

# Ania

Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

## **SUMMARY REPORT**

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

*Rilevazione al 4° Trimestre 2017*

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

Rilevazione al 4° trim. 2017

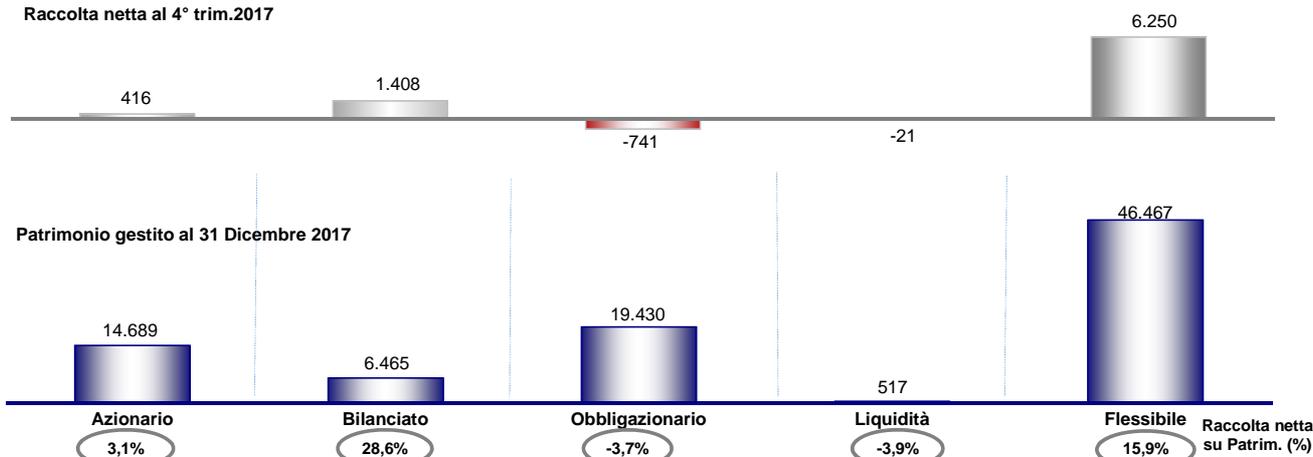


### 1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

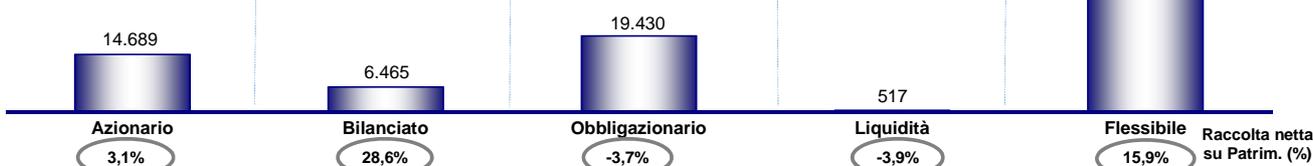
Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.12.2017	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.12.2017	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	403	14.689	16,8	416	3,1
Bilanciato	349	6.465	7,4	1.408	28,6
Obbligazionario	377	19.430	22,2	-741	-3,7
Liquidità	30	517	0,6	-21	-3,9
Flessibile	369	46.467	53,1	6.250	15,9
<b>Totale campione</b>	<b>1.528</b>	<b>87.568</b>	<b>100,0</b>	<b>7.312</b>	<b>9,3</b>
- di cui PIP*	82	5.560	6,3	452	8,7

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

#### Raccolta netta al 4° trim.2017



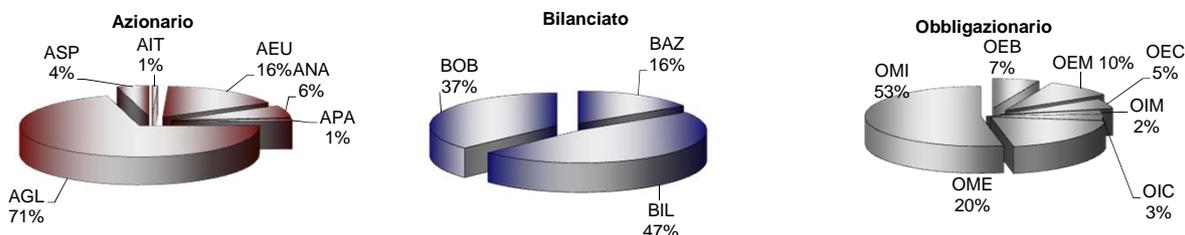
#### Patrimonio gestito al 31 Dicembre 2017



### 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.	468	1°quart.	715	1°quart.	640	1°quart.	331	1°quart.	2.675	1°quart.	785
Mediana	2.916	Mediana	3.203	Mediana	4.083	Mediana	2.502	Mediana	10.765	Mediana	4.521
3°quart.	16.720	3°quart.	11.443	3°quart.	26.904	3°quart.	8.117	3°quart.	82.257	3°quart.	24.814
Imp. Medio	36.448	Imp. Medio	18.526	Imp. Medio	51.538	Imp. Medio	17.217	Imp. Medio	125.927	Imp. Medio	57.309

### 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 4° 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	<b>14.011</b>	<b>5.925</b>	<b>19.517</b>	<b>424</b>	<b>45.266</b>	<b>85.143</b>
	- 31 dicembre	<b>14.689</b>	<b>6.465</b>	<b>19.430</b>	<b>517</b>	<b>46.467</b>	<b>87.568</b>
<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.	<b>139</b>	<b>922</b>	<b>-572</b>	<b>-107</b>	<b>5.234</b>	<b>5.616</b>
	- IV° trim.	<b>416</b>	<b>1.408</b>	<b>-741</b>	<b>-21</b>	<b>6.250</b>	<b>7.312</b>
<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.	<b>1,0</b>	<b>18,7</b>	<b>-2,8</b>	<b>-20,4</b>	<b>13,3</b>	<b>7,2</b>
	- IV° trim.	<b>3,1</b>	<b>28,6</b>	<b>-3,7</b>	<b>-3,9</b>	<b>15,9</b>	<b>9,3</b>

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

Rilevazione al 4° 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	14,78	27,07	51,93	8,31	8,73	18,22	17,69
A E U	azionari Europa	2,8	7,44	16,66	39,26	5,27	6,85	13,88	13,63
A N A	azionari Nord America	1,1	1,68	21,55	79,24	6,72	12,38	14,98	14,06
A P A	azionari Pacifico	0,2	11,97	32,14	55,99	9,74	9,30	15,81	14,90
A G L	azionari globale	11,9	6,06	16,29	42,82	5,16	7,39	12,72	11,58
A S P	azionari specializzati	0,7	14,16	22,50	35,92	7,00	6,33	15,48	14,93
<b>AZIONARI</b>		<b>16,8</b>	<b>6,44</b>	<b>17,23</b>	<b>44,35</b>	<b>5,44</b>	<b>7,62</b>	<b>13,24</b>	<b>12,23</b>
B A Z	bilanciati-azionari	1,2	4,67	13,23	35,09	4,23	6,20	9,62	9,00
B I L	bilanciati	3,5	2,42	10,88	28,88	3,50	5,21	8,04	7,65
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,7	1,65	5,81	18,86	1,90	3,52	5,83	4,49
<b>BILANCIATI</b>		<b>7,4</b>	<b>2,62</b>	<b>9,93</b>	<b>27,18</b>	<b>3,21</b>	<b>4,93</b>	<b>7,73</b>	<b>6,98</b>
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,5	-1,18	-2,26	-1,29	-0,76	-0,26	0,79	0,83
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,1	-1,15	-0,29	7,98	-0,10	1,55	3,00	2,80
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,2	1,18	1,58	9,93	0,52	1,91	2,35	2,20
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-	-	-	-	-	-	-
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,5	-6,52	2,41	9,45	0,80	1,82	9,11	7,68
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,7	-2,82	12,79	22,46	4,09	4,14	7,80	6,65
O M E	obbligazionari misti area euro	4,4	1,47	1,43	8,32	0,47	1,61	3,63	3,27
O M I	obbligazionari misti internazionali	11,8	0,03	3,25	12,65	1,07	2,41	3,87	3,52
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>22,2</b>	<b>-0,07</b>	<b>2,35</b>	<b>10,07</b>	<b>0,78</b>	<b>1,94</b>	<b>3,69</b>	<b>3,24</b>
L A E	liquidità area euro	0,6	-1,06	-2,89	-3,29	-0,97	-0,67	0,17	0,23
L A A	liquidità altre valute	0,0	-11,51	-0,26	5,52	-0,09	1,08	8,75	7,97
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,6</b>	<b>-1,13</b>	<b>-2,87</b>	<b>-3,22</b>	<b>-0,97</b>	<b>-0,65</b>	<b>0,23</b>	<b>0,30</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>53,1</b>	<b>2,01</b>	<b>5,03</b>	<b>22,56</b>	<b>1,65</b>	<b>4,15</b>	<b>6,53</b>	<b>6,89</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>2,32</b>	<b>7,18</b>	<b>24,89</b>	<b>2,34</b>	<b>4,55</b>	<b>7,22</b>	<b>7,17</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:		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	15,47	6,03	1,10	-0,94	4,06	5,42
	- 30 giugno	13,22	5,74	0,25	-1,00	4,07	4,80
	- 30 settembre	10,11	3,62	-0,87	-1,07	2,47	3,03
	- 31 dicembre	6,44	2,62	-0,07	-1,13	2,01	2,32
<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	24,85	15,08	7,02	-2,13	9,00	12,24
	- 30 giugno	17,94	12,26	5,13	-2,43	6,63	8,89
	- 30 settembre	18,18	10,83	3,27	-2,69	5,53	7,83
	- 31 dicembre	17,23	9,93	2,35	-2,87	5,03	7,18
<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	49,48	31,57	14,34	-1,56	24,68	28,59
	- 30 giugno	47,10	32,83	14,21	-1,73	25,34	28,22
	- 30 settembre	43,43	28,09	11,18	-2,62	22,34	24,93
	- 31 dicembre	44,35	27,18	10,07	-3,22	22,56	24,89

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.