

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 2° Trimestre 2015

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

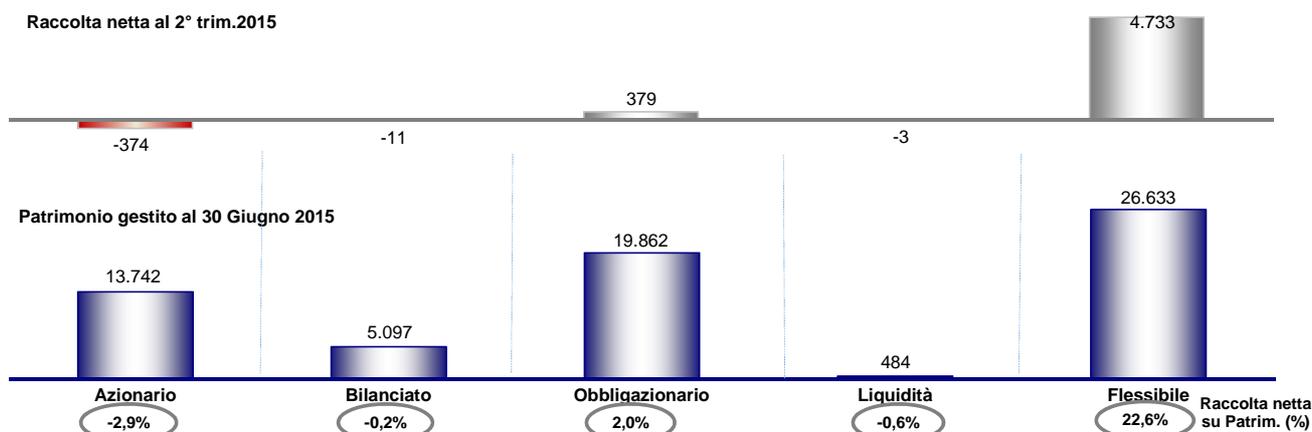
Rilevazione al 2° trim. 2015



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

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.06.2015	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.06.2015	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	389	13.742	20,9	-374	-2,9
Bilanciato	346	5.097	7,7	-11	-0,2
Obbligazionario	352	19.862	30,2	379	2,0
Liquidità	23	484	0,7	-3	-0,6
Flessibile	306	26.633	40,5	4.733	22,6
Totale campione	1.416	65.818	100,0	4.725	8,1
- di cui PIP*	78	4.411	6,7	260	6,6

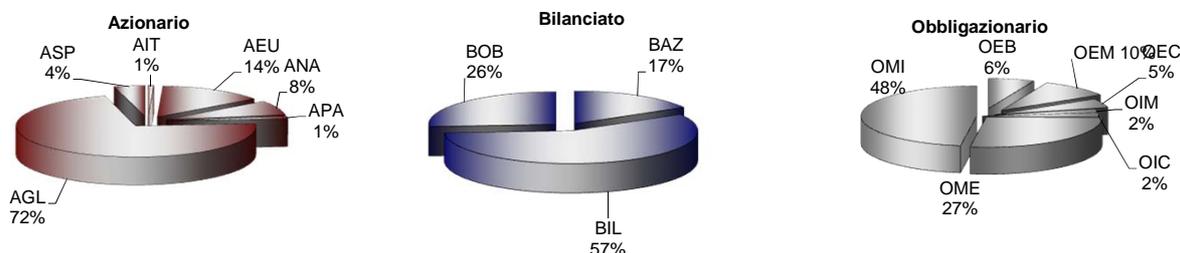
(*) Pip - Piani pensionistici individuali - articolo 13, comma 1, lettera b) d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252



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.	631	1° quart.	1.011	1° quart.	821	1° quart.	1.537	1° quart.	2.341	1° quart.	1.012
Mediana	3.759	Mediana	4.428	Mediana	4.774	Mediana	5.409	Mediana	10.425	Mediana	5.010
3° quart.	18.572	3° quart.	11.258	3° quart.	24.373	3° quart.	17.268	3° quart.	87.943	3° quart.	22.036
Imp. Medio	35.326	Imp. Medio	14.732	Imp. Medio	56.426	Imp. Medio	21.037	Imp. Medio	87.035	Imp. Medio	46.482

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 2° trim. 2015



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:					
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
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
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
2015	- I° trim.	-126	19	291	-42	2.465	2.607
	- II° trim.	-374	-11	379	-3	4.733	4.725
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
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
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.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

* 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 2° trim. 2015



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	11,92	87,08	49,08	23,22	8,31	18,11	20,26
A E U	azionari Europa	3,0	13,10	52,07	60,42	15,00	9,91	12,57	15,41
A N A	azionari Nord America	1,6	26,12	63,47	97,36	17,80	14,57	12,11	14,06
A P A	azionari Pacifico	0,3	25,40	43,24	43,54	12,73	7,50	13,14	14,64
A G L	azionari globale	15,0	15,64	41,44	57,58	12,25	9,52	10,80	12,41
A S P	azionari specializzati	0,9	17,60	32,43	33,90	9,81	6,01	13,54	14,64
AZIONARI		20,9	16,25	44,40	59,48	13,03	9,79	11,33	13,11
B A Z	bilanciati-azionari	1,3	9,90	35,34	42,02	10,61	7,27	8,67	9,75
B I L	bilanciati	4,4	10,82	30,87	38,66	9,38	6,76	6,82	7,65
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,0	6,71	23,01	28,01	7,15	5,06	5,08	5,62
BILANCIATI		7,7	9,60	29,50	36,40	9,00	6,40	6,67	7,51
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,9	-0,72	1,69	2,91	0,56	0,58	1,00	1,31
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	3,0	1,90	12,66	15,30	4,05	2,89	3,31	3,48
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,5	0,23	13,04	18,19	4,17	3,40	2,39	3,13
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,69	-1,38	-0,69	-0,46	-0,14	1,03	1,68
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	14,93	10,16	17,13	3,28	3,21	7,43	8,68
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,6	13,21	22,14	39,69	6,89	6,91	7,59	8,19
O M E	obbligazionari misti area euro	8,2	1,31	11,10	15,49	3,57	2,92	3,91	3,84
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,4	5,04	15,08	18,81	4,79	3,51	3,53	3,52
OBBLIGAZIONARI		30,2	3,49	12,78	16,62	4,09	3,12	3,53	3,62
L A E	liquidità area euro	0,7	-0,71	0,35	1,08	0,12	0,22	0,42	0,62
L A A	liquidità altre valute	0,0	16,82	5,80	1,70	1,90	0,34	7,80	9,10
LIQUIDITA'		0,7	-0,51	0,42	1,09	0,14	0,22	0,52	0,73
FLESSIBILI		40,5	7,61	25,92	31,32	7,98	5,60	6,29	7,52
TOTALE CAMPIONE		100,0	8,30	26,39	34,83	8,12	6,16	6,66	7,74

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:							
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
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-

* 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.