

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 1° Trimestre 2017

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

Rilevazione al 1° trim. 2017

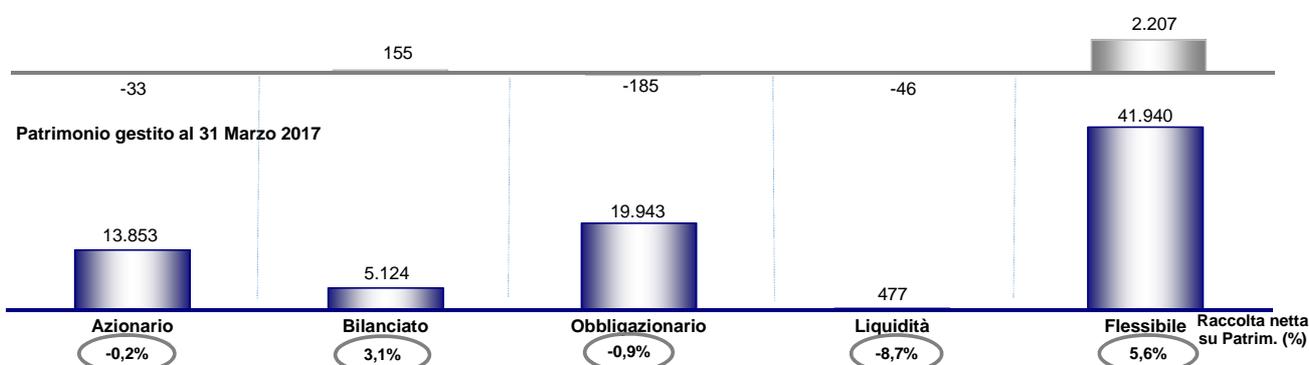


1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.03.2017	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.03.2017	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	390	13.853	17,0	-33	-0,2
Bilanciato	336	5.124	6,3	155	3,1
Obbligazionario	365	19.943	24,5	-185	-0,9
Liquidità	27	477	0,6	-46	-8,7
Flessibile	354	41.940	51,6	2.207	5,6
Totale campione	1.472	81.337	100,0	2.098	2,7
- di cui PIP*	79	5.408	6,6	279	5,4

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

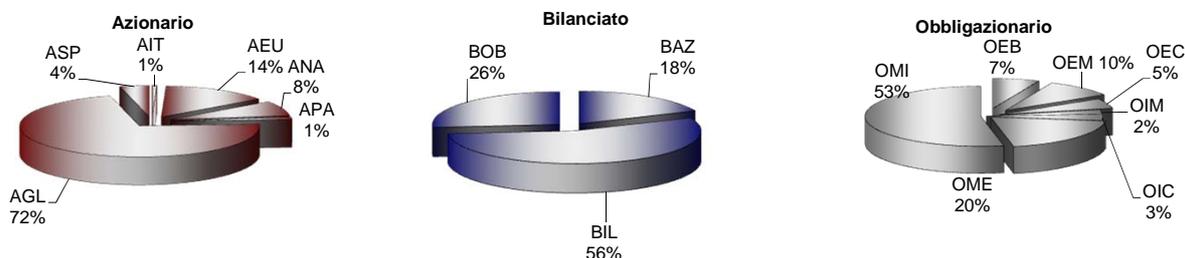
Raccolta netta al 1° trim.2017



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.	584	1° quart.	745	1° quart.	573	1° quart.	462	1° quart.	2.616	1° quart.	827
Mediana	3.174	Mediana	3.404	Mediana	4.872	Mediana	3.711	Mediana	11.607	Mediana	4.820
3° quart.	17.556	3° quart.	11.121	3° quart.	24.373	3° quart.	11.524	3° quart.	79.548	3° quart.	24.302
Imp. Medio	35.520	Imp. Medio	15.250	Imp. Medio	54.639	Imp. Medio	17.674	Imp. Medio	118.474	Imp. Medio	55.256

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. 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
			Patrimonio gestito al:					
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		13.853	5.124	19.943	477	41.940	81.337
	- 30 giugno		-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre		-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre		-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:								
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.		-33	155	-185	-46	2.207	2.098
	- II° trim.		-	-	-	-	-	-
	- III° trim.		-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.		-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:								
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.		-0,2	3,1	-0,9	-8,7	5,6	2,7
	- II° trim.		-	-	-	-	-	-
	- III° trim.		-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.		-	-	-	-	-	-

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

Rilevazione al 1° 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	11,35	-0,06	59,33	-0,02	9,76	20,02	19,17
A E U	azionari Europa	2,5	12,84	14,27	48,78	4,55	8,27	15,56	14,96
A N A	azionari Nord America	1,3	21,07	46,58	85,81	13,59	13,19	16,03	14,26
A P A	azionari Pacifico	0,2	22,07	40,85	49,47	12,09	8,37	16,12	14,86
A G L	azionari globale	12,2	15,04	24,26	46,82	7,51	7,98	13,74	12,23
A S P	azionari specializzati	0,7	21,00	30,18	37,77	9,19	6,62	16,45	15,19
AZIONARI		17,0	15,47	24,85	49,48	7,68	8,37	14,35	12,91
B A Z	bilanciati-azionari	1,2	9,74	17,33	38,48	5,47	6,73	10,45	9,64
B I L	bilanciati	3,5	5,92	17,04	33,51	5,39	5,95	8,47	7,86
B O B	bilanciati-obbligazionari	1,7	3,61	9,59	23,62	3,10	4,33	6,20	5,58
BILANCIATI		6,3	6,03	15,08	31,57	4,79	5,64	8,24	7,54
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,6	-1,38	-1,47	0,77	-0,49	0,15	0,90	1,13
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,4	-2,14	5,09	13,97	1,67	2,65	3,12	3,09
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,3	1,01	4,23	15,24	1,39	2,88	2,33	2,42
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-	-	-	-	-	-	-
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	4,93	23,32	23,20	7,24	4,26	8,86	7,88
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,8	9,85	26,98	42,53	8,29	7,35	7,96	8,25
O M E	obbligazionari misti area euro	4,8	1,57	3,00	11,86	0,99	2,27	3,80	3,51
O M I	obbligazionari misti internazionali	13,0	1,13	8,30	16,19	2,69	3,05	4,02	3,63
OBBLIGAZIONARI		24,5	1,10	7,02	14,34	2,29	2,72	3,84	3,44
L A E	liquidità area euro	0,6	-0,97	-2,38	-1,76	-0,80	-0,36	0,19	0,36
L A A	liquidità altre valute	0,0	1,77	21,16	15,42	6,61	2,91	8,48	8,13
LIQUIDITA'		0,6	-0,94	-2,13	-1,56	-0,71	-0,31	0,28	0,45
FLESSIBILI		51,6	4,06	9,00	24,68	2,91	4,51	6,71	6,97
TOTALE CAMPIONE		100,0	5,42	12,24	28,59	3,92	5,16	7,56	7,40

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
Rendimento cumulato a 1 anno al:							
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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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	-	-	-	-	-	-
	- 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.