



Gestione Interna Separata de La Mondiale

Report al 31 dicembre 2022* - Gennaio 2023
Contratti assicurati da LA MONDIALE EUROPARTNER

Un investimento sicuro

La Gestione Interna Separata de La Mondiale offre la sicurezza di un rendimento periodico:

- La garanzia di capitale si applica ai versamenti netti
- La partecipazione annuale ai rendimenti viene distribuita a fine anno con effetto cliquet annuo

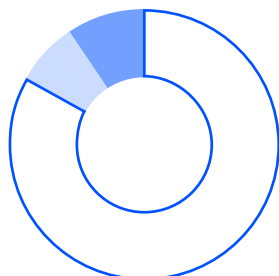
I premi investiti sono riassicurati al 100 % sulla Gestione Interna Separata di La Mondiale.

Un fondo diversificato

Gli investimenti vengono ripartiti in tre grandi classi di attivi (obbligazioni, azioni e investimenti immobiliari) nonché sul monetario ed ha dimostrato nel tempo la sua solidità.

Ripartizione per classe di attivi (a valore contabile)

Ambito risparmio, dopo la creazione del FRPS



- Obbligazioni **82,66%** di cui 0,71% in liquidità
- Azioni **9,66%**
- Immobiliare **7,68%**

Punti di forza

- Volumi importanti ed attivo diversificato per ottimizzare la ripartizione dei rischi
- Stabilità strutturale dovuta ad un approccio orientato al lungo termine
- Gestione ottimale dei flussi, che permette di adeguare il peso delle classi di attivi e di limitare il livello di liquidità
- Gestione effettuata prevalentemente in diretta, coordinata da team interni specializzati, per assicurare una maggiore visibilità e costi di gestione più bassi

Rendimento

Rendimento

Rendimento lordo medio negli ultimi 10 anni	2,35 %
Tasso lordo 2022	1,85 %
Tasso annuo lordo provvisorio definito per il 2023	1,00%

Ogni anno, tutti i Clienti con un investimento nella Gestione Interna Separata al 31 dicembre, ricevono l'attribuzione della partecipazione agli utili (PB), al più tardi entro il 31 marzo dell'anno successivo.

Patrimonio al 31 dicembre 2022

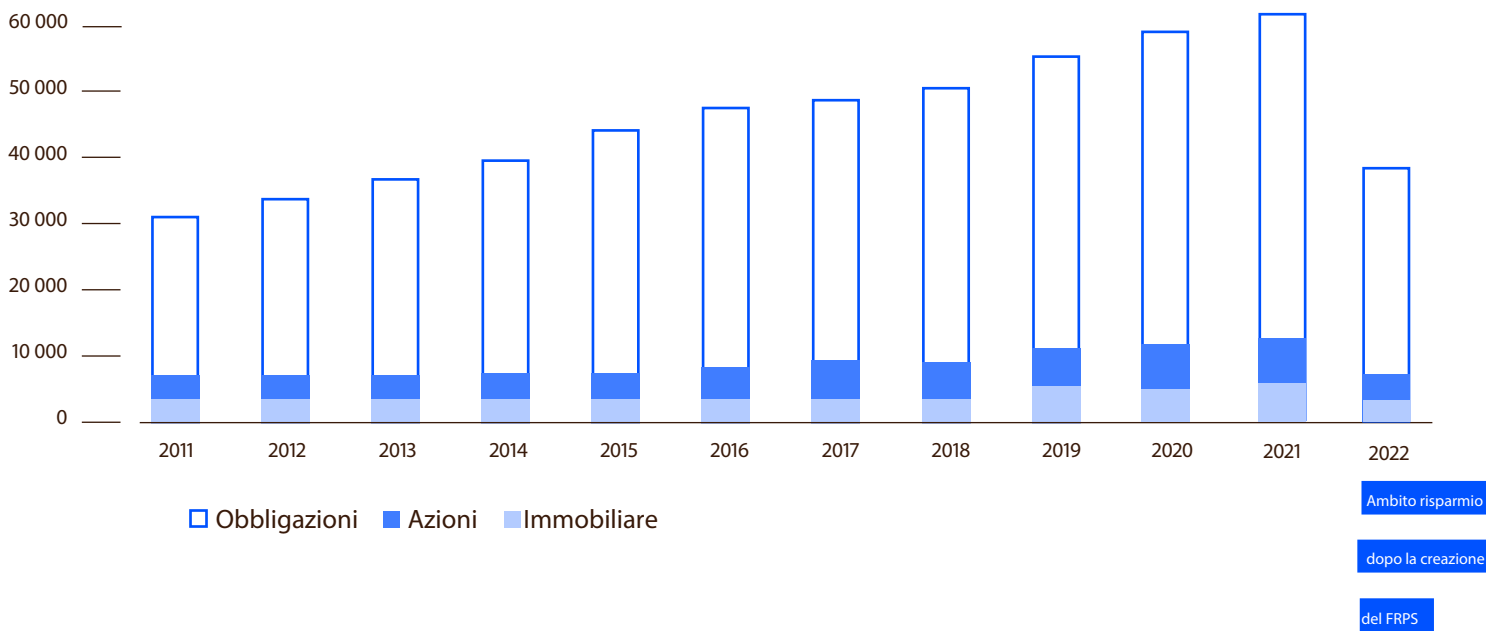
Patrimonio

A valore contabile	38.134 Mln €
A valore di mercato	36.870 Mln €

Plusvalenze latenti

Obbligazioni	-3.687 Mln €
Azioni	+1.743 Mln €
Immobiliare	+678 Mln €

Evoluzione del Patrimonio in M€



Allocazione al 31 dicembre 2022

Obbligazioni: 82,66%

Il portafoglio obbligazionario attualmente è composto per il 53% da titoli corporate e per il 47% da titoli di Stato. In un contesto economico turbolento, la sicurezza è garantita da un'ampia diversificazione geografica e settoriale (453 emittenti diversi), nonché da una qualità creditizia molto elevata (rating medio: A+).

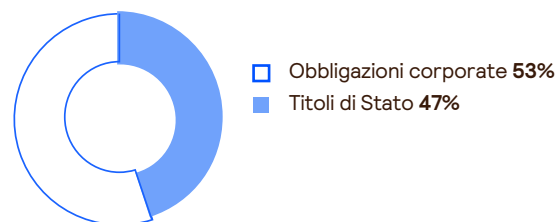
Nel corso del 2022, in un contesto di tassi di interesse e premi di rischio molto bassi, gli investimenti obbligazionari hanno puntato a ottimizzare il rendimento ottenuto pur rimanendo estremamente prudenti.

Ripartizione Obbligazioni corporate - Titoli di Stato

Con oltre 453 emittenti in portafoglio, la componente obbligazionaria della Gestione Interna Separata de La Mondiale si caratterizza per la diversificazione dei rischi.

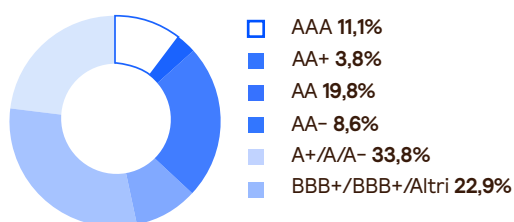
I titoli di Stato rappresentano il 47 % del portafoglio obbligazionario. La quota preponderante della componente sovrana è costituita dalla Francia.

I titoli di credito privati rappresentano il 53 % del portafoglio obbligazionario e costituiscono una fonte aggiuntiva di rendimento e diversificazione.



Ripartizione per rating

Nella costruzione del portafoglio vengono applicati filtri selettivi, limitando l'esposizione in funzione del rating di ogni emittente. Il 43,3% delle nostre obbligazioni hanno un rating compreso tra AAA e AA-.



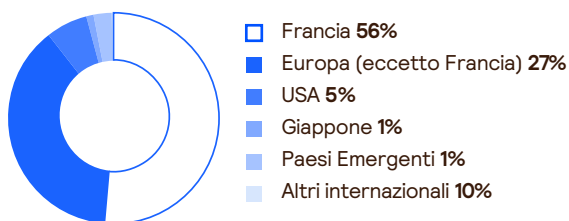
Azioni : 9,66 %

Il portafoglio investe in larga misura direttamente in società leader nel loro settore di attività, con modelli di sviluppo che offrono una forte visibilità sul fatturato e sui risultati.

Il portafoglio è composto principalmente da azioni europee, con una marcata sovraponderazione della Francia che rappresenta circa la metà del portafoglio.

Nel corso dell'anno, i titoli industriali, ciclici e finanziari sono stati rafforzati per beneficiare della forte ripresa economica mondiale e del miglioramento progressivo della situazione sanitaria. Le performance di borsa straordinarie ottenute da alcuni titoli dei settori del lusso e tecnologico hanno consentito di realizzare delle plusvalenze. Nel 2023, in un contesto di probabile ripresa dei tassi a lungo termine, avviata dalla stretta monetaria della Fed, questi titoli potrebbero essere penalizzati. Grazie all'aggiustamento costante della sua copertura, il portafoglio è riuscito a sfruttare la forte tendenza rialzista dei mercati azionari.

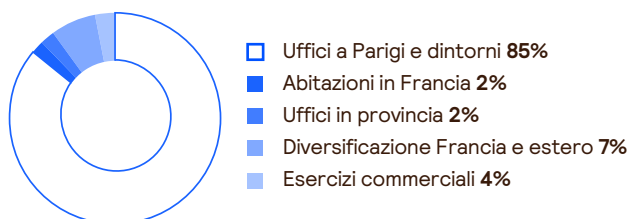
La costruzione del portafoglio azionario si basa sulla ricerca di un'ampia diversificazione settoriale.



Immobiliare: 7,68%

Oltre il 92% del portafoglio immobiliare è costituito da stabili per uffici situati a Parigi e nella regione parigina, per un totale di circa ottanta edifici con una superficie utile di 569.000 mq.

- Gli edifici sono di proprietà diretta consentendo l'ottimizzazione della gestione e dei costi.
- La gestione attiva del patrimonio si basa sulla valorizzazione degli asset attraverso la partecipazione a programmi di sviluppo e di riqualificazione del parco immobiliare.
- Gli investimenti immobiliari consentono una diversificazione ulteriore e interessanti rendimenti a lungo termine.



Ambito risparmio, dopo la creazione del FRPS 2022

LA MONDIALE EUROPARTNER S.A. - Società anonima - Sotto l'autorità del Commissariat aux Assurances - Membro di AG2R LA MONDIALE

Sede legale: 23, Z.A. Bourmicht - L-8070 Bertrange - Granducato di Lussemburgo

Indirizzo postale: BP 2122 - L-1021 Lussemburgo - Tel : +352 45 85 87-1 - Fax +352 45 87 18 - www.lamondiale.lu

R.C.S. Lussemburgo B 26334 - TVA intracomunitaria LU 15041808

Sede secondaria: Foro Buonaparte 12, 20121 Milano (MI) Italia - Tel: +39.02.8690.990 - Fax: +39.02.8699.7394 - Email: infoitalia@lamondiale.lu

PEC: lamondialeeuropartner@legalmail.it - REA MI: 2021335 - P.IVA e CF: 08366380965