

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 3° Trimestre 2013

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

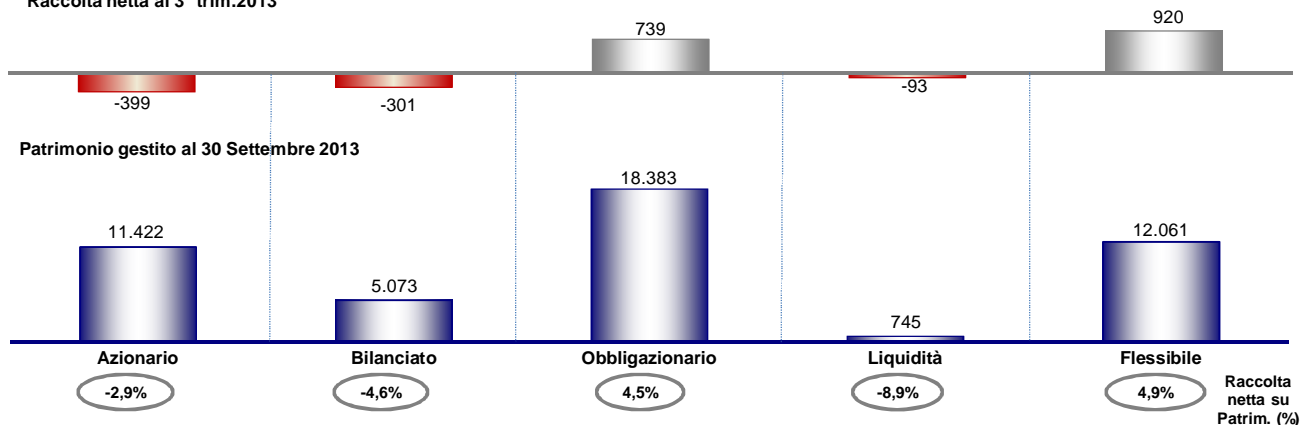
Rilevazione al 3° trim. 2013

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

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.09.2013	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.09.2013	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	365	11.422	24,0	-399	-2,9
Bilanciato	363	5.073	10,6	-301	-4,6
Obbligazionario	351	18.383	38,6	739	4,5
Liquidità	23	745	1,6	-93	-8,9
Flessibile	294	12.061	25,3	920	4,9
Totale campione	1.396	47.685	100,0	866	1,5
- di cui PIP*	85	3.180	6,7	180	6,4

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

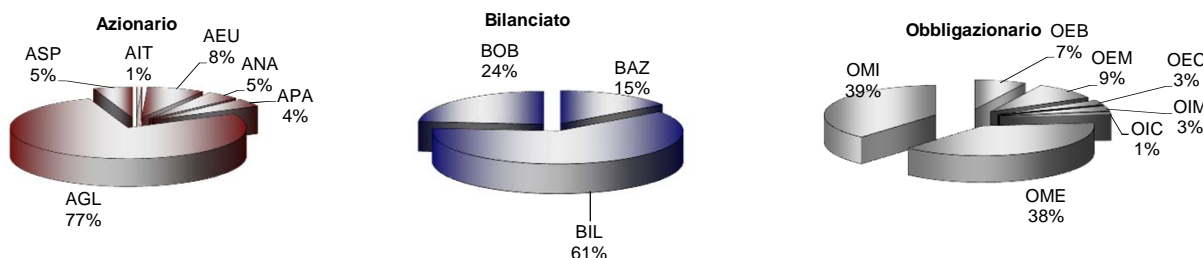
Raccolta netta al 3° trim. 2013



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.	740	1° quart.	1.035	1° quart.	857	1° quart.	2.110	1° quart.	2.682	1° quart.	1.121
Mediana	4.759	Mediana	4.915	Mediana	3.791	Mediana	10.481	Mediana	8.017	Mediana	5.028
3° quart.	19.436	3° quart.	12.280	3° quart.	22.128	3° quart.	36.729	3° quart.	38.427	3° quart.	19.706
Imp. Medio	31.294	Imp. Medio	13.975	Imp. Medio	52.373	Imp. Medio	32.409	Imp. Medio	41.025	Imp. Medio	34.158

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 3° trim. 2013



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:							
2011	- 31 marzo	13.151	9.409	17.490	1.232	17.958	59.239
	- 30 giugno	13.031	8.292	17.205	1.213	17.839	57.579
	- 30 settembre	11.890	7.490	16.851	1.216	16.988	54.435
	- 31 dicembre	12.628	7.492	16.456	1.214	16.890	54.680
2012	- 31 marzo	13.472	7.453	16.604	1.131	18.474	57.135
	- 30 giugno	15.369	11.341	17.443	1.078	17.870	63.100
	- 30 settembre	13.823	6.836	16.405	1.105	18.726	56.895
	- 31 dicembre	13.888	6.583	16.569	1.050	18.646	56.736
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	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
2011	- I° trim.	142	-244	-134	-62	182	-116
	- II° trim.	99	-656	-177	-86	263	-558
	- III° trim.	-168	-769	-127	-82	412	-732
	- IV° trim.	-336	-851	-423	-102	759	-955
2012	- I° trim.	-45	-473	-376	-78	575	-399
	- II° trim.	-122	-644	-485	-119	776	-594
	- III° trim.	-333	-813	-666	-155	887	-1.080
	- IV° trim.	-417	-921	-643	-211	631	-1.560
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.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
2011	- I° trim.	1,1	-2,5	-0,8	-4,7	1,0	-0,2
	- II° trim.	0,8	-6,8	-1,0	-6,6	1,5	-0,9
	- III° trim.	-1,3	-7,9	-0,7	-6,2	2,3	-1,2
	- IV° trim.	-2,5	-8,8	-2,4	-7,8	4,2	-1,6
2012	- I° trim.	-0,4	-6,3	-2,3	-6,5	3,4	-0,7
	- II° trim.	-1,0	-8,6	-2,9	-9,8	4,6	-1,1
	- III° trim.	-2,6	-10,9	-4,0	-12,8	5,2	-2,0
	- IV° trim.	-3,3	-12,3	-3,9	-17,4	3,7	-2,9
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.	-	-	-	-	-	-

* 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 ma si è aggiunta una nuova rappresentanza di impresa UE.

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

Rilevazione al 3° trim. 2013



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	19,31	6,10	4,28	1,99	0,84	21,65	24,01
A E U	azionari Europa	1,9	12,92	18,73	26,36	5,89	4,79	14,98	19,27
A N A	azionari Nord America	1,1	14,54	33,60	40,84	10,14	7,09	14,25	18,32
A P A	azionari Pacifico	1,0	9,65	26,74	39,56	8,22	6,89	12,18	15,54
A G L	azionari globale	18,5	9,75	21,36	24,92	6,66	4,55	11,81	16,67
A S P	azionari specializzati	1,3	-1,47	-3,92	31,76	-1,32	5,67	12,61	18,57
AZIONARI		24,0	9,68	20,45	26,12	6,40	4,75	12,31	17,01
B A Z	bilanciati-azionari	1,6	8,52	15,26	23,37	4,85	4,29	9,53	11,62
B I L	bilanciati	6,5	5,80	12,73	23,83	4,08	4,37	7,08	8,32
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,5	4,09	9,28	21,13	3,00	3,91	5,47	6,26
BILANCIATI		10,6	5,81	12,24	23,01	3,92	4,23	7,09	8,38
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	2,9	2,12	6,58	8,75	2,15	1,69	3,48	2,41
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	3,7	1,90	6,19	15,34	2,02	2,90	3,67	3,78
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,0	2,74	8,30	24,70	2,69	4,51	3,85	3,81
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	0,76	4,61	16,22	1,51	3,05	3,19	2,96
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	1,1	0,93	7,92	24,53	2,57	4,49	5,52	5,86
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,4	-0,19	16,91	55,34	5,35	9,21	8,08	10,12
O M E	obbligazionari misti area euro	14,7	0,91	6,26	16,12	2,04	3,04	3,74	3,35
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,8	1,79	6,83	16,37	2,23	3,08	3,51	3,54
OBBLIGAZIONARI		38,6	1,47	6,71	16,82	2,19	3,16	3,73	3,65
L A E	liquidità area euro	1,6	0,35	1,46	3,71	0,48	0,73	1,56	0,67
L A A	liquidità altre valute	0,0	-4,47	-2,10	0,57	-0,71	0,11	9,51	11,23
LIQUIDITA'		1,6	0,31	1,43	3,69	0,47	0,73	1,62	0,76
FLESSIBILI		25,3	5,83	9,47	16,75	3,06	3,15	6,84	10,16
TOTALE CAMPIONE		100,0	5,03	11,52	20,32	3,70	3,77	7,03	9,51

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 %

Anno Trimestre		Tipologia di fondo:						
		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale	
Rendimento cumulato a 1 anno al:								
2011	- 31 marzo	3,79	1,05	-0,43	-0,34	-0,57	0,77	
	- 30 giugno	5,77	2,21	-0,22	-0,15	-0,28	1,55	
	- 30 settembre	-6,39	-4,82	-2,07	-0,16	-5,21	-4,32	
	- 31 dicembre	-7,00	-4,02	-0,67	0,43	-5,27	-3,96	
2012	- 31 marzo	1,39	1,93	2,78	0,95	0,45	1,58	
	- 30 giugno	0,05	0,36	2,64	0,69	-1,02	0,58	
	- 30 settembre	16,96	11,71	6,25	1,33	7,97	10,06	
	- 31 dicembre	10,16	8,86	6,78	1,27	9,57	8,64	
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	-	-	-	-	-	-	
Rendimento cumulato a 3 anni al:								
2011	- 31 marzo	-3,18	3,72	6,28	2,77	1,25	2,31	
	- 30 giugno	0,99	6,16	7,89	2,19	3,00	4,69	
	- 30 settembre	-3,09	3,29	6,55	1,20	0,46	2,30	
	- 31 dicembre	25,41	14,82	6,91	0,69	6,34	11,92	
2012	- 31 marzo	38,25	24,14	10,99	1,00	14,60	20,74	
	- 30 giugno	24,83	15,54	8,49	0,44	8,44	14,15	
	- 30 settembre	20,63	13,00	8,23	0,95	7,09	11,88	
	- 31 dicembre	14,04	10,27	8,60	1,26	6,07	9,59	
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	-	-	-	-	-	-	
Rendimento cumulato a 5 anni al:								
2011	- 31 marzo	-16,36	-3,31	7,90	8,36	-4,54	-4,07	
	- 30 giugno	-13,42	-0,41	9,22	8,11	-0,85	-1,44	
	- 30 settembre	-25,39	-9,04	6,69	7,50	-8,14	-8,63	
	- 31 dicembre	-23,20	-7,51	6,63	7,39	-9,49	-8,46	
2012	- 31 marzo	-18,44	-3,73	9,45	7,90	-2,10	-3,99	
	- 30 giugno	-22,08	-4,37	9,44	7,13	-7,72	-6,84	
	- 30 settembre	-17,41	-2,20	11,68	6,74	-3,82	-3,31	
	- 31 dicembre	-11,03	2,18	13,43	6,49	-0,31	0,71	
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	-	-	-	-	-	-	

* 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 ma si è aggiunta una nuova rappresentanza di impresa UE.

Nota

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.