischte Anleihen	4,3	-1,4	-0,3	0,4	1,6	2,8
<i>AequITAS</i>	Ausgewogen	4,8	-1,7	-0,3	0,6	3,1	4,3
<i>SolidITAS</i>	Ausgewogen	7,7	-4,6	-0,8	0,2	2,1	3,9
<i>ActivITAS</i>	Aktien	9,2	-6,1	1,1	-0,1	2,2	4,2
Raiffeisen							
<i>Guaranty</i> ^{1,2}	Garantierte	0,3					
<i>Safe</i>	Reine Anleihen	2,2	-0,9	-0,6	0,4	2,0	2,5
<i>Activity</i>	Ausgewogen	6,8	-2,4	-0,3	0,4	2,2	3,8
<i>Dynamic</i>	Ausgewogen	9,5	-6,0	-0,7	-0,1	1,7	4,7
PensPlan Profi							
<i>Ethical Life Safe</i> ³	Reine Anleihen	-0,1					
<i>Ethical Life Conservative</i> ³	Gemischte Anleihen	3,1					
<i>Ethical Life Balanced Growth</i> ³	Gemischte Anleihen	4,0					
<i>Ethical Life Growth</i> ³	Ausgewogen	4,9					
<i>Ethical Life High Growth</i> ³	Aktien	4,9					
Abfertigung		1,0	1,9	1,8	1,7	1,5	2,0

(Angaben in Prozent)

Quelle: Pensplan

¹Die Renditen der Renditen der garantierten Linien beinhalten nicht den Garantiewert.

²2019 eingeführte Investitionslinie

³2018 eingeführte Investitionslinie