



Statistische Daten zur Zusatzvorsorge in Italien zum 31.12.2018

Ende 2018 waren 8,747 Millionen Menschen Mitglied in einer Zusatzrentenform in Italien. Das sind 448.000 mehr als im Vorjahr (+5,4%). Zieht man jene ab, die bei mehreren Formen Mitglied sind, ergibt sich eine geschätzte Gesamtmitgliederzahl von zirka 8 Millionen. Die kollektivvertraglichen Zusatzrentenfonds weisen 197.000 Mitglieder mehr auf (+7%). Zirka 160.000 davon sind Mitglieder in Zusatzrentenfonds, wo die Kollektivverträge eine automatische Einschreibung vorsehen. Die offenen Zusatzrentenfonds wachsen um 88.000 Mitglieder (+6,4%) und die „neuen“ individuellen Rentenpläne um 171.000 Mitgliedern (+5,5%).

Sehr gute Zahlen weisen auch die Zusatzrentenfonds in der Region Trentino-Südtirol auf mit über 227.000 Mitgliedern und einem Mitgliederwachstum von fast 7% im Jahr 2018.

Die Finanzmärkte haben sich 2018 insgesamt gesehen negativ entwickelt. Die Staatsanleihen im Euro-Raum blieben stabil, nur für die italienischen Papiere stieg im zweiten Halbjahr der Risikoaufschlag. Auf den Aktienmärkten verliefen die ersten Monate kontrastreich, im letzten Trimester gaben diese Märkte dann allgemein und stark nach.

Wesentlich geringer sind die Auswirkungen dieser jüngsten Entwicklungen, wenn man sich, wie beim Vorsorgesparen angebracht, die langfristigen Renditen ansieht. So ergeben sich im Zehnjahreszeitraum 2009-2018 folgende durchschnittliche jährliche Renditen in Italien: 3,7% für die kollektivvertraglichen Fonds, 4,1% für die offenen Fonds und 4% für die IRP Zweig III; 2,7% für die getrennten Verwaltungen Zweig I. Auch für die regionalen Fonds fällt die Gesamtrendite der letzten 10 Jahre trotz des sehr schwierigen Jahres 2018 sehr positiv aus mit einer Durchschnittsrendite von 4%.

Die Abfertigung wurde im selben Zeitraum durchschnittlich um 2% aufgewertet.

Mitglieder der in der Region Trentino-Südtirol gegründeten Zusatzrentenfonds zum 31.12.2018

Rentenfonds	Mitglieder	Änderung Dez. 2018 / Dez. 2017
Laborfonds	121.255	+3,2%
Plurifonds	68.151	+10,9%
Raiffeisen	37.322	+11,2%
PensPlan Profi	1.117	+69,5%
Gesamt	227.845	+6,9%

Quelle: Pensplan

Mitglieder in Zusatzrentenformen in Italien zum 31.12.2018

Art der Rentenform	Mitglieder ¹	Änderung Dez. 2018 / Dez. 2017
Kollektivvertragliche Zusatzrentenfonds	3.001.287	+7,0%
Offene Zusatzrentenfonds	1.462.170	+6,4%
„Neue“ ind. Rentenpläne	3.275.522	+5,5%
„Alte“ ind. Rentenpläne	390.000	-
Vor 1993 gegr. Rentenfonds	643.000	-
Gesamt²	8.746.709	+5,4%

¹ Die Daten der „alten“ individuellen Rentenpläne und der vor 1993 gegründeten Rentenfonds beziehen sich auf Ende 2017.

² Der Gesamtwert beinhaltet auch die Mitglieder beim FONDINPS. Ausgeschlossen sind doppelte Mitgliedschaften von Personen, die gleichzeitig in den „alten“ und „neuen“ individuellen Rentenplänen eingeschrieben sind: Ende 2017 waren das ca. 53.000 Personen, davon 27.000 Arbeitnehmer/innen (letzte verfügbaren Daten).

Renditen¹ der Zusatzrentenformen in Italien

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Dez. 2018 – Dez. 2017
Kollektivvertragliche Zusatzrentenfonds	3,0	0,1	8,2	5,4	7,3	2,7	2,7	2,6	-2,5
<i>Garantierte²</i>	0,2	-0,5	7,7	3,1	4,6	1,9	0,8	0,8	-1,1
<i>Reine Anleihen</i>	0,4	1,7	3,0	1,2	1,2	0,5	0,2	-0,2	-0,6
<i>Gemischte Anleihen</i>	3,6	1,1	8,1	5,0	8,1	2,7	3,2	2,6	-2,4
<i>Ausgewogene</i>	3,6	-0,6	9,2	6,6	8,5	3,2	3,2	3,1	-2,8
<i>Aktien</i>	6,2	-3,0	11,4	12,8	9,8	5,0	4,4	5,9	-5,3
Offene Zusatzrentenfonds	4,2	-2,4	9,1	8,1	7,5	3,0	2,2	3,3	-4,5
<i>Garantierte²</i>	0,7	-0,3	6,6	2,0	4,3	0,9	0,7	0,6	-1,8
<i>Reine Anleihen</i>	1,0	1,0	6,4	0,8	6,9	0,9	1,3	-0,3	-0,8
<i>Gemischte Anleihen</i>	2,6	0,4	8,0	3,6	8,0	2,2	1,4	0,4	-1,8
<i>Ausgewogene</i>	4,7	-2,3	10,0	8,3	8,7	3,7	2,7	3,7	-4,8
<i>Aktien</i>	7,2	-5,3	10,8	16,0	8,7	4,2	3,2	7,2	-8,0
Neue Rentenpläne									
Getrennte Vermögensverwaltung ³	3,2	3,2	3,3	3,2	2,9	2,5	2,1	1,9	1,7
Unit Linked	4,7	-5,2	7,9	10,9	6,8	3,2	3,6	2,2	-6,5
<i>Obligationen</i>	0,6	0,8	4,9	-0,3	3,3	0,6	0,4	-0,7	-1,4
<i>Ausgewogene</i>	2,5	-3,5	6,4	5,8	8,2	1,9	1,5	2,3	-5,9
<i>Aktien</i>	6,7	-7,9	9,6	17,2	7,1	4,5	6,0	3,2	-8,9
Abfertigung	2,6	3,5	2,9	1,7	1,3	1,2	1,5	1,7	1,9

(Vorläufige Daten für 2018 in Prozent)

Quelle: COVIP

¹ Die Renditen verstehen sich nach Abzug der Verwaltungskosten und der Ersatzsteuer für alle angegebenen Rentenformen; auch von der Aufwertung der Abfertigung wurde die Ersatzsteuer bereits abgezogen. Von den Renditen der individuellen Rentenpläne wurden die jeweils geltenden Steuern entsprechend der Berechnungsmethode der COVIP abgezogen.

² Die Renditen der garantierten Linien beinhalten nicht den Garantiewert.

³ Die Renditen für die getrennte Vermögensverwaltung sind nicht verfügbar.

Renditen der in der Region Trentino-Südtirol gegründeten Zusatzrentenfonds

	Art Investitionslinie	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Dez. 2018 – Dez. 2017
Laborfonds										
<i>Garantierte Investitionslinie</i> ¹	Garantito	0,7	1,1	3,7	1,7	1,2	0,9	0,5	0,7	-1,5
<i>Vorsichtig-Ethische Investitionslinie</i>	Obb Misto	3,5	2,7	8,8	3,9	11,8	4,5	2,9	1,2	-1,7
<i>Ausgewogene Investitionslinie</i>	Bilanciato	3,3	0,0	9,7	7,5	10,1	4,1	4,1	3,1	-2,4
<i>Dynamische Investitionslinie</i>	Bilanciato	6,1	-2,0	10,6	10,8	10,0	3,9	1,9	6,7	-5,7
Plurifonds										
<i>SecurITAS</i> ¹	Garantito	0,7	-0,6	6,2	1,8	3,1	0,6	0,9	0,7	-2,0
<i>SerenITAS</i>	Obb Misto	1,7	1,3	8,6	2,7	5,9	1,1	1,9	0,8	-1,4
<i>AequITAS</i>	Bilanciato	5,8	-0,7	7,7	5,8	10,7	3,0	2,4	1,2	-1,7
<i>SolidITAS</i>	Bilanciato	3,7	-2,7	8,4	8,0	6,6	3,4	2,3	3,1	-4,6
<i>ActivITAS</i>	Azionario	3,8	-5,5	8,8	11,1	6,8	4,6	2,0	4,2	-6,1
Raiffeisen										
<i>Safe</i>	Obb Puro	1,2	1,2	8,3	1,8	9,2	0,0	2,4	-0,3	-0,9
<i>Activity</i>	Bilanciato	2,1	-1,6	12,2	5,2	7,2	2,9	1,8	1,9	-2,4
<i>Dynamic</i>	Bilanciato	2,3	-7,1	14,1	11,3	3,5	5,4	1,2	4,9	-6,0
PensPlan Profi										
<i>Linie A</i>	Bilanciato	2,8	-2,9	8,0	5,8	10,1	2,3	3,0	2,4	-1,2 ²
<i>Linie B</i>	Obb Misto	2,0	0,5	9,0	2,9	6,4	1,3	2,0	0,9	-1,4 ²
<i>Linie C</i>	Obb Puro	0,7	0,0	3,8	1,3	1,2	1,0	0,1	0,6	-1,0 ²
Abfertigung		2,6	3,5	2,9	1,7	1,3	1,2	1,5	1,7	1,9

(Angaben in Prozent)

Quelle: Pensplan

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

¹ Die Renditen der garantierten Linien beinhalten nicht den Garantiewert.

² Werte bis zum 30.11.2018