



SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 1° Trimestre 2016

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

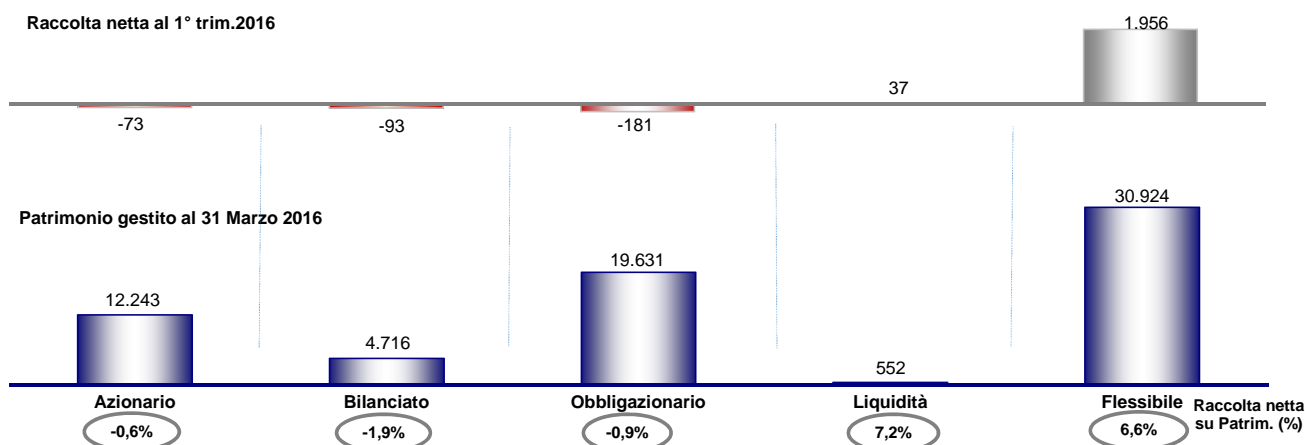
Rilevazione al 1° trim. 2016



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

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.03.2016	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.03.2016	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	386	12.243	18,0	-73	-0,6
Bilanciato	336	4.716	6,9	-93	-1,9
Obbligazionario	356	19.631	28,8	-181	-0,9
Liquidità	26	552	0,8	37	7,2
Flessibile	319	30.924	45,4	1.956	6,6
Totale campione	1.423	68.066	100,0	1.646	2,4
- di cui PIP*	78	4.490	6,6	267	5,9

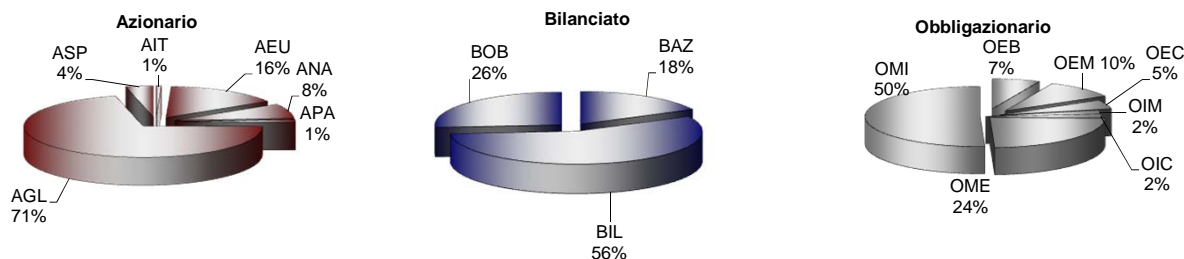
(*) Pip - Piani pensionistici individuali - articolo 13, comma 1, lettera b) d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252



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.	602	1° quart.	770	1° quart.	687	1° quart.	620	1° quart.	2.369	1° quart.	888
Mediana	3.219	Mediana	3.633	Mediana	4.884	Mediana	3.629	Mediana	11.811	Mediana	4.723
3° quart.	14.663	3° quart.	10.537	3° quart.	25.130	3° quart.	13.269	3° quart.	85.505	3° quart.	22.938
Imp. Medio	31.718	Imp. Medio	14.035	Imp. Medio	55.144	Imp. Medio	21.237	Imp. Medio	96.940	Imp. Medio	47.833

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. 2016



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:							
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	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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
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
2016	- I° trim.	-73	-93	-181	37	1.956	1.646
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
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
2016	- I° trim.	-0,6	-1,9	-0,9	7,2	6,6	2,4
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

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

Rilevazione al 1° trim. 2016

Ania
Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

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	-16,15	31,38	7,28	9,52	1,41	19,08	21,21
A E U	azionari Europa	2,8	-12,22	17,61	27,37	5,56	4,96	15,55	16,56
A N A	azionari Nord America	1,4	-10,27	35,11	64,86	10,55	10,51	15,26	14,99
A P A	azionari Pacifico	0,2	-13,20	12,77	26,82	4,09	4,87	15,87	14,98
A G L	azionari globale	12,8	-11,76	16,94	30,22	5,35	5,42	14,01	13,65
A S P	azionari specializzati	0,7	-13,50	7,44	10,90	2,42	2,09	15,55	15,10
AZIONARI		18,0	-11,83	18,06	31,27	5,69	5,59	14,44	14,28
B A Z	bilanciati-azionari	1,2	-8,02	15,96	25,49	5,06	4,65	10,93	10,62
B I L	bilanciati	3,9	-6,20	16,82	28,47	5,32	5,14	8,42	8,60
B O B	bilanciati-obbligazionari	1,8	-5,56	11,98	22,08	3,84	4,07	6,05	6,18
BILANCIATI		6,9	-6,36	15,34	26,08	4,87	4,74	8,24	8,35
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,9	-0,83	0,53	3,93	0,18	0,77	0,81	1,27
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,9	-1,25	10,99	23,01	3,54	4,23	3,13	3,32
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,4	-2,41	6,92	17,82	2,26	3,33	2,37	3,13
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-	-	-	-	-	-	-
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	-5,25	12,80	33,64	4,10	5,97	7,75	8,53
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,5	-5,84	13,06	39,88	4,18	6,94	8,33	8,73
O M E	obbligazionari misti area euro	6,9	-4,01	4,09	12,23	1,34	2,33	3,84	3,90
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,6	-3,08	8,75	18,94	2,84	3,53	4,13	3,87
OBBLIGAZIONARI		28,8	-3,03	7,17	17,02	2,34	3,19	3,72	3,74
L A E	liquidità area euro	0,8	-1,00	-1,52	0,18	-0,51	0,04	0,24	0,52
L A A	liquidità altre valute	0,0	-5,01	10,15	19,30	3,28	3,59	8,36	8,72
LIQUIDITA'		0,8	-1,03	-1,42	0,37	-0,48	0,07	0,31	0,60
FLESSIBILI		45,4	-6,93	9,88	16,78	3,19	3,15	7,27	7,49
TOTALE CAMPIONE		100,0	-6,61	11,31	21,43	3,64	3,96	7,79	8,02

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
Anno	Trimestre						
Rendimento cumulato a 1 anno al:							
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
2016	- 31 marzo	-11,83	-6,36	-3,03	-1,03	-6,93	-6,61
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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
2016	- 31 marzo	18,06	15,34	7,17	-1,42	9,88	11,31
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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
2016	- 31 marzo	31,27	26,08	17,02	0,37	16,78	21,43
	- 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.