

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 1° Trimestre 2012

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

Rilevazione al 1° trim. 2012

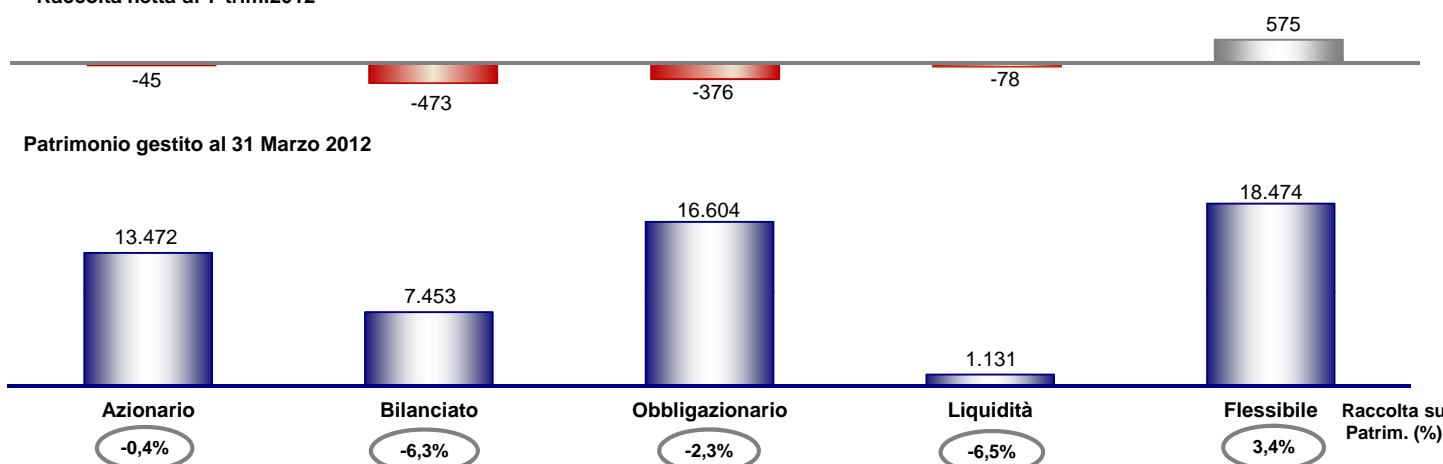


1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.03.2012	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 1°trim.2012	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	412	13.472	23,6	-45	-0,4
Bilanciato	408	7.453	13,0	-473	-6,3
Obbligazionario	397	16.604	29,1	-376	-2,3
Liquidità	26	1.131	2,0	-78	-6,5
Flessibile	1.264	18.474	32,3	575	3,4
Totale campione	2.507	57.135	100,0	-399	-0,7
- di cui PIP*	90	2.463	4,3	89	4,1

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

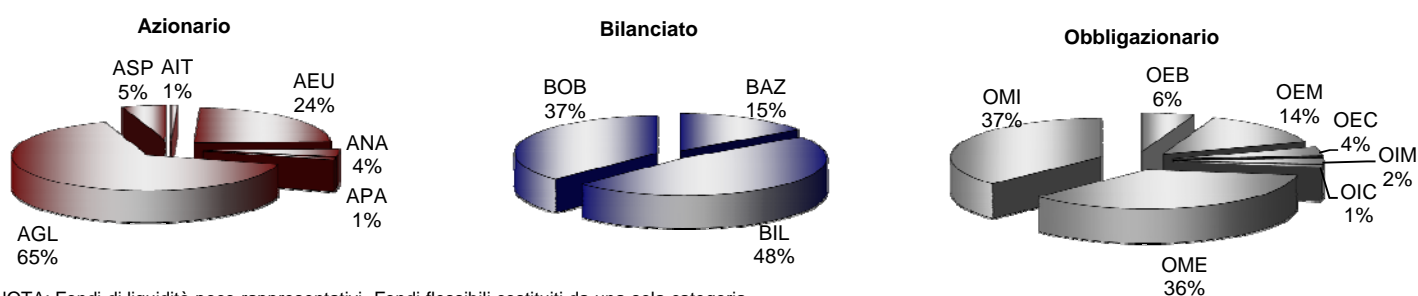
Raccolta netta al 1°trim.2012



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.	915	1° quart.	1.275	1° quart.	1.179	1° quart.	3.160	1° quart.	396	1° quart.	634
Mediana	4.539	Mediana	4.967	Mediana	4.447	Mediana	8.261	Mediana	1.633	Mediana	2.869
3° quart.	17.781	3° quart.	14.323	3° quart.	21.937	3° quart.	46.214	3° quart.	6.851	3° quart.	12.099
Imp. Medio	32.699	Imp. Medio	18.268	Imp. Medio	41.823	Imp. Medio	43.517	Imp. Medio	14.615	Imp. Medio	22.790

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

Anno Trimestre		Tipologia di fondo					
		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
Patrimonio gestito al:							
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	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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
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.	-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.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
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.	-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.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

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

Rilevazione al 1° trim. 2012



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	-19,91	13,58	-50,10	4,34	-12,98	22,36	22,97
A E U	azionari Europa	5,6	1,96	28,69	-20,77	8,77	-4,55	6,76	17,68
A N A	azionari Nord America	0,8	7,78	59,22	-8,86	16,77	-1,84	15,32	21,69
A P A	azionari Pacifico	0,2	0,33	50,46	-15,98	14,59	-3,42	15,67	18,13
A G L	azionari globale	15,5	1,66	39,02	-18,67	11,61	-4,05	13,36	17,07
A S P	azionari specializzati	1,2	-6,29	61,48	4,68	17,32	0,92	18,14	17,17
AZIONARI		23,6	1,39	38,25	-18,44	11,40	-3,99	12,13	17,19
B A Z	bilanciati-azionari	2,0	1,52	26,56	-9,64	8,17	-2,01	9,26	12,03
B I L	bilanciati	6,2	2,15	26,84	-3,76	8,25	-0,76	7,73	9,15
B O B	bilanciati-obbligazionari	4,9	1,82	19,65	-0,08	6,16	-0,02	5,85	7,52
BILANCIATI		13,0	1,93	24,14	-3,73	7,48	-0,76	7,27	9,19
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,6	1,95	4,13	10,05	1,36	1,93	1,81	1,77
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	4,2	4,57	14,82	10,56	4,71	2,03	3,34	3,23
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,1	3,81	21,88	15,28	6,82	2,88	3,53	2,24
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,1	2,93	4,57	9,37	1,50	1,81	2,59	2,30
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,7	7,04	15,94	9,89	5,05	1,90	6,36	5,65
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,2	8,38	62,16	17,34	17,49	3,25	8,74	9,78
O M E	obbligazionari misti area euro	10,4	1,83	8,80	8,93	2,85	1,73	2,86	3,02
O M I	obbligazionari misti internazionali	10,8	2,64	10,20	9,28	3,29	1,79	3,19	3,84
OBBLIGAZIONARI		29,1	2,78	10,99	9,45	3,54	1,82	3,15	3,20
L A E	liquidità area euro	2,0	0,93	1,02	8,11	0,34	1,57	0,58	0,80
L A A	liquidità altre valute	0,0	4,72	-1,94	-1,28	-0,65	-0,26	10,80	11,66
LIQUIDITA'		2,0	0,95	1,00	7,90	0,33	1,53	0,65	1,05
FLESSIBILI		32,3	0,45	14,60	-2,10	4,65	-0,42	6,69	6,66
TOTALE CAMPIONE		100,0	1,58	20,74	-3,99	6,48	-0,81	6,94	9,19

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:							
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	-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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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	-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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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	-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	-	-	-	-	-	-
	- 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.