

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 4° Trimestre 2015

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

Rilevazione al 4° trim. 2015

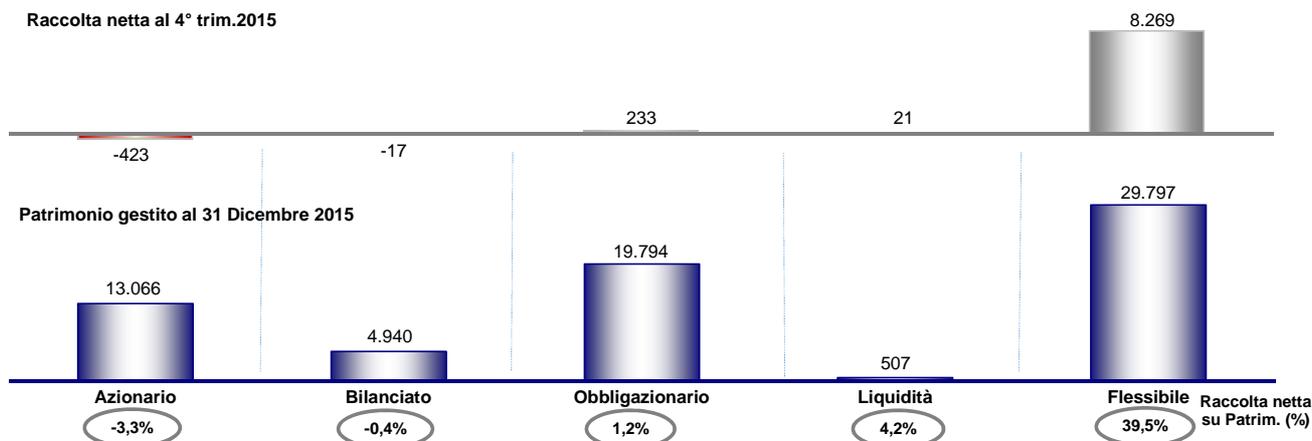


1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.12.2015	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.12.2015	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	388	13.066	19,2	-423	-3,3
Bilanciato	340	4.940	7,3	-17	-0,4
Obbligazionario	355	19.794	29,1	233	1,2
Liquidità	24	507	0,7	21	4,2
Flessibile	310	29.797	43,8	8.269	39,5
Totale campione	1.417	68.103	100,0	8.082	13,9
- di cui PIP*	78	4.529	6,7	382	9,6

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

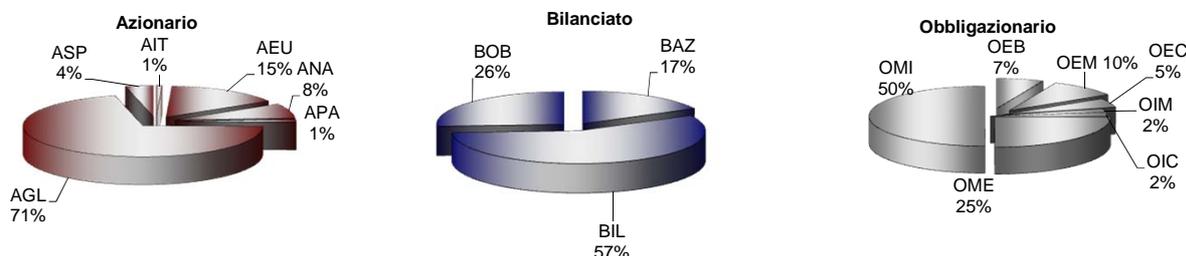
Raccolta netta al 4° trim.2015



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.	643	1° quart.	883	1° quart.	786	1° quart.	1.441	1° quart.	2.370	1° quart.	947
Mediana	3.362	Mediana	4.009	Mediana	4.826	Mediana	4.363	Mediana	10.957	Mediana	4.769
3° quart.	15.689	3° quart.	10.878	3° quart.	24.144	3° quart.	16.512	3° quart.	81.083	3° quart.	22.262
Imp. Medio	33.676	Imp. Medio	14.528	Imp. Medio	55.758	Imp. Medio	21.105	Imp. Medio	96.118	Imp. Medio	48.062

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. 2015



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
		Patrimonio gestito al:					
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	11.732	5.220	18.195	751	13.139	49.036
2014	- 31 marzo	11.679	4.660	17.797	621	13.632	48.389
	- 30 giugno	12.131	4.718	18.345	551	16.628	52.372
	- 30 settembre	12.410	4.712	18.842	519	18.791	55.274
	- 31 dicembre	12.775	4.785	19.334	486	20.957	58.337
2015	- 31 marzo	13.742	5.159	20.325	447	24.982	64.655
	- 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
Raccolta netta da inizio anno al:							
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.	-516	-316	659	-126	1.140	842
2014	- I° trim.	33	-98	-161	-35	860	598
	- II° trim.	-142	-110	11	-110	2.504	2.153
	- III° trim.	-282	-65	484	-127	3.816	3.827
	- IV° trim.	-77	-224	324	-169	7.003	6.857
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
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
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.	-3,7	-4,8	4,0	-12,0	6,1	1,5
2014	- I° trim.	0,3	-1,9	-0,9	-4,6	6,5	1,2
	- II° trim.	-1,2	-2,1	0,1	-14,7	19,1	4,4
	- III° trim.	-2,4	-1,2	2,7	-16,9	29,0	7,8
	- IV° trim.	-0,7	-4,3	1,8	-22,5	53,3	14,0
2015	- I° trim.	-1,0	0,4	1,5	-8,7	11,8	4,5
	- II° trim.	-2,9	-0,2	2,0	-0,6	22,6	8,1
	- III° trim.	-3,4	-0,6	1,5	5,9	31,4	11,1
	- IV° trim.	-3,3	-0,4	1,2	4,2	39,5	13,9

* 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.

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

Rilevazione al 4° trim. 2015



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	18,73	48,52	32,07	14,09	5,72	17,61	20,45
A E U	azionari Europa	3,0	9,14	31,77	38,03	9,63	6,66	14,38	16,04
A N A	azionari Nord America	1,5	6,74	58,09	69,24	16,49	11,10	14,76	15,01
A P A	azionari Pacifico	0,2	10,49	31,32	19,53	9,51	3,63	15,65	15,84
A G L	azionari globale	13,6	4,81	31,58	34,01	9,58	6,03	12,91	13,09
A S P	azionari specializzati	0,7	0,73	14,59	10,77	4,64	2,07	15,16	15,30
AZIONARI		19,2	5,66	32,98	35,98	9,97	6,34	13,41	13,82
B A Z	bilanciati-azionari	1,2	4,68	24,80	29,43	7,66	5,29	10,20	10,34
B I L	bilanciati	4,1	4,63	22,56	29,55	7,02	5,31	7,91	8,32
B O B	bilanciati-obbligazionari	1,9	2,57	15,63	23,31	4,96	4,28	5,78	6,08
BILANCIATI		7,3	4,09	21,04	27,82	6,57	5,03	7,75	8,12
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,9	-0,58	0,35	3,72	0,12	0,73	0,89	1,35
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,8	-0,16	8,95	18,34	2,90	3,43	3,25	3,39
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,4	-1,93	6,09	16,99	1,99	3,19	2,40	3,11
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-	-	-	-	-	-	-
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	5,33	15,64	25,91	4,96	4,72	7,75	8,58
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,5	4,83	15,79	35,28	5,01	6,23	7,90	8,44
O M E	obbligazionari misti area euro	7,3	-0,81	5,20	13,08	1,70	2,49	3,74	3,87
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,5	1,38	10,41	17,18	3,36	3,22	3,88	3,76
OBBLIGAZIONARI		29,1	0,54	8,13	15,64	2,64	2,95	3,64	3,72
L A E	liquidità area euro	0,7	-0,90	-1,23	0,72	-0,41	0,14	0,27	0,55
L A A	liquidità altre valute	0,0	9,47	16,15	13,38	5,12	2,54	8,06	8,81
LIQUIDITA'		0,7	-0,80	-1,05	0,86	-0,35	0,17	0,35	0,64
FLESSIBILI		43,8	1,92	13,06	18,75	4,18	3,50	6,97	7,14
TOTALE CAMPIONE		100,0	2,38	17,12	23,35	5,41	4,29	7,49	7,91

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:							
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	11,14	6,91	0,77	-0,04	6,53	5,46
2014	- 31 marzo	6,89	5,96	1,32	-0,07	5,03	4,11
	- 30 giugno	12,93	10,12	5,34	0,10	8,98	8,64
	- 30 settembre	11,83	8,81	5,64	0,04	7,84	8,03
	- 31 dicembre	10,75	8,38	5,96	-0,05	6,89	7,57
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
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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	15,57	13,12	8,16	2,13	8,76	10,74
2014	- 31 marzo	18,53	15,85	10,25	1,95	10,31	12,93
	- 30 giugno	25,45	19,71	12,40	2,00	13,88	16,86
	- 30 settembre	48,14	30,63	15,19	1,98	24,65	27,69
	- 31 dicembre	39,49	27,93	15,42	1,43	23,36	24,95
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
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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	54,62	36,29	17,63	2,99	32,86	34,24
2014	- 31 marzo	66,21	43,52	22,28	2,63	36,76	39,41
	- 30 giugno	60,79	38,99	21,05	1,82	36,98	37,12
	- 30 settembre	49,54	31,16	18,07	1,64	28,00	30,23
	- 31 dicembre	44,66	29,85	18,64	1,62	25,74	28,65
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

* 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.

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.