

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 4° Trimestre 2014

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

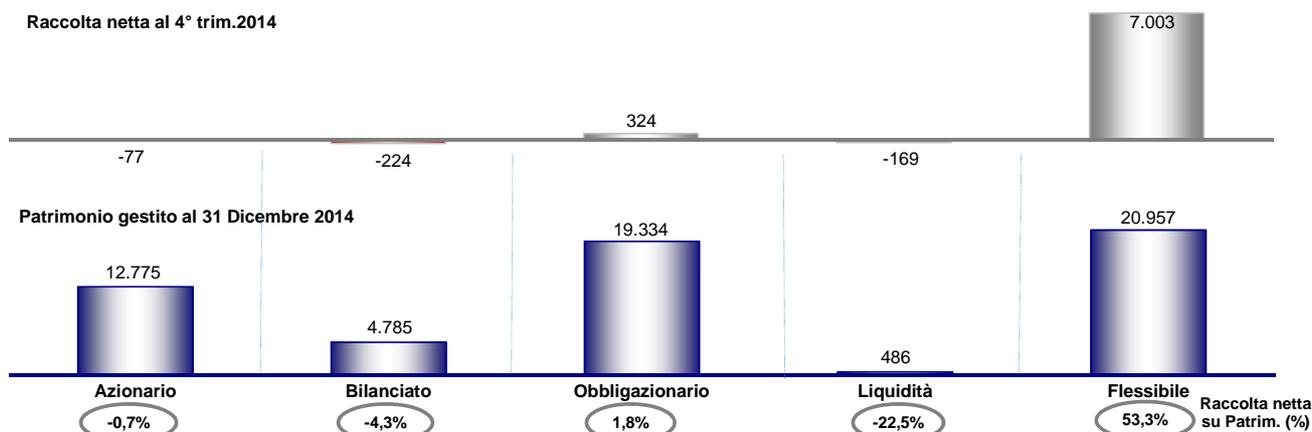
Rilevazione al 4° trim. 2014



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

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.12.2014	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.12.2014	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	389	12.775	21,9	-77	-0,7
Bilanciato	350	4.785	8,2	-224	-4,3
Obbligazionario	351	19.334	33,1	324	1,8
Liquidità	23	486	0,8	-169	-22,5
Flessibile	298	20.957	35,9	7.003	53,3
Totale campione	1.411	58.337	100,0	6.857	14,0
- di cui PIP*	78	3.965	6,8	729	21,5

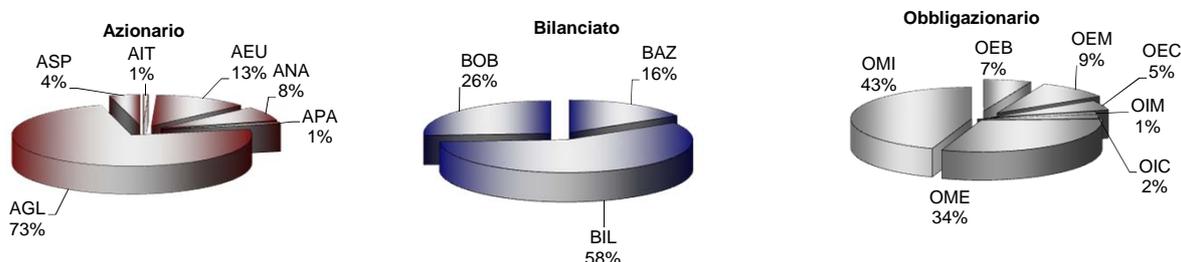
(*) Pip - Piani pensionistici individuali - articolo 13, comma 1, lettera b) d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252



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.	561	1° quart.	1.132	1° quart.	909	1° quart.	1.526	1° quart.	2.411	1° quart.	1.061
Mediana	3.357	Mediana	4.576	Mediana	4.727	Mediana	5.960	Mediana	10.482	Mediana	4.913
3° quart.	17.909	3° quart.	11.094	3° quart.	22.514	3° quart.	20.642	3° quart.	71.333	3° quart.	21.404
Imp. Medio	32.842	Imp. Medio	13.670	Imp. Medio	55.083	Imp. Medio	21.148	Imp. Medio	70.324	Imp. Medio	41.344

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. 2014

Ania
Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

1.d) PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA PER TIPOLOGIA DI FONDO - Importi in milioni di euro

Anno Trimestre	Tipologia di fondo	Tipologia di fondo					
		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
Patrimonio gestito al:							
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
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
Raccolta netta da inizio anno al:							
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
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
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
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
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

* 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 4° trim. 2014



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	-0,11	46,81	6,61	13,65	1,29	18,29	20,57
A E U	azionari Europa	2,8	3,43	39,55	35,91	11,75	6,33	11,79	15,83
A N A	azionari Nord America	1,7	21,89	62,18	89,00	17,49	13,58	11,51	13,79
A P A	azionari Pacifico	0,2	11,54	26,90	32,69	8,26	5,82	11,71	13,84
A G L	azionari globale	16,2	10,89	38,29	43,37	11,41	7,47	10,00	12,51
A S P	azionari specializzati	0,9	11,85	23,64	24,66	7,33	4,51	11,98	14,45
AZIONARI		21,9	10,75	39,49	44,66	11,73	7,66	10,48	13,16
B A Z	bilanciati-azionari	1,3	7,60	31,48	30,52	9,55	5,47	8,03	9,54
B I L	bilanciati	4,7	9,25	29,05	32,75	8,87	5,83	6,20	7,24
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,1	6,96	23,14	23,71	7,18	4,35	4,41	5,27
BILANCIATI		8,2	8,38	27,93	29,85	8,56	5,36	6,06	7,15
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	2,1	0,74	3,82	4,02	1,26	0,79	1,00	1,34
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	3,2	8,39	17,34	19,36	5,47	3,60	2,74	3,03
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,7	6,16	20,99	21,78	6,56	4,02	2,44	3,08
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,35	-0,52	2,87	-0,17	0,57	1,21	1,96
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,5	13,57	10,19	28,39	3,29	5,12	6,24	7,79
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,6	10,94	24,15	52,81	7,48	8,85	6,87	7,94
O M E	obbligazionari misti area euro	10,2	4,55	14,58	17,71	4,64	3,31	3,73	3,51
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,8	6,70	16,36	19,36	5,18	3,60	3,09	3,18
OBBLIGAZIONARI		33,1	5,96	15,42	18,64	4,90	3,48	3,20	3,31
L A E	liquidità area euro	0,8	-0,19	1,39	1,46	0,46	0,29	0,50	0,69
L A A	liquidità altre valute	0,0	10,72	4,16	12,27	1,37	2,34	7,17	8,92
LIQUIDITA'		0,8	-0,05	1,43	1,62	0,48	0,32	0,59	0,81
FLESSIBILI		35,9	6,89	23,36	25,74	7,25	4,69	5,21	6,82
TOTALE CAMPIONE		100,0	7,57	24,95	28,65	7,71	5,17	5,91	7,25

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:		Anno Trimestre					
		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
Rendimento cumulato a 1 anno al:							
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
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
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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
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
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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
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

* 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.