

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 4° Trimestre 2016

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

Rilevazione al 4° trim. 2016

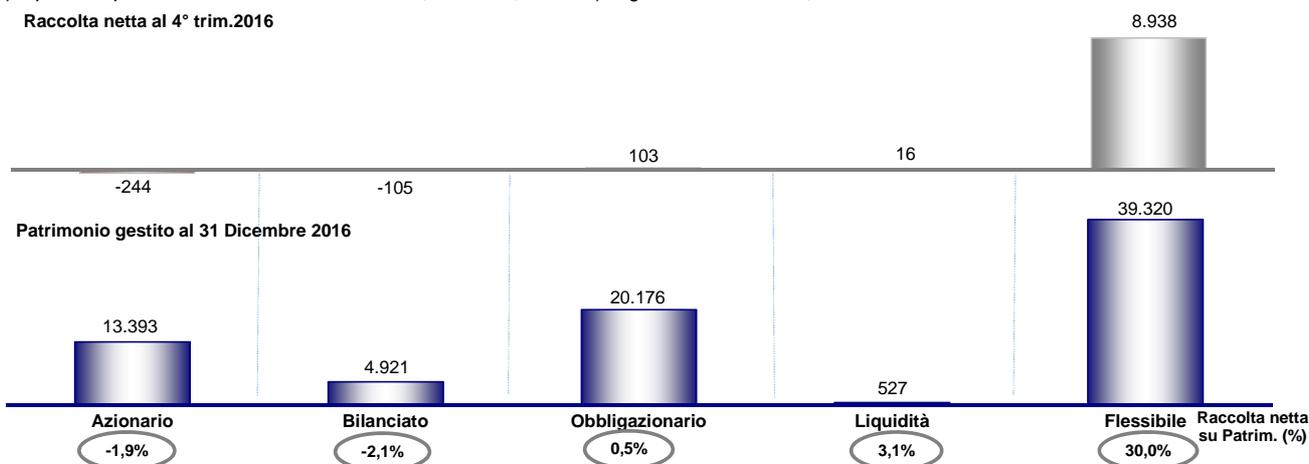


1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.12.2016	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.12.2016	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	391	13.393	17,1	-244	-1,9
Bilanciato	343	4.921	6,3	-105	-2,1
Obbligazionario	364	20.176	25,8	103	0,5
Liquidità	28	527	0,7	16	3,1
Flessibile	353	39.320	50,2	8.938	30,0
Totale campione	1.479	78.336	100,0	8.708	12,8
- di cui PIP*	79	5.219	6,7	441	9,7

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

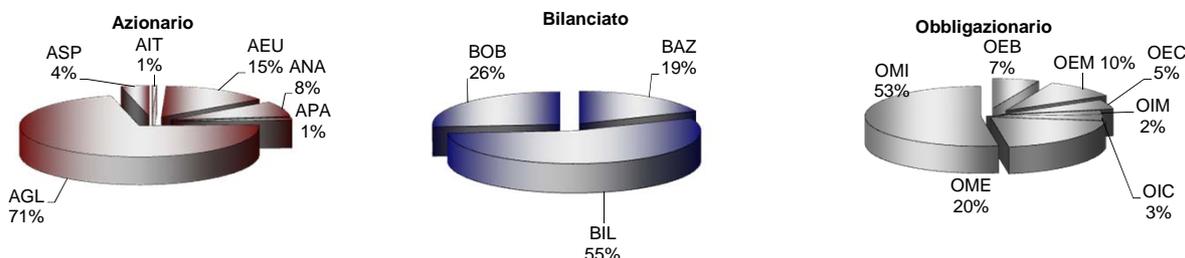
Raccolta netta al 4° trim.2016



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.	578	1° quart.	777	1° quart.	638	1° quart.	420	1° quart.	2.499	1° quart.	849
Mediana	3.033	Mediana	3.410	Mediana	4.798	Mediana	3.266	Mediana	11.981	Mediana	4.751
3° quart.	16.600	3° quart.	10.208	3° quart.	25.140	3° quart.	12.120	3° quart.	78.145	3° quart.	23.763
Imp. Medio	34.254	Imp. Medio	14.346	Imp. Medio	55.429	Imp. Medio	18.804	Imp. Medio	111.387	Imp. Medio	52.966

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. 2016



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:					
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		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
Raccolta netta da inizio anno al:								
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.		-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
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:								
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.		-2,9	-0,2	2,0	-0,6	22,6	8,1
	- III° trim.		-3,4	-0,6	1,5	5,9	31,4	11,1
	- IV° trim.		-3,3	-0,4	1,2	4,2	39,5	13,9
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

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

Rilevazione al 4° trim. 2016



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	-6,74	5,95	54,49	1,95	9,09	20,23	19,57
A E U	azionari Europa	2,5	1,35	11,48	50,45	3,69	8,51	15,53	14,81
A N A	azionari Nord America	1,4	13,47	45,17	91,74	13,23	13,90	15,84	14,12
A P A	azionari Pacifico	0,2	7,70	30,83	48,97	9,37	8,30	16,24	14,69
A G L	azionari globale	12,3	5,18	21,55	49,55	6,72	8,38	13,78	12,20
A S P	azionari specializzati	0,6	10,25	21,97	35,85	6,85	6,32	16,23	15,03
AZIONARI		17,1	5,41	22,04	52,19	6,86	8,76	14,35	12,86
B A Z	bilanciati-azionari	1,2	3,99	15,97	42,58	5,06	7,35	10,60	9,76
B I L	bilanciati	3,5	2,74	17,21	37,61	5,44	6,59	8,41	8,06
B O B	bilanciati-obbligazionari	1,6	1,67	10,86	29,46	3,50	5,30	6,26	5,59
BILANCIATI		6,3	2,70	15,19	36,53	4,83	6,43	8,26	7,78
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,7	-0,68	-0,46	2,70	-0,15	0,53	0,75	1,00
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,6	1,17	9,70	19,21	3,13	3,58	3,12	3,10
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,3	2,35	6,62	21,69	2,16	4,00	2,26	2,52
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-	-	-	-	-	-	-
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	5,33	30,29	22,96	9,22	4,22	8,01	7,96
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,8	9,38	25,59	47,15	7,89	8,03	6,58	8,24
O M E	obbligazionari misti area euro	5,2	0,64	4,55	15,11	1,49	2,85	3,79	3,62
O M I	obbligazionari misti internazionali	13,5	1,54	10,47	19,72	3,37	3,66	3,91	3,59
OBBLIGAZIONARI		25,8	1,54	8,66	18,04	2,81	3,37	3,60	3,45
L A E	liquidità area euro	0,7	-0,89	-2,07	-1,03	-0,70	-0,21	0,19	0,36
L A A	liquidità altre valute	0,0	3,04	25,47	17,34	7,86	3,25	8,40	8,21
LIQUIDITA'		0,7	-0,85	-1,77	-0,80	-0,59	-0,16	0,28	0,46
FLESSIBILI		50,2	1,17	10,36	29,38	3,34	5,29	7,19	7,16
TOTALE CAMPIONE		100,0	2,17	12,97	32,17	4,15	5,74	7,87	7,46

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:							
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	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
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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	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
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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
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

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.