



SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 3° Trimestre 2013

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

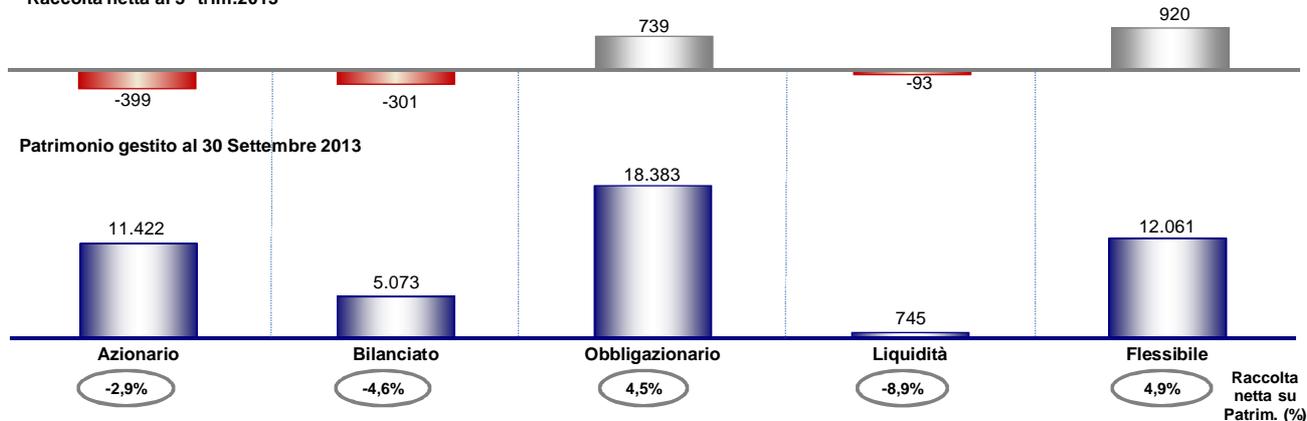
Rilevazione al 3° trim. 2013

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

| Tipologia di fondo | Numero fondi | Patrimonio gestito al 30.09.2013 | Distr. patrim. gestito (%) | Raccolta netta al 30.09.2013 | Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%) |
|------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|
| Azionario | 365 | 11.422 | 24,0 | -399 | -2,9 |
| Bilanciato | 363 | 5.073 | 10,6 | -301 | -4,6 |
| Obbligazionario | 351 | 18.383 | 38,6 | 739 | 4,5 |
| Liquidità | 23 | 745 | 1,6 | -93 | -8,9 |
| Flessibile | 294 | 12.061 | 25,3 | 920 | 4,9 |
| Totale campione | 1.396 | 47.685 | 100,0 | 866 | 1,5 |
| - di cui PIP* | 85 | 3.180 | 6,7 | 180 | 6,4 |

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

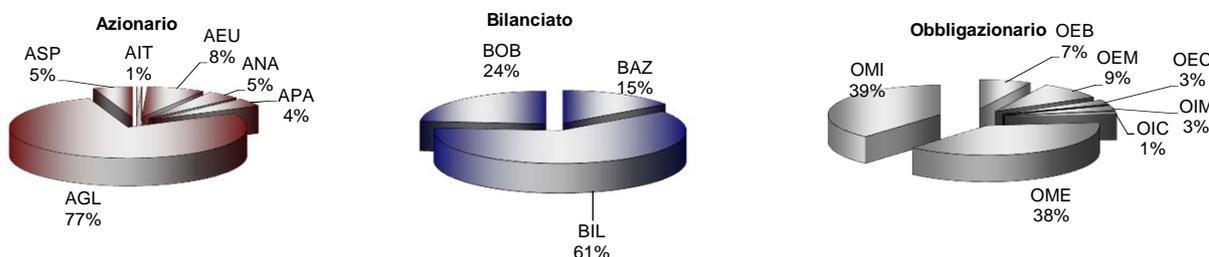
Raccolta netta al 3° trim. 2013



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. | 740 | 1° quart. | 1.035 | 1° quart. | 857 | 1° quart. | 2.110 | 1° quart. | 2.682 | 1° quart. | 1.121 |
| Mediana | 4.759 | Mediana | 4.915 | Mediana | 3.791 | Mediana | 10.481 | Mediana | 8.017 | Mediana | 5.028 |
| 3° quart. | 19.436 | 3° quart. | 12.280 | 3° quart. | 22.128 | 3° quart. | 36.729 | 3° quart. | 38.427 | 3° quart. | 19.706 |
| Imp. Medio | 31.294 | Imp. Medio | 13.975 | Imp. Medio | 52.373 | Imp. Medio | 32.409 | Imp. Medio | 41.025 | Imp. Medio | 34.158 |

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 3° trim. 2013



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

| Tipologia di fondo | | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|
| | | Azionario | Bilanciato | Obbligazionario | Liquidità | Flessibile | Totale |
| Anno | Trimestre | | | | | | |
| Patrimonio gestito al: | | | | | | | |
| 2011 | - 31 marzo | 13.151 | 9.409 | 17.490 | 1.232 | 17.958 | 59.239 |
| | - 30 giugno | 13.031 | 8.292 | 17.205 | 1.213 | 17.839 | 57.579 |
| | - 30 settembre | 11.890 | 7.490 | 16.851 | 1.216 | 16.988 | 54.435 |
| | - 31 dicembre | 12.628 | 7.492 | 16.456 | 1.214 | 16.890 | 54.680 |
| 2012 | - 31 marzo | 13.472 | 7.453 | 16.604 | 1.131 | 18.474 | 57.135 |
| | - 30 giugno | 15.369 | 11.341 | 17.443 | 1.078 | 17.870 | 63.100 |
| | - 30 settembre | 13.823 | 6.836 | 16.405 | 1.105 | 18.726 | 56.895 |
| | - 31 dicembre | 13.888 | 6.583 | 16.569 | 1.050 | 18.646 | 56.736 |
| 2013 | - 31 marzo* | 11.481 | 4.722 | 17.104 | 775 | 11.513 | 45.596 |
| | - 30 giugno* | 11.092 | 4.872 | 18.039 | 822 | 11.680 | 46.505 |
| | - 30 settembre* | 11.422 | 5.073 | 18.383 | 745 | 12.061 | 47.685 |
| | - 31 dicembre | - | - | - | - | - | - |
| Raccolta netta da inizio anno al: | | | | | | | |
| 2011 | - I° trim. | 142 | -244 | -134 | -62 | 182 | -116 |
| | - II° trim. | 99 | -656 | -177 | -86 | 263 | -558 |
| | - III° trim. | -168 | -769 | -127 | -82 | 412 | -732 |
| | - IV° trim. | -336 | -851 | -423 | -102 | 759 | -955 |
| 2012 | - I° trim. | -45 | -473 | -376 | -78 | 575 | -399 |
| | - II° trim. | -122 | -644 | -485 | -119 | 776 | -594 |
| | - III° trim. | -333 | -813 | -666 | -155 | 887 | -1.080 |
| | - IV° trim. | -417 | -921 | -643 | -211 | 631 | -1.560 |
| 2013 | - I° trim.* | -50 | 42 | 790 | 82 | 353 | 1.216 |
| | - II° trim.* | -373 | -228 | 635 | -106 | 563 | 492 |
| | - III° trim.* | -399 | -301 | 739 | -93 | 920 | 866 |
| | - IV° trim. | - | - | - | - | - | - |
| Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno: | | | | | | | |
| 2011 | - I° trim. | 1,1 | -2,5 | -0,8 | -4,7 | 1,0 | -0,2 |
| | - II° trim. | 0,8 | -6,8 | -1,0 | -6,6 | 1,5 | -0,9 |
| | - III° trim. | -1,3 | -7,9 | -0,7 | -6,2 | 2,3 | -1,2 |
| | - IV° trim. | -2,5 | -8,8 | -2,4 | -7,8 | 4,2 | -1,6 |
| 2012 | - I° trim. | -0,4 | -6,3 | -2,3 | -6,5 | 3,4 | -0,7 |
| | - II° trim. | -1,0 | -8,6 | -2,9 | -9,8 | 4,6 | -1,1 |
| | - III° trim. | -2,6 | -10,9 | -4,0 | -12,8 | 5,2 | -2,0 |
| | - IV° trim. | -3,3 | -12,3 | -3,9 | -17,4 | 3,7 | -2,9 |
| 2013 | - I° trim. | -0,4 | 0,6 | 4,8 | 7,8 | 1,9 | 2,1 |
| | - II° trim. | -2,7 | -3,5 | 3,8 | -10,1 | 3,0 | 0,9 |
| | - III° trim. | -2,9 | -4,6 | 4,5 | -8,9 | 4,9 | 1,5 |
| | - IV° trim. | - | - | - | - | - | - |

* A partire dalla rilevazione del I° trimestre 2013 si è modificato il campione di imprese rilevato; in particolare non hanno più aderito due imprese con sede legale in Italia ma si è aggiunta una nuova rappresentanza di impresa UE.

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

Rilevazione al 3° trim. 2013



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 | 0,2 | 19,31 | 6,10 | 4,28 | 1,99 | 0,84 | 21,65 | 24,01 |
| A E U | azionari Europa | 1,9 | 12,92 | 18,73 | 26,36 | 5,89 | 4,79 | 14,98 | 19,27 |
| A N A | azionari Nord America | 1,1 | 14,54 | 33,60 | 40,84 | 10,14 | 7,09 | 14,25 | 18,32 |
| A P A | azionari Pacifico | 1,0 | 9,65 | 26,74 | 39,56 | 8,22 | 6,89 | 12,18 | 15,54 |
| A G L | azionari globale | 18,5 | 9,75 | 21,36 | 24,92 | 6,66 | 4,55 | 11,81 | 16,67 |
| A S P | azionari specializzati | 1,3 | -1,47 | -3,92 | 31,76 | -1,32 | 5,67 | 12,61 | 18,57 |
| AZIONARI | | 24,0 | 9,68 | 20,45 | 26,12 | 6,40 | 4,75 | 12,31 | 17,01 |
| B A Z | bilanciati-azionari | 1,6 | 8,52 | 15,26 | 23,37 | 4,85 | 4,29 | 9,53 | 11,62 |
| B I L | bilanciati | 6,5 | 5,80 | 12,73 | 23,83 | 4,08 | 4,37 | 7,08 | 8,32 |
| B O B | bilanciati-obbligazionari | 2,5 | 4,09 | 9,28 | 21,13 | 3,00 | 3,91 | 5,47 | 6,26 |
| BILANCIATI | | 10,6 | 5,81 | 12,24 | 23,01 | 3,92 | 4,23 | 7,09 | 8,38 |
| O E B | obbligazionari puri governativi euro breve termine | 2,9 | 2,12 | 6,58 | 8,75 | 2,15 | 1,69 | 3,48 | 2,41 |
| O E M | obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine | 3,7 | 1,90 | 6,19 | 15,34 | 2,02 | 2,90 | 3,67 | 3,78 |
| O E C | obbligazionari puri corporate euro | 1,0 | 2,74 | 8,30 | 24,70 | 2,69 | 4,51 | 3,85 | 3,81 |
| O I B | obbligazionari puri governativi internaz. breve termine | 0,0 | 0,76 | 4,61 | 16,22 | 1,51 | 3,05 | 3,19 | 2,96 |
| O I M | obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine | 1,1 | 0,93 | 7,92 | 24,53 | 2,57 | 4,49 | 5,52 | 5,86 |
| O I C | obbligazionari puri corporate internazionali | 0,4 | -0,19 | 16,91 | 55,34 | 5,35 | 9,21 | 8,08 | 10,12 |
| O M E | obbligazionari misti area euro | 14,7 | 0,91 | 6,26 | 16,12 | 2,04 | 3,04 | 3,74 | 3,35 |
| O M I | obbligazionari misti internazionali | 14,8 | 1,79 | 6,83 | 16,37 | 2,23 | 3,08 | 3,51 | 3,54 |
| OBBLIGAZIONARI | | 38,6 | 1,47 | 6,71 | 16,82 | 2,19 | 3,16 | 3,73 | 3,65 |
| L A E | liquidità area euro | 1,6 | 0,35 | 1,46 | 3,71 | 0,48 | 0,73 | 1,56 | 0,67 |
| L A A | liquidità altre valute | 0,0 | -4,47 | -2,10 | 0,57 | -0,71 | 0,11 | 9,51 | 11,23 |
| LIQUIDITA' | | 1,6 | 0,31 | 1,43 | 3,69 | 0,47 | 0,73 | 1,62 | 0,76 |
| FLESSIBILI | | 25,3 | 5,83 | 9,47 | 16,75 | 3,06 | 3,15 | 6,84 | 10,16 |
| TOTALE CAMPIONE | | 100,0 | 5,03 | 11,52 | 20,32 | 3,70 | 3,77 | 7,03 | 9,51 |

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 |
| Rendimento cumulato a 1 anno al: | | | | | | | |
| 2011 | - 31 marzo | 3,79 | 1,05 | -0,43 | -0,34 | -0,57 | 0,77 |
| | - 30 giugno | 5,77 | 2,21 | -0,22 | -0,15 | -0,28 | 1,55 |
| | - 30 settembre | -6,39 | -4,82 | -2,07 | -0,16 | -5,21 | -4,32 |
| | - 31 dicembre | -7,00 | -4,02 | -0,67 | 0,43 | -5,27 | -3,96 |
| 2012 | - 31 marzo | 1,39 | 1,93 | 2,78 | 0,95 | 0,45 | 1,58 |
| | - 30 giugno | 0,05 | 0,36 | 2,64 | 0,69 | -1,02 | 0,58 |
| | - 30 settembre | 16,96 | 11,71 | 6,25 | 1,33 | 7,97 | 10,06 |
| | - 31 dicembre | 10,16 | 8,86 | 6,78 | 1,27 | 9,57 | 8,64 |
| 2013 | - 31 marzo* | 9,81 | 7,14 | 5,41 | 0,97 | 5,79 | 6,75 |
| | - 30 giugno* | 10,71 | 7,57 | 3,26 | 1,01 | 6,64 | 6,35 |
| | - 30 settembre* | 9,68 | 5,81 | 1,47 | 0,31 | 5,83 | 5,03 |
| | - 31 dicembre | - | - | - | - | - | - |
| Rendimento cumulato a 3 anni al: | | | | | | | |
| 2011 | - 31 marzo | -3,18 | 3,72 | 6,28 | 2,77 | 1,25 | 2,31 |
| | - 30 giugno | 0,99 | 6,16 | 7,89 | 2,19 | 3,00 | 4,69 |
| | - 30 settembre | -3,09 | 3,29 | 6,55 | 1,20 | 0,46 | 2,30 |
| | - 31 dicembre | 25,41 | 14,82 | 6,91 | 0,69 | 6,34 | 11,92 |
| 2012 | - 31 marzo | 38,25 | 24,14 | 10,99 | 1,00 | 14,60 | 20,74 |
| | - 30 giugno | 24,83 | 15,54 | 8,49 | 0,44 | 8,44 | 14,15 |
| | - 30 settembre | 20,63 | 13,00 | 8,23 | 0,95 | 7,09 | 11,88 |
| | - 31 dicembre | 14,04 | 10,27 | 8,60 | 1,26 | 6,07 | 9,59 |
| 2013 | - 31 marzo* | 15,10 | 10,88 | 9,71 | 1,78 | 6,46 | 10,63 |
| | - 30 giugno* | 20,21 | 12,42 | 7,08 | 1,75 | 8,19 | 11,36 |
| | - 30 settembre* | 20,45 | 12,24 | 6,71 | 1,43 | 9,47 | 11,52 |
| | - 31 dicembre | - | - | - | - | - | - |
| Rendimento cumulato a 5 anni al: | | | | | | | |
| 2011 | - 31 marzo | -16,36 | -3,31 | 7,90 | 8,36 | -4,54 | -4,07 |
| | - 30 giugno | -13,42 | -0,41 | 9,22 | 8,11 | -0,85 | -1,44 |
| | - 30 settembre | -25,39 | -9,04 | 6,69 | 7,50 | -8,14 | -8,63 |
| | - 31 dicembre | -23,20 | -7,51 | 6,63 | 7,39 | -9,49 | -8,46 |
| 2012 | - 31 marzo | -18,44 | -3,73 | 9,45 | 7,90 | -2,10 | -3,99 |
| | - 30 giugno | -22,08 | -4,37 | 9,44 | 7,13 | -7,72 | -6,84 |
| | - 30 settembre | -17,41 | -2,20 | 11,68 | 6,74 | -3,82 | -3,31 |
| | - 31 dicembre | -11,03 | 2,18 | 13,43 | 6,49 | -0,31 | 0,71 |
| 2013 | - 31 marzo* | 6,38 | 13,37 | 15,33 | 5,56 | 5,42 | 10,32 |
| | - 30 giugno* | 12,12 | 15,53 | 16,08 | 4,68 | 7,49 | 13,11 |
| | - 30 settembre* | 26,12 | 23,01 | 16,82 | 3,69 | 16,75 | 20,32 |
| | - 31 dicembre | - | - | - | - | - | - |

* A partire dalla rilevazione del I° trimestre 2013 si è modificato il campione di imprese rilevato; in particolare non hanno più aderito due imprese con sede legale in Italia ma si è aggiunta una nuova rappresentanza di impresa UE.

Nota

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.