



SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 1° Trimestre 2015

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

Rilevazione al 1° trim. 2015

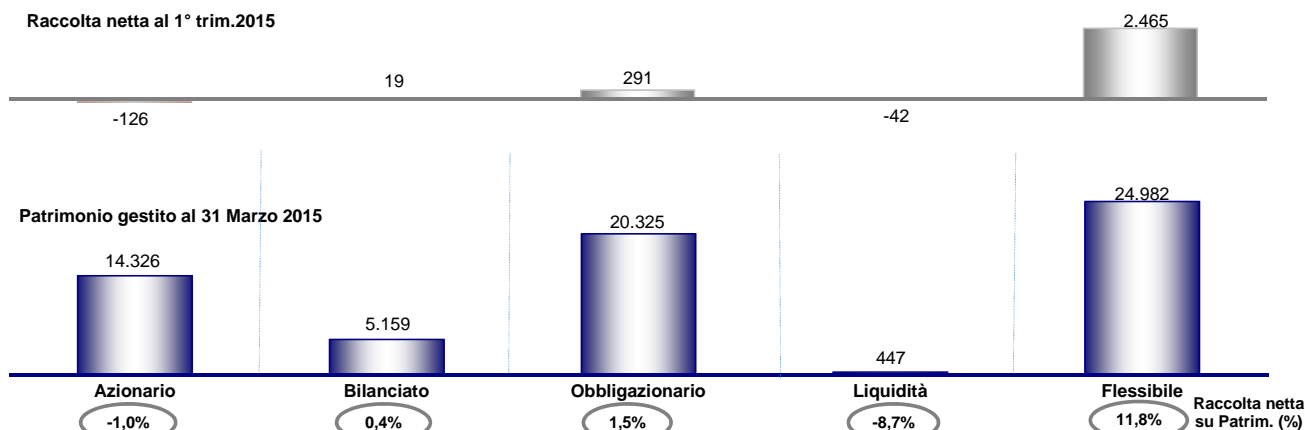


1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

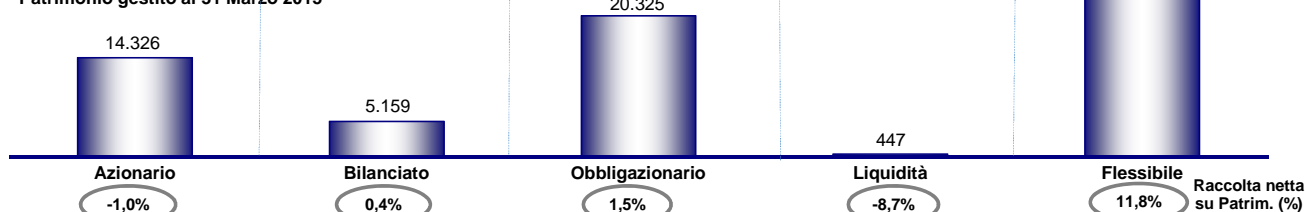
Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.03.2015	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.03.2015	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	389	14.326	22,0	-126	-1,0
Bilanciato	349	5.159	7,9	19	0,4
Obbligazionario	352	20.325	31,2	291	1,5
Liquidità	23	447	0,7	-42	-8,7
Flessibile	303	24.982	38,3	2.465	11,8
Totale campione	1.416	65.239	100,0	2.607	4,5
- di cui PIP*	78	4.501	6,9	235	5,9

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

Raccolta netta al 1° trim. 2015



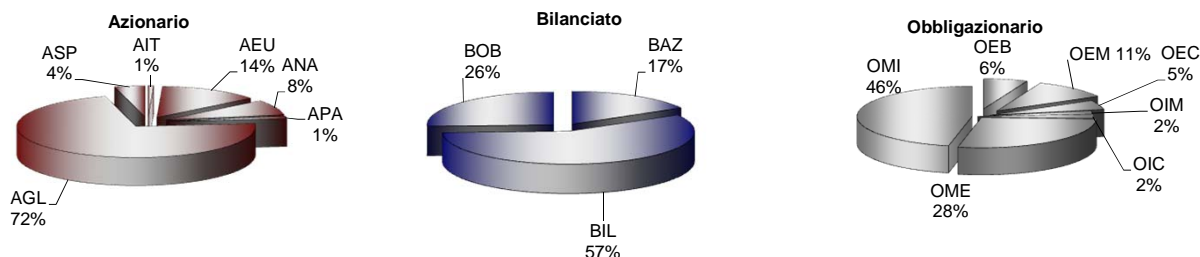
Patrimonio gestito al 31 Marzo 2015



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.	648	1° quart.	1.178	1° quart.	877	1° quart.	1.512	1° quart.	2.495	1° quart.	1.094
Mediana	3.747	Mediana	4.721	Mediana	4.689	Mediana	5.564	Mediana	11.200	Mediana	5.188
3° quart.	19.315	3° quart.	12.017	3° quart.	24.608	3° quart.	18.969	3° quart.	84.119	3° quart.	22.544
Imp. Medio	36.828	Imp. Medio	14.781	Imp. Medio	57.742	Imp. Medio	19.451	Imp. Medio	82.447	Imp. Medio	46.073

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. 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	14.326	5.159	20.325	447	24.982	65.239
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
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.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
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.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- 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.

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

Rilevazione al 1° trim. 2015

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	0,2	9,79	63,25	31,36	17,75	5,61	18,62	20,88
A E U	azionari Europa	3,0	17,55	48,78	49,90	14,16	8,43	12,85	16,05
A N A	azionari Nord America	1,7	35,94	69,86	94,79	19,32	14,27	12,16	13,80
A P A	azionari Pacifico	0,3	38,37	40,41	43,04	11,98	7,42	13,26	14,85
A G L	azionari globale	15,9	24,44	44,81	52,24	13,14	8,77	10,54	12,61
A S P	azionari specializzati	0,9	29,11	29,73	29,86	9,06	5,36	13,62	14,95
AZIONARI		22,0	24,54	45,90	52,70	13,42	8,84	11,04	13,20
B A Z	bilanciati-azionari	1,3	16,62	36,36	38,95	10,89	6,80	8,43	9,83
B I L	bilanciati	4,6	17,58	33,23	40,02	10,04	6,96	7,57	7,62
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,0	12,59	26,42	30,30	8,13	5,44	4,93	5,79
BILANCIATI		7,9	16,17	32,01	37,34	9,70	6,55	7,03	7,61
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,9	0,64	2,72	3,72	0,90	0,73	1,03	1,34
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	3,4	9,69	16,14	17,73	5,11	3,32	2,85	2,86
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,5	5,78	15,83	20,28	5,02	3,76	2,39	2,79
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,52	-0,87	0,17	-0,29	0,03	1,11	1,92
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	26,87	20,92	33,67	6,54	5,98	6,78	9,21
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,6	21,29	32,02	53,26	9,70	8,91	7,14	8,07
O M E	obbligazionari misti area euro	8,6	5,89	14,93	19,91	4,75	3,70	4,06	3,95
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,6	10,23	17,69	22,05	5,58	4,07	3,29	3,36
OBBLIGAZIONARI		31,2	8,70	16,02	20,36	5,08	3,78	3,42	3,50
L A E	liquidità area euro	0,7	-0,30	0,64	1,47	0,21	0,29	0,48	0,69
L A A	liquidità altre valute	0,0	23,39	17,51	16,37	5,53	3,08	7,61	9,21
LIQUIDITA'		0,7	-0,00	0,89	1,69	0,30	0,34	0,58	0,81
FLESSIBILI		38,3	12,54	27,10	31,80	8,32	5,68	6,40	7,79
TOTALE CAMPIONE		100,0	14,25	28,59	34,43	8,74	6,10	6,63	7,83

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:							
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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
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	18,07	1,64	28,00	30,23
2015	- 31 marzo	52,70	37,34	20,36	1,69	31,80	34,43
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 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.

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.