

# Ania

Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

## **SUMMARY REPORT**

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

*Rilevazione al 1° Trimestre 2020*

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

Rilevazione al 1° trim. 2020



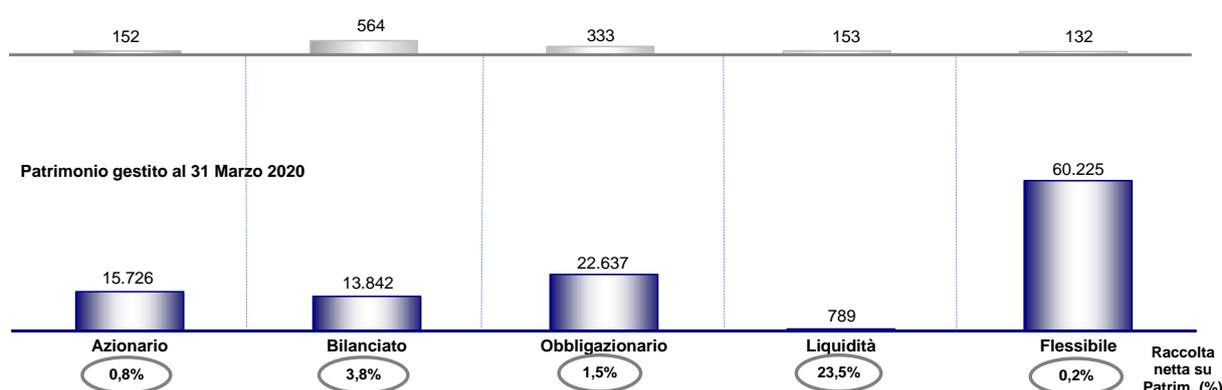
### 1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.03.2020	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.03.2020	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	441	15.726	13,9	152	0,8
Bilanciato	425	13.842	12,2	564	3,8
Obbligazionario	459	22.637	20,0	333	1,5
Liquidità	32	789	0,7	153	23,5
Flessibile	1.816	60.225	53,2	132	0,2
<b>Totale campione</b>	<b>3.173</b>	<b>113.219</b>	<b>100,0</b>	<b>1.335</b>	<b>1,1</b>
- di cui PIP*	100	7.471	6,6	322	3,7
- di cui PIR**	29	2.333	2,1	55	2,1

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

(\*\*) Pir - Piani individuali di risparmio - articolo 1, commi 100-114, Legge 11 dicembre 2016, n. 232 e successive modifiche e integrazioni

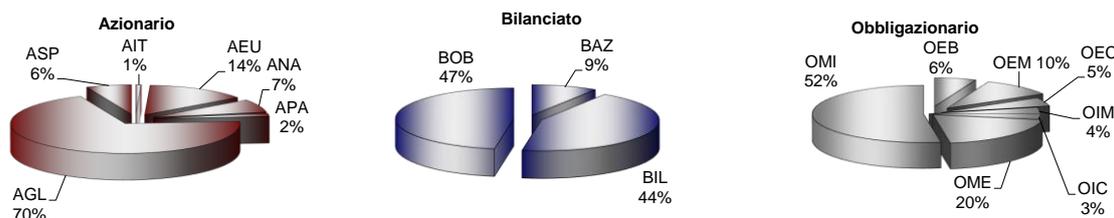
#### Raccolta netta al 1° trim. 2020



### 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.	435	1° quart.	513	1° quart.	549	1° quart.	338	1° quart.	79	1° quart.	135
Mediana	2.542	Mediana	2.849	Mediana	3.358	Mediana	1.912	Mediana	369	Mediana	964
3° quart.	15.181	3° quart.	12.324	3° quart.	23.254	3° quart.	5.724	3° quart.	3.637	3° quart.	7.820
Imp. Medio	35.660	Imp. Medio	32.569	Imp. Medio	49.317	Imp. Medio	24.669	Imp. Medio	33.164	Imp. Medio	35.682

### 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 1° trim. 2020



## 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>							
2018	- 31 marzo	14.662	9.558	19.716	632	60.350	104.917
	- 30 giugno	15.543	10.170	19.430	583	64.066	109.792
	- 30 settembre	16.239	10.846	19.977	625	65.594	113.282
	- 31 dicembre	14.510	10.517	19.534	613	62.100	107.274
2019	- 31 marzo	16.932	11.679	20.088	618	68.118	117.435
	- 30 giugno	17.299	12.746	21.130	641	66.621	118.436
	- 30 settembre	18.148	13.810	22.426	665	66.086	121.136
	- 31 dicembre	19.559	14.884	22.658	651	67.344	125.094
2020	- 31 marzo	<b>15.726</b>	<b>13.842</b>	<b>22.637</b>	<b>789</b>	<b>60.225</b>	<b>113.219</b>
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Raccolta netta da inizio anno al:</b>							
2018	- I° trim.	238	535	-252	93	1.800	2.414
	- II° trim.	583	1.037	-420	46	4.347	5.593
	- III° trim.	1.038	1.471	-212	88	5.674	8.060
	- IV° trim.	1.541	1.743	-283	82	5.871	8.955
2019	- I° trim.	255	548	41	-8	-267	569
	- II° trim.	517	1.411	867	17	-775	2.035
	- III° trim.	944	2.106	1.771	43	-699	4.165
	- IV° trim.	1.297	2.908	2.037	37	-761	5.518
2020	- I° trim.	<b>152</b>	<b>564</b>	<b>333</b>	<b>153</b>	<b>132</b>	<b>1.335</b>
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
<b>Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:</b>							
2018	- I° trim.	1,8	10,9	-1,2	17,6	4,6	3,1
	- II° trim.	4,4	21,1	-2,1	8,7	11,1	7,1
	- III° trim.	7,8	29,9	-1,0	16,7	14,4	10,3
	- IV° trim.	11,5	35,4	-1,4	15,6	14,9	11,4
2019	- I° trim.	1,8	5,2	0,2	-1,3	-0,4	0,5
	- II° trim.	3,6	13,4	4,4	2,7	-1,2	1,9
	- III° trim.	6,5	20,0	9,1	7,0	-1,1	3,9
	- IV° trim.	8,9	27,7	10,4	6,0	-1,2	5,1
2020	- I° trim.	<b>0,8</b>	<b>3,8</b>	<b>1,5</b>	<b>23,5</b>	<b>0,2</b>	<b>1,1</b>
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

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

Rilevazione al 1° trim. 2020



## 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
<b>A I T</b>	azionari Italia	0,1	-17,72	-14,32	-21,36	-5,02	-4,69	18,72	19,07
<b>A E U</b>	azionari Europa	2,0	-16,97	-19,12	-21,79	-6,83	-4,80	15,60	16,58
<b>A N A</b>	azionari Nord America	1,0	-10,74	-3,68	4,08	-1,24	0,80	14,69	16,06
<b>A P A</b>	azionari Pacifico	0,2	-14,71	-14,27	-10,85	-5,00	-2,27	14,96	16,49
<b>A G L</b>	azionari globale	9,7	-12,96	-10,23	-9,37	-3,53	-1,95	14,13	14,90
<b>A S P</b>	azionari specializzati	0,9	-12,81	-10,92	-9,88	-3,78	-2,06	15,10	16,06
<b>AZIONARI</b>		<b>13,9</b>	<b>-13,43</b>	<b>-10,89</b>	<b>-9,91</b>	<b>-3,77</b>	<b>-2,07</b>	<b>14,42</b>	<b>15,29</b>
<b>B A Z</b>	bilanciati-azionari	1,1	-10,02	-7,94	-7,91	-2,72	-1,63	11,63	11,42
<b>B I L</b>	bilanciati	5,3	-5,44	-5,20	-5,19	-1,76	-1,06	8,16	8,92
<b>B O B</b>	bilanciati-obbligazionari	5,8	-4,81	-4,74	-7,06	-1,61	-1,45	6,03	6,73
<b>BILANCIATI</b>		<b>12,2</b>	<b>-5,56</b>	<b>-5,37</b>	<b>-6,32</b>	<b>-1,82</b>	<b>-1,30</b>	<b>7,69</b>	<b>8,61</b>
<b>O E B</b>	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,2	-1,22	-3,00	-5,06	-1,01	-1,03	1,21	1,13
<b>O E M</b>	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,1	0,83	1,37	-1,76	0,45	-0,35	3,30	3,37
<b>O E C</b>	obbligazionari puri corporate euro	1,0	-5,56	-5,03	-6,16	-1,71	-1,26	4,31	3,79
<b>O I B</b>	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-1,10	-4,82	-9,12	-1,63	-1,90	2,38	2,53
<b>O I M</b>	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,8	4,44	0,88	-0,51	0,29	-0,10	7,86	8,73
<b>O I C</b>	obbligazionari puri corporate internazionali	0,5	-10,14	-10,41	-4,74	-3,60	-0,97	8,63	9,23
<b>O M E</b>	obbligazionari misti area euro	3,9	-1,95	-2,63	-5,42	-0,89	-1,11	3,90	4,19
<b>O M I</b>	obbligazionari misti internazionali	10,5	-3,12	-3,19	-4,68	-1,08	-0,95	4,12	4,24
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>20,0</b>	<b>-2,35</b>	<b>-2,66</b>	<b>-4,36</b>	<b>-0,89</b>	<b>-0,89</b>	<b>4,09</b>	<b>4,23</b>
<b>L A E</b>	liquidità area euro	0,7	-1,41	-3,70	-5,78	-1,25	-1,18	0,37	0,28
<b>L A A</b>	liquidità altre valute	0,0	6,87	4,94	1,52	1,62	0,30	6,61	7,58
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,7</b>	<b>-1,35</b>	<b>-3,66</b>	<b>-5,74</b>	<b>-1,23</b>	<b>-1,17</b>	<b>0,40</b>	<b>0,32</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>53,2</b>	<b>-6,57</b>	<b>-8,31</b>	<b>-11,51</b>	<b>-2,85</b>	<b>-2,42</b>	<b>6,27</b>	<b>6,98</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>-6,55</b>	<b>-7,24</b>	<b>-8,87</b>	<b>-2,48</b>	<b>-1,84</b>	<b>7,20</b>	<b>8,04</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

Rilevazione al 1° trim. 2020



## 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>							
2018	- 31 marzo	-1,96	-0,85	-0,70	-1,27	-1,18	-1,17
	- 30 giugno	3,04	0,27	-1,37	-1,49	-1,10	-0,42
	- 30 settembre	3,93	0,23	-1,39	-1,39	-0,91	-0,18
	- 31 dicembre	-12,30	-6,50	-3,76	-1,31	-7,47	-7,34
2019	- 31 marzo	3,14	1,27	-0,06	-1,01	-1,04	-0,03
	- 30 giugno	1,39	2,21	2,06	-0,78	-0,10	0,73
	- 30 settembre	2,11	4,29	4,58	-0,77	0,89	2,11
	- 31 dicembre	22,57	12,30	6,19	-0,91	8,88	10,94
2020	- 31 marzo	<b>-13,43</b>	<b>-5,56</b>	<b>-2,35</b>	<b>-1,35</b>	<b>-6,57</b>	<b>-6,55</b>
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 3 anni al:</b>							
2018	- 31 marzo	-1,32	-1,69	-2,75	-3,40	-4,49	-3,28
	- 30 giugno	5,65	3,31	-0,22	-3,51	-1,67	0,44
	- 30 settembre	19,69	8,36	0,87	-3,52	3,70	6,49
	- 31 dicembre	-0,43	-1,39	-2,32	-3,50	-4,76	-3,09
2019	- 31 marzo	18,20	6,51	0,30	-3,42	1,90	4,82
	- 30 giugno	18,96	7,74	0,93	-3,33	3,28	5,83
	- 30 settembre	16,85	7,99	2,23	-3,28	3,10	5,65
	- 31 dicembre	16,50	7,81	2,04	-3,40	3,25	5,75
2020	- 31 marzo	<b>-10,89</b>	<b>-5,37</b>	<b>-2,66</b>	<b>-3,66</b>	<b>-8,31</b>	<b>-7,24</b>
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 5 anni al:</b>							
2018	- 31 marzo	31,45	20,30	7,56	-4,00	13,65	16,77
	- 30 giugno	37,77	23,13	7,68	-4,34	15,00	19,45
	- 30 settembre	36,90	20,94	6,85	-4,55	13,48	18,41
	- 31 dicembre	14,28	10,07	4,18	-4,67	4,06	7,09
2019	- 31 marzo	27,62	16,26	6,08	-4,84	7,65	12,70
	- 30 giugno	24,03	15,45	5,94	-5,05	6,17	10,96
	- 30 settembre	25,18	16,48	6,91	-5,17	7,21	11,98
	- 31 dicembre	28,88	16,55	5,08	-5,32	7,60	12,80
2020	- 31 marzo	<b>-9,91</b>	<b>-6,32</b>	<b>-4,36</b>	<b>-5,74</b>	<b>-11,51</b>	<b>-8,87</b>
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 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.