



SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 2° Trimestre 2014

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

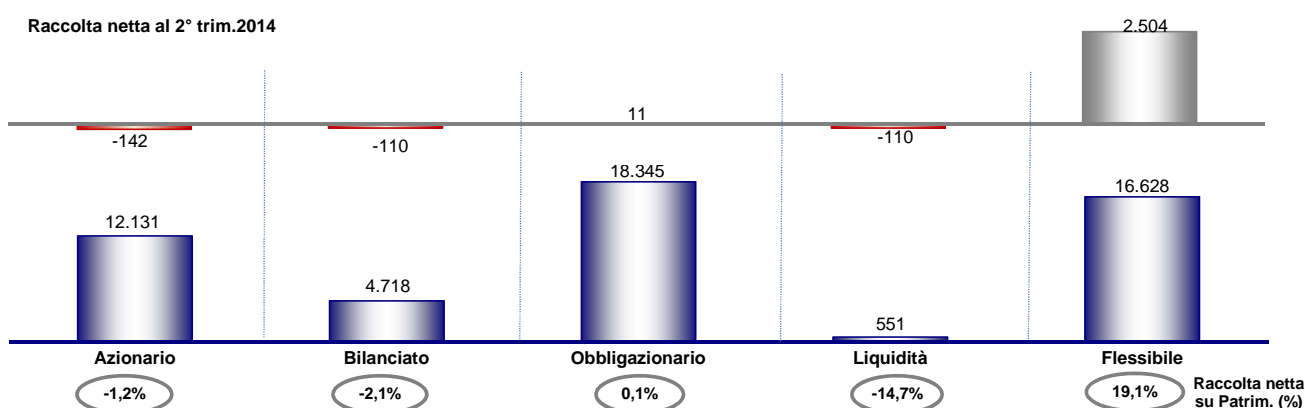
Rilevazione al 2° trim. 2014



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

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.06.2014	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.06.2014	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	374	12.131	23,2	-142	-1,2
Bilanciato	362	4.718	9,0	-110	-2,1
Obbligazionario	360	18.345	35,0	11	0,1
Liquidità	23	551	1,1	-110	-14,7
Flessibile	309	16.628	31,7	2.504	19,1
Totale campione	1.428	52.372	100,0	2.153	4,4
- di cui PIP*	91	3.663	7,0	264	7,8

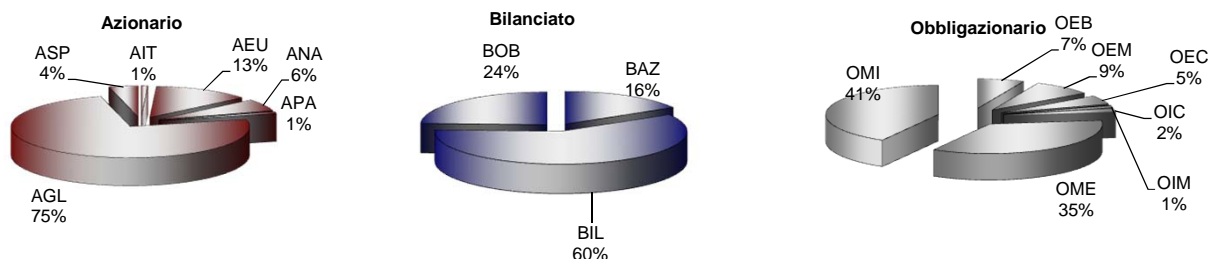
(*) Pip - Piani pensionistici individuali - articolo 13, comma 1, lettera b) d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252



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.	657	1° quart.	979	1° quart.	829	1° quart.	1.597	1° quart.	2.407	1° quart.	1.014
Mediana	3.889	Mediana	4.742	Mediana	4.193	Mediana	5.266	Mediana	9.380	Mediana	4.890
3° quart.	18.982	3° quart.	11.839	3° quart.	20.876	3° quart.	23.093	3° quart.	59.858	3° quart.	20.249
Imp. Medio	32.435	Imp. Medio	13.033	Imp. Medio	50.959	Imp. Medio	23.959	Imp. Medio	53.811	Imp. Medio	36.675

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. 2014



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:							
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
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.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
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.	-	-	-	-	-	-
	- 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. 2014

Ania
Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

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	35,44	26,16	40,49	8,05	7,04	21,97	20,69
A E U	azionari Europa	3,0	17,09	27,32	67,45	8,38	10,86	15,48	15,97
A N A	azionari Nord America	1,5	13,30	43,78	94,66	12,87	14,25	13,28	13,30
A P A	azionari Pacifico	0,2	5,75	13,46	40,09	4,30	6,97	13,40	13,98
A G L	azionari globale	17,3	12,17	24,88	58,50	7,69	9,65	11,71	12,02
A S P	azionari specializzati	0,9	9,62	5,29	41,23	1,73	7,15	14,59	14,59
AZIONARI		23,2	12,93	25,45	60,79	7,85	9,96	12,50	12,80
B A Z	bilanciati-azionari	1,5	11,39	21,74	44,07	6,78	7,58	9,61	9,54
B I L	bilanciati	5,3	10,51	20,29	40,93	6,35	7,10	7,28	7,31
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,2	8,25	16,87	30,91	5,33	5,53	5,48	5,46
BILANCIATI		9,0	10,12	19,71	38,99	6,18	6,81	7,26	7,28
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	2,3	1,18	4,14	4,39	1,36	0,86	1,35	1,32
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	3,0	5,72	13,91	15,78	4,44	2,97	3,22	2,89
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,7	6,56	15,55	27,42	4,94	4,97	3,50	3,16
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,04	3,18	8,07	1,05	1,56	1,58	2,06
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,4	0,08	10,75	17,12	3,46	3,21	6,97	7,34
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,6	6,69	24,66	65,54	7,62	10,61	7,33	7,72
O M E	obbligazionari misti area euro	12,3	5,49	11,76	22,91	3,77	4,21	3,70	3,26
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,6	5,77	13,07	20,88	4,18	3,87	3,35	3,12
OBBLIGAZIONARI		35,0	5,34	12,40	21,05	3,97	3,89	3,44	3,16
L A E	liquidità area euro	1,0	0,14	2,00	1,85	0,66	0,37	0,70	0,70
L A A	liquidità altre valute	0,0	-4,63	2,58	-1,05	0,85	-0,21	8,09	9,17
LIQUIDITA'		1,1	0,10	2,00	1,82	0,66	0,36	0,79	0,79
FLESSIBILI		31,7	8,98	13,88	36,98	4,43	6,50	6,91	7,75
TOTALE CAMPIONE		100,0	8,64	16,86	37,12	5,33	6,52	7,06	7,20

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:							
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	- 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.