

# Ania

Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

## **SUMMARY REPORT**

**Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked**

*Rilevazione al 2° Trimestre 2017*

## Summary report - Fondi interni collegati a polizze Vita Unit-Linked

Rilevazione al 2° trim. 2017

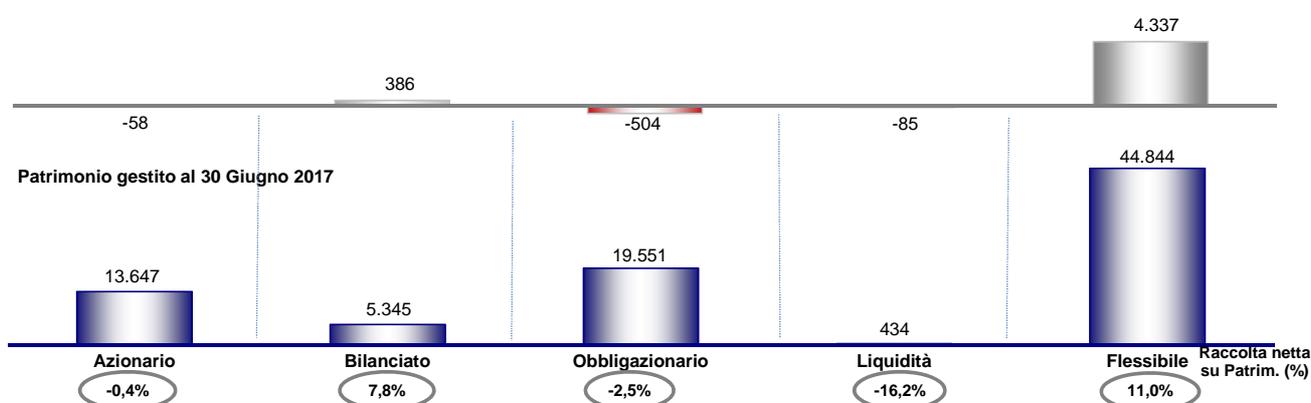


### 1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.06.2017	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.06.2017	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	395	13.647	16,3	-58	-0,4
Bilanciato	340	5.345	6,4	386	7,8
Obbligazionario	365	19.551	23,3	-504	-2,5
Liquidità	27	434	0,5	-85	-16,2
Flessibile	368	44.844	53,5	4.337	11,0
<b>Totale campione</b>	<b>1.495</b>	<b>83.821</b>	<b>100,0</b>	<b>4.076</b>	<b>5,2</b>
- di cui PIP*	78	5.149	6,1	309	5,9

(\*) Pip - Piani pensionistici individuali - articolo 13, comma 1, lettera b) d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252

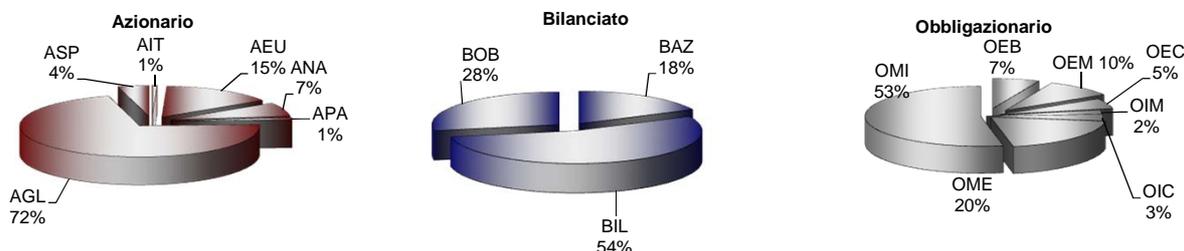
#### Raccolta netta al 2° trim.2017



### 1.b) DISTRIBUZIONE PERCENTILE DEI FONDI SECONDO IL PATRIMONIO GESTITO - Importi in migliaia di euro

Azionario		Bilanciato		Obbligazionario		Liquidità		Flessibile		Totale	
Distr.%-ile	Patrim.	Distr.%-ile	Patrim.	Distr.%-ile	Patrim.	Distr.%-ile	Patrim.	Distr.%-ile	Patrim.	Distr.%-ile	Patrim.
1° quart.	540	1° quart.	742	1° quart.	540	1° quart.	385	1° quart.	2.559	1° quart.	840
Mediana	3.137	Mediana	3.364	Mediana	4.569	Mediana	3.206	Mediana	10.519	Mediana	4.678
3° quart.	16.975	3° quart.	11.387	3° quart.	24.124	3° quart.	10.438	3° quart.	74.779	3° quart.	24.092
Imp. Medio	34.550	Imp. Medio	15.722	Imp. Medio	53.563	Imp. Medio	16.081	Imp. Medio	121.859	Imp. Medio	56.068

### 1.c) DISTRIBUZIONE % DEL PATRIMONIO GESTITO PER CATEGORIA DEL FONDO (vedasi legenda - Categorie ANIA)



NOTA: Fondi di liquidità poco rappresentativi. Fondi flessibili costituiti da una sola categoria.

#### LEGENDA - Categorie ANIA

azionari Italia	A I T	bilanciati	B I L	obbligazionari puri corporate internazionali	O I C
azionari Europa	A E U	bilanciati-obbligaz.	B O B	obbligazionari misti area euro	O M E
azionari Nord America	A N A	obblig. puri gover. euro breve term.	O E B	obbligazionari misti internazionali	O M I
azionari Pacifico	A P A	obblig. puri gover. euro medio-lungo term.	O E M	liquidità area euro	L A E
azionari globale	A G L	obblig. puri corporate euro	O E C	liquidità altre valute	L A A
azionari specializzati	A S P	obblig. puri gover. internaz. breve term.	O I B	flessibili	F L E
bilanciati-azionari	B A Z	obblig. puri gover. internaz. medio-lungo term.	O I M		

## Summary report - Fondi interni collegati a polizze Vita Unit-Linked

### Rilevazione al 2° trim. 2017



#### 1.d) PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA PER TIPOLOGIA DI FONDO - Importi in milioni di euro

Anno Trimestre		Tipologia di fondo	Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
			<b>Patrimonio gestito al:</b>					
2015	- 31 marzo	14.326	5.159	20.325	447	24.982	65.239	
	- 30 giugno	13.742	5.097	19.862	484	26.633	65.818	
	- 30 settembre	12.180	4.768	19.477	511	27.335	64.272	
	- 31 dicembre	13.066	4.940	19.794	507	29.797	68.103	
2016	- 31 marzo	12.243	4.716	19.631	552	30.924	68.066	
	- 30 giugno	12.096	4.733	19.855	574	33.779	71.037	
	- 30 settembre	12.539	4.832	20.001	516	36.431	74.318	
	- 31 dicembre	13.393	4.921	20.176	527	39.320	78.336	
2017	- 31 marzo	<b>13.853</b>	<b>5.124</b>	<b>19.943</b>	<b>477</b>	<b>41.940</b>	<b>81.337</b>	
	- 30 giugno	<b>13.647</b>	<b>5.345</b>	<b>19.551</b>	<b>434</b>	<b>44.844</b>	<b>83.821</b>	
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-	
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-	
<b>Raccolta netta da inizio anno al:</b>								
2015	- I° trim.	-126	19	291	-42	2.465	2.607	
	- II° trim.	-374	-11	379	-3	4.733	4.725	
	- III° trim.	-431	-28	295	29	6.590	6.455	
	- IV° trim.	-423	-17	233	21	8.269	8.082	
2016	- I° trim.	-73	-93	-181	37	1.956	1.646	
	- II° trim.	-202	-118	-150	62	4.662	4.253	
	- III° trim.	-226	-132	-118	5	6.657	6.187	
	- IV° trim.	-244	-105	103	16	8.938	8.708	
2017	- I° trim.	<b>-33</b>	<b>155</b>	<b>-185</b>	<b>-46</b>	<b>2.207</b>	<b>2.098</b>	
	- II° trim.	<b>-58</b>	<b>386</b>	<b>-504</b>	<b>-85</b>	<b>4.337</b>	<b>4.076</b>	
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-	
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-	
<b>Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:</b>								
2015	- I° trim.	-1,1	0,4	1,6	-5,6	18,8	5,3	
	- II° trim.	-3,2	-0,2	2,1	-0,4	36,0	9,6	
	- III° trim.	-3,7	-0,5	1,6	3,8	50,2	13,2	
	- IV° trim.	-3,6	-0,3	1,3	2,7	62,9	16,5	
2016	- I° trim.	-0,6	-1,9	-0,9	7,2	6,6	2,4	
	- II° trim.	-1,5	-2,4	-0,8	12,3	15,6	6,2	
	- III° trim.	-1,7	-2,7	-0,6	1,1	22,3	9,1	
	- IV° trim.	-1,9	-2,1	0,5	3,1	30,0	12,8	
2017	- I° trim.	<b>-0,2</b>	<b>3,1</b>	<b>-0,9</b>	<b>-8,7</b>	<b>5,6</b>	<b>2,7</b>	
	- II° trim.	<b>-0,4</b>	<b>7,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>-16,2</b>	<b>11,0</b>	<b>5,2</b>	
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-	
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-	

## Summary report - Fondi interni collegati a polizze Vita Unit-Linked

Rilevazione al 2° trim. 2017



### 2.a) ANALISI DEL RENDIMENTO E DELLA VOLATILITA'

Categorie ANIA		Distribuz. patr. gestito (%)	Rendimento cumulato (%)			Rendim. medio annuo (%)		Volatilità settim. annualizzata (%)	
			A 1 anno	A 3 anni	A 5 anni	A 3 anni	A 5 anni	A 3 anni	A 5 anni
A I T	azionari Italia	0,1	28,12	7,80	79,20	2,54	12,37	19,69	18,76
A E U	azionari Europa	2,5	15,19	13,15	52,69	4,20	8,83	15,43	14,68
A N A	azionari Nord America	1,2	13,89	34,45	77,02	10,37	12,10	15,84	14,18
A P A	azionari Pacifico	0,2	17,76	30,37	49,37	9,24	8,36	16,06	14,81
A G L	azionari globale	11,6	12,40	17,00	43,78	5,37	7,53	13,78	12,17
A S P	azionari specializzati	0,7	15,57	20,50	36,97	6,41	6,49	16,21	15,00
<b>AZIONARI</b>		<b>16,3</b>	<b>13,22</b>	<b>17,94</b>	<b>47,10</b>	<b>5,66</b>	<b>8,02</b>	<b>14,34</b>	<b>12,83</b>
B A Z	bilanciati-azionari	1,1	9,01	13,91	40,59	4,44	7,05	10,41	9,47
B I L	bilanciati	3,5	5,88	14,19	34,70	4,52	6,14	8,43	7,77
B O B	bilanciati-obbligazionari	1,8	3,24	7,37	24,43	2,40	4,47	6,23	5,49
<b>BILANCIATI</b>		<b>6,4</b>	<b>5,74</b>	<b>12,26</b>	<b>32,83</b>	<b>3,93</b>	<b>5,84</b>	<b>8,20</b>	<b>7,44</b>
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,5	-1,45	-1,81	0,84	-0,61	0,17	0,79	0,90
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,2	-3,03	3,28	13,06	1,08	2,49	3,07	2,93
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,3	0,61	2,58	15,30	0,85	2,89	2,34	2,33
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,42	-	-	-	-	-	-
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	-1,46	15,84	10,77	5,02	2,07	9,19	7,84
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,7	4,41	20,88	33,17	6,52	5,90	8,10	8,25
O M E	obbligazionari misti area euro	4,6	1,37	1,45	12,48	0,48	2,38	3,77	3,42
O M I	obbligazionari misti internazionali	12,4	0,47	6,58	16,72	2,15	3,14	4,00	3,59
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>23,3</b>	<b>0,25</b>	<b>5,13</b>	<b>14,21</b>	<b>1,68</b>	<b>2,69</b>	<b>3,82</b>	<b>3,34</b>
L A E	liquidità area euro	0,5	-0,98	-2,59	-1,80	-0,87	-0,36	0,18	0,33
L A A	liquidità altre valute	0,0	-2,81	15,45	4,56	4,91	0,90	8,70	8,09
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,5</b>	<b>-1,00</b>	<b>-2,43</b>	<b>-1,73</b>	<b>-0,82</b>	<b>-0,35</b>	<b>0,26</b>	<b>0,41</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>53,5</b>	<b>4,07</b>	<b>6,63</b>	<b>25,34</b>	<b>2,16</b>	<b>4,62</b>	<b>6,71</b>	<b>6,88</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>4,80</b>	<b>8,89</b>	<b>28,22</b>	<b>2,88</b>	<b>5,10</b>	<b>7,51</b>	<b>7,36</b>

#### Nota

Il rendimento e la volatilità sono medie ponderate con il volume del patrimonio gestito alla fine del periodo di osservazione. La voce "Totale campione" riporta l'analisi complessiva di tutti i fondi analizzati.

## Summary report - Fondi interni collegati a polizze Vita Unit-Linked

### Riepilogo annuale per trimestre



#### 2.b) RENDIMENTO CUMULATO PER TIPOLOGIA DI FONDO - Valori in %

Tipologia di fondo:		Anno Trimestre					
		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
<b>Rendimento cumulato a 1 anno al:</b>							
2015	- 31 marzo	24,54	16,17	8,70	-0,00	12,54	14,25
	- 30 giugno	16,25	9,60	3,49	-0,51	7,61	8,30
	- 30 settembre	1,63	2,65	0,61	-0,70	0,65	0,97
	- 31 dicembre	5,66	4,09	0,54	-0,80	1,92	2,38
2016	- 31 marzo	-11,83	-6,36	-3,03	-1,03	-6,93	-6,61
	- 30 giugno	-10,15	-3,14	0,83	-0,84	-4,48	-3,82
	- 30 settembre	3,58	3,29	3,01	-0,84	1,57	2,46
	- 31 dicembre	5,41	2,70	1,54	-0,85	1,17	2,17
2017	- 31 marzo	<b>15,47</b>	<b>6,03</b>	<b>1,10</b>	<b>-0,94</b>	<b>4,06</b>	<b>5,42</b>
	- 30 giugno	<b>13,22</b>	<b>5,74</b>	<b>0,25</b>	<b>-1,00</b>	<b>4,07</b>	<b>4,80</b>
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 3 anni al:</b>							
2015	- 31 marzo	45,90	32,01	16,02	0,89	27,10	28,59
	- 30 giugno	44,40	29,50	12,78	0,42	25,92	26,39
	- 30 settembre	25,11	18,78	8,40	-0,53	14,25	15,14
	- 31 dicembre	32,98	21,04	8,13	-1,05	13,06	17,12
2016	- 31 marzo	18,06	15,34	7,17	-1,42	9,88	11,31
	- 30 giugno	18,07	16,02	9,18	-1,54	10,74	12,20
	- 30 settembre	19,29	15,87	9,89	-1,65	10,44	12,66
	- 31 dicembre	22,04	15,19	8,66	-1,77	10,36	12,97
2017	- 31 marzo	<b>24,85</b>	<b>15,08</b>	<b>7,02</b>	<b>-2,13</b>	<b>9,00</b>	<b>12,24</b>
	- 30 giugno	<b>17,94</b>	<b>12,26</b>	<b>5,13</b>	<b>-2,43</b>	<b>6,63</b>	<b>8,89</b>
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 5 anni al:</b>							
2015	- 31 marzo	52,70	37,34	20,36	1,69	31,80	34,43
	- 30 giugno	59,48	36,40	16,62	1,09	31,32	34,83
	- 30 settembre	37,94	26,10	13,38	0,81	18,30	22,56
	- 31 dicembre	35,98	27,82	15,64	0,86	18,75	23,35
2016	- 31 marzo	31,27	26,08	17,02	0,37	16,78	21,43
	- 30 giugno	31,29	26,07	17,39	0,11	17,30	21,53
	- 30 settembre	54,92	39,07	20,11	-0,18	28,91	33,31
	- 31 dicembre	52,19	36,53	18,04	-0,80	29,38	32,17
2017	- 31 marzo	<b>49,48</b>	<b>31,57</b>	<b>14,34</b>	<b>-1,56</b>	<b>24,68</b>	<b>28,59</b>
	- 30 giugno	<b>47,10</b>	<b>32,83</b>	<b>14,21</b>	<b>-1,73</b>	<b>25,34</b>	<b>28,22</b>
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-

Il rendimento è ottenuto come media ponderata con il volume del patrimonio gestito alla fine del periodo di osservazione. La voce "Totale campione" riporta l'analisi complessiva di tutti i fondi analizzati.