

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 3° Trimestre 2011

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

Rilevazione al 2° trim. 2011



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

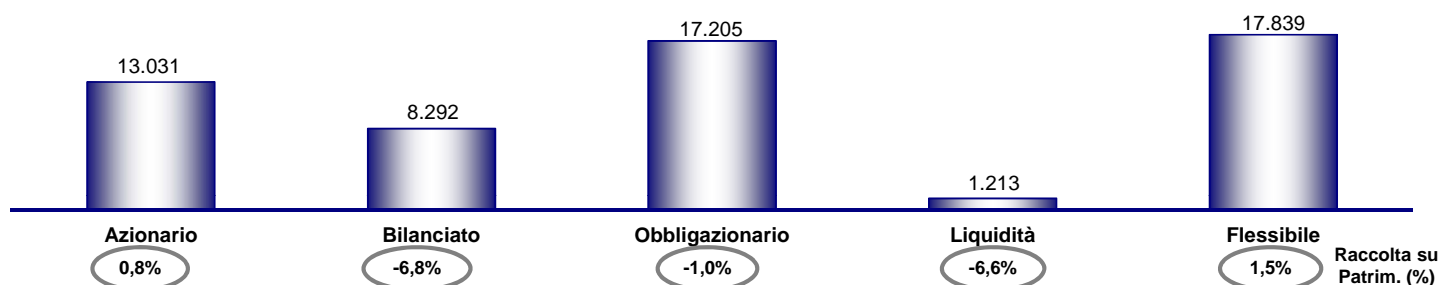
Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.06.2011	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 2°trim.2011	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	413	13.031	22,6	99	0,8
Bilanciato	403	8.292	14,4	-656	-6,8
Obbligazionario	380	17.205	29,9	-177	-1,0
Liquidità	25	1.213	2,1	-86	-6,6
Flessibile	1.262	17.839	31,0	263	1,5
Totale campione	2.483	57.579	100,0	-558	-0,9
- di cui PIP*	90	2.039	3,5	197	10,7

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

Raccolta netta al 2°trim.2011



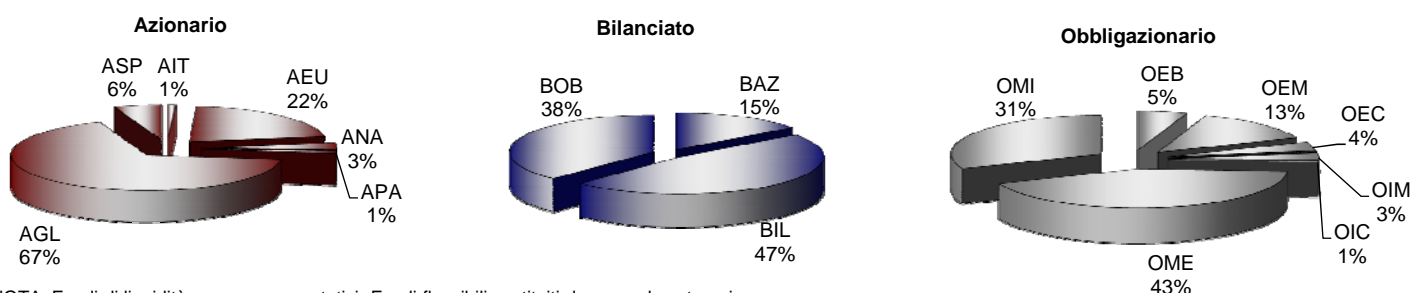
Patrimonio gestito al 30 giugno 2011



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.	985	1° quart.	1.361	1° quart.	1.276	1° quart.	2.048	1° quart.	563	1° quart.	769
Mediana	4.887	Mediana	5.370	Mediana	4.928	Mediana	11.246	Mediana	1.977	Mediana	3.103
3° quart.	18.391	3° quart.	14.556	3° quart.	23.974	3° quart.	45.984	3° quart.	7.260	3° quart.	12.606
Imp. Medio	31.553	Imp. Medio	20.575	Imp. Medio	45.276	Imp. Medio	48.500	Imp. Medio	14.135	Imp. Medio	23.189

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

Riepilogo annuale per trimestre



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:							
2009	- 31 marzo	9.641	8.679	16.286	1.796	17.695	54.098
	- 30 giugno	9.148	10.394	16.187	1.793	18.143	55.664
	- 30 settembre	13.684	11.616	16.638	1.738	18.466	62.142
	- 31 dicembre	10.688	10.553	16.371	1.687	18.305	57.604
2010	- 31 marzo	11.409	10.676	17.113	1.604	18.610	59.411
	- 30 giugno	10.904	9.637	17.732	1.478	18.091	57.843
	- 30 settembre	11.111	9.704	18.487	1.401	18.271	58.972
	- 31 dicembre	13.214	9.699	17.752	1.311	18.005	59.981
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
2009	- I° trim.	-257	-594	-573	200	-272	-1.497
	- II° trim.	215	-365	-848	131	99	-768
	- III° trim.	377	-442	-783	78	-113	-882
	- IV° trim.	487	-628	-236	28	42	-308
2010	- I° trim.	166	-855	540	-78	134	-93
	- II° trim.	-176	-513	795	-178	66	-6
	- III° trim.	-383	-1.021	1.330	-220	366	71
	- IV° trim.	-178	-1.096	1.560	-299	349	336
2011	- I° trim.	142	-244	-134	-62	182	-116
	- II° trim.	99	-656	-177	-86	263	-558
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
2009	- I° trim.	-2,5	-6,1	-3,3	12,5	-1,5	-2,6
	- II° trim.	2,1	-3,8	-4,9	8,2	0,6	-1,4
	- III° trim.	3,6	-4,6	-4,6	4,9	-0,6	-1,6
	- IV° trim.	4,7	-6,5	-1,4	1,8	0,2	-0,5
2010	- I° trim.	1,6	-8,1	3,3	-4,6	0,7	-0,2
	- II° trim.	-1,6	-4,9	4,9	-10,5	0,4	-0,0
	- III° trim.	-3,6	-9,7	8,1	-13,1	2,0	0,1
	- IV° trim.	-1,7	-10,4	9,5	-17,7	1,9	0,6
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.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

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

Rilevazione al 2° trim. 2011



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	6,84	-21,60	-29,89	-7,79	-6,86	24,63	20,38
A E U	azionari Europa	4,9	5,63	-1,65	-10,14	-0,55	-2,12	19,78	17,13
A N A	azionari Nord America	0,7	5,10	3,93	-14,72	1,29	-3,14	21,71	20,44
A P A	azionari Pacifico	0,2	-0,25	5,72	-7,24	1,87	-1,49	19,00	16,53
A G L	azionari globale	15,3	6,19	0,99	-14,20	0,33	-3,02	17,24	15,45
A S P	azionari specializzati	1,3	2,55	8,88	15,85	2,88	2,99	22,76	17,03
AZIONARI		22,6	5,77	0,99	-13,42	0,33	-2,84	17,92	15,68
B A Z	bilanciati-azionari	2,1	2,69	1,43	-4,88	0,47	-1,00	10,31	10,19
B I L	bilanciati	6,8	2,79	6,60	-0,27	2,15	-0,05	9,03	8,35
B O B	bilanciati-obbligazionari	5,4	1,30	7,47	1,73	2,43	0,34	6,92	7,04
BILANCIATI		14,4	2,21	6,16	-0,41	2,01	-0,08	8,43	8,24
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,6	-0,13	6,20	9,65	2,03	1,86	1,69	1,37
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	4,0	-0,15	8,99	8,16	2,91	1,58	3,47	2,89
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,1	1,83	12,55	15,09	4,02	2,85	3,71	1,75
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,1	-2,68	6,38	6,94	2,08	1,35	2,30	1,96
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,8	-3,26	12,77	5,71	4,09	1,12	7,42	5,71
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,2	-1,02	25,73	22,62	7,93	4,16	11,40	9,00
O M E	obbligazionari misti area euro	12,8	0,26	7,05	10,22	2,30	1,96	2,70	2,53
O M I	obbligazionari misti internazionali	9,3	-0,85	7,65	7,59	2,49	1,47	3,39	3,58
OBBLIGAZIONARI		29,9	-0,22	7,89	9,22	2,57	1,78	3,18	2,83
L A E	liquidità area euro	2,1	-0,10	2,18	8,29	0,72	1,60	0,40	0,51
L A A	liquidità altre valute	0,0	-14,13	5,85	-7,40	1,91	-1,53	12,83	10,77
LIQUIDITA'		2,1	-0,15	2,19	8,11	0,73	1,57	0,44	0,63
FLESSIBILI		31,0	-0,28	3,00	-0,85	0,99	-0,17	6,77	6,19
TOTALE CAMPIONE		100,0	1,55	4,69	-1,44	1,54	-0,29	8,04	8,32

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:							
2009	- 31 marzo	-23,81	-11,11	-2,17	2,43	-5,21	-8,34
	- 30 giugno	-18,02	-5,69	2,92	2,37	-1,24	-3,51
	- 30 settembre	-3,92	1,63	5,36	1,75	2,53	1,67
	- 31 dicembre	17,85	12,37	5,93	0,69	7,97	9,84
2010	- 31 marzo	37,00	19,09	8,58	0,49	11,81	16,73
	- 30 giugno	17,98	11,02	5,92	-0,00	7,61	9,43
	- 30 settembre	9,49	6,14	3,96	-0,23	3,86	5,24
	- 31 dicembre	11,29	5,76	2,05	-0,47	2,75	4,88
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
2009	- 31 marzo	-33,00	-15,41	-1,44	6,70	-9,56	-12,94
	- 30 giugno	-28,33	-10,84	3,33	7,61	-4,50	-8,25
	- 30 settembre	-23,92	-9,02	4,72	7,46	-4,86	-7,02
	- 31 dicembre	-24,10	-9,19	4,71	6,95	-4,81	-7,50
2010	- 31 marzo	-20,57	-6,76	6,38	6,52	-3,67	-5,49
	- 30 giugno	-26,75	-9,32	6,49	5,87	-4,55	-7,45
	- 30 settembre	-23,24	-7,01	7,20	5,22	-3,60	-5,83
	- 31 dicembre	-12,04	-2,41	6,13	4,11	-1,96	-2,40
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
2009	- 31 marzo	-24,07	-5,14	7,06	9,27	-3,92	-4,65
	- 30 giugno	-15,21	-0,18	10,25	9,98	-0,31	0,06
	- 30 settembre	-7,70	5,23	12,03	10,07	2,22	3,79
	- 31 dicembre	-4,69	5,64	11,04	9,70	1,18	3,90
2010	- 31 marzo	-1,91	6,65	12,13	9,57	2,63	5,31
	- 30 giugno	-11,81	1,29	10,11	8,80	-2,48	-0,02
	- 30 settembre	-14,00	0,04	10,53	8,68	-3,81	-1,55
	- 31 dicembre	-12,04	-0,62	8,00	8,23	-3,39	-1,92
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-

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.