

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 4° Trimestre 2013

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

Rilevazione al 4° trim. 2013

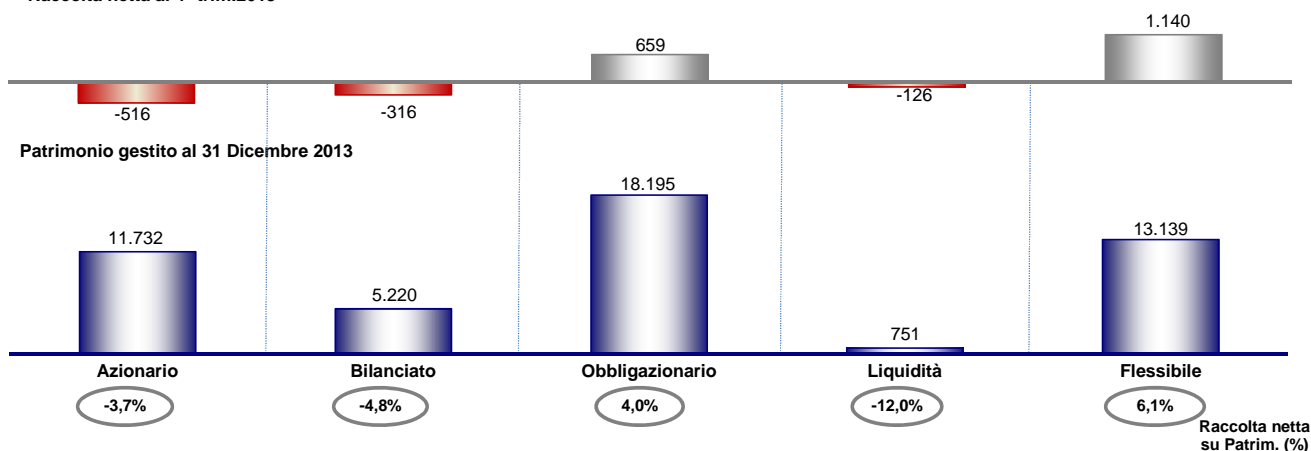


1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.12.2013	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.12.2013	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	367	11.732	23,9	-516	-3,7
Bilanciato	366	5.220	10,6	-316	-4,8
Obbligazionario	351	18.195	37,1	659	4,0
Liquidità	24	751	1,5	-126	-12,0
Flessibile	295	13.139	26,8	1.140	6,1
Totale campione	1.403	49.036	100,0	842	1,5
- di cui PIP*	85	3.389	6,9	267	9,4

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

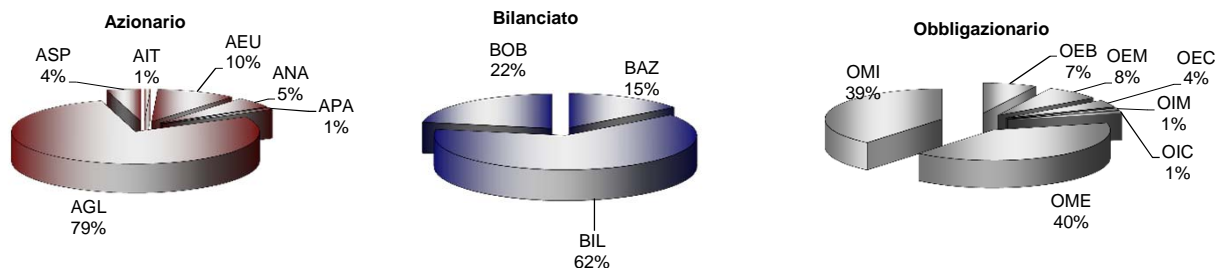
Raccolta netta al 4° trim.2013



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.	645	1° quart.	1.061	1° quart.	773	1° quart.	1.836	1° quart.	2.703	1° quart.	1.068
Mediana	4.339	Mediana	4.924	Mediana	3.471	Mediana	7.118	Mediana	9.214	Mediana	5.020
3° quart.	18.087	3° quart.	11.944	3° quart.	20.181	3° quart.	32.559	3° quart.	46.517	3° quart.	19.652
Imp. Medio	31.966	Imp. Medio	14.263	Imp. Medio	51.837	Imp. Medio	31.285	Imp. Medio	44.538	Imp. Medio	34.951

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 4° trim. 2013



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:							
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*	11.732	5.220	18.195	751	13.139	49.036
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.*	-516	-316	659	-126	1.140	842
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.	-3,7	-4,8	4,0	-12,0	6,1	1,5

* 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.

A partire dal IV° trimestre si è aggiunta al campione una nuova impresa con sede legale in Italia.

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

Rilevazione al 4° 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	23,73	10,35	30,47	3,34	5,46	21,60	21,97
A E U	azionari Europa	2,5	16,22	21,20	59,18	6,62	9,74	15,70	18,01
A N A	azionari Nord America	1,3	20,55	29,89	84,38	9,11	13,02	13,66	15,08
A P A	azionari Pacifico	0,2	4,26	-3,69	50,36	-1,25	8,50	14,69	15,31
A G L	azionari globale	18,7	10,58	15,52	52,56	4,93	8,81	11,96	13,76
A S P	azionari specializzati	1,1	-2,61	-8,22	61,97	-2,82	10,12	15,10	15,06
AZIONARI		23,9	11,14	15,57	54,62	4,94	9,11	12,69	14,34
B A Z	bilanciati-azionari	1,6	10,12	14,41	40,42	4,59	7,02	9,79	10,45
B I L	bilanciati	6,7	7,02	13,62	38,60	4,35	6,75	7,52	7,98
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,4	4,50	11,17	28,51	3,59	5,14	5,85	6,03
BILANCIATI		10,6	6,91	13,12	36,29	4,19	6,39	7,50	7,94
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	2,8	0,20	3,67	5,57	1,21	1,09	1,39	1,58
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,9	0,28	8,17	12,21	2,65	2,33	3,18	2,93
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,4	1,89	12,26	30,75	3,93	5,51	3,63	3,53
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-1,01	2,06	10,30	0,68	1,98	1,96	2,58
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,4	-4,82	3,44	14,23	1,13	2,70	6,98	7,28
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,4	-2,10	14,19	86,83	4,52	13,32	7,94	8,82
O M E	obbligazionari misti area euro	14,7	0,37	8,62	16,86	2,79	3,17	3,69	3,08
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,5	1,49	7,95	17,67	2,58	3,31	3,37	3,23
OBBLIGAZIONARI		37,1	0,77	8,16	17,63	2,65	3,30	3,48	3,21
L A E	liquidità area euro	1,5	-0,01	2,19	3,02	0,72	0,60	0,71	0,67
L A A	liquidità altre valute	0,0	-4,11	-6,39	-0,75	-2,18	-0,15	9,15	10,17
LIQUIDITA'		1,5	-0,04	2,13	2,99	0,70	0,59	0,77	0,76
FLESSIBILI		26,8	6,53	8,76	32,86	2,84	5,85	6,79	8,78
TOTALE CAMPIONE		100,0	5,46	10,74	34,24	3,46	6,07	7,10	8,30

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:							
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*	11,14	6,91	0,77	-0,04	6,53	5,46
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*	15,57	13,12	8,16	2,13	8,76	10,74
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*	54,62	36,29	17,63	2,99	32,86	34,24

* 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.

A partire dal IV° trimestre si è aggiunta al campione una nuova impresa 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.