

# Ania

Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

## **SUMMARY REPORT**

**Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked**

*Rilevazione al 3° Trimestre 2014*

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

Rilevazione al 3° trim. 2014

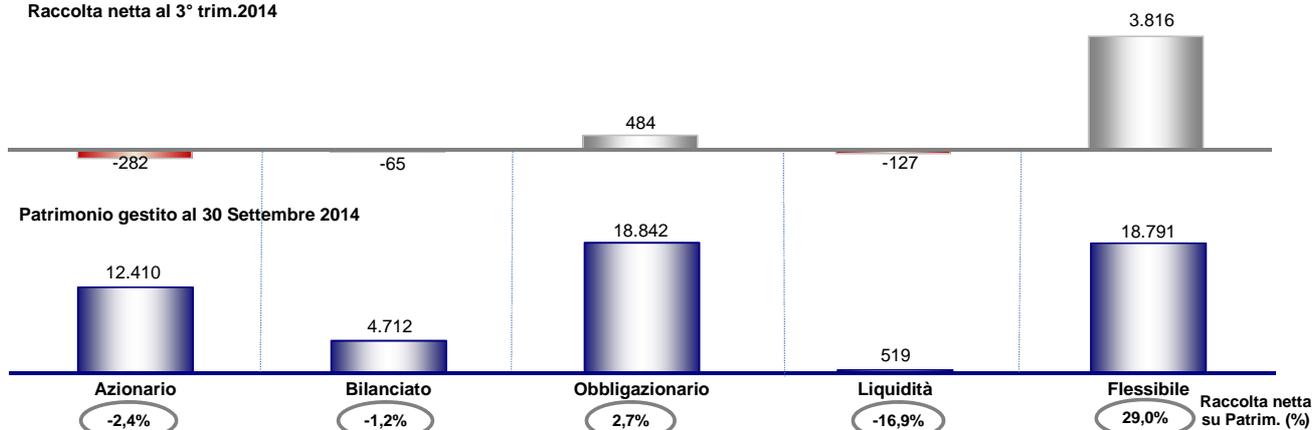


### 1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.09.2014	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.09.2014	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	370	12.410	22,5	-282	-2,4
Bilanciato	361	4.712	8,5	-65	-1,2
Obbligazionario	358	18.842	34,1	484	2,7
Liquidità	23	519	0,9	-127	-16,9
Flessibile	306	18.791	34,0	3.816	29,0
<b>Totale campione</b>	<b>1.418</b>	<b>55.274</b>	<b>100,0</b>	<b>3.827</b>	<b>7,8</b>
- di cui PIP*	87	3.795	6,9	274	8,1

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

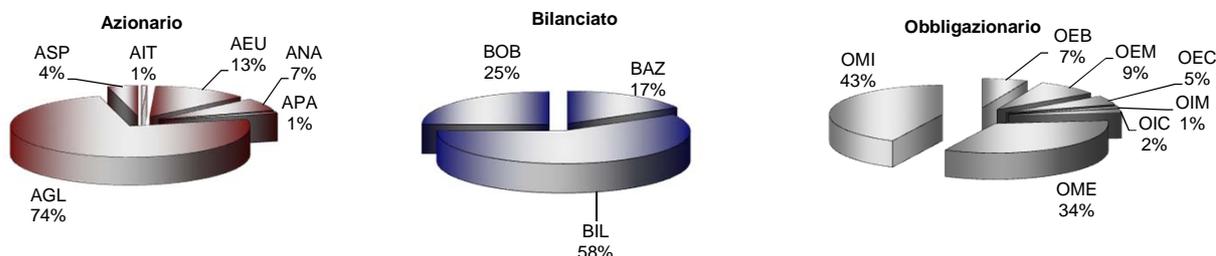
#### Raccolta netta al 3° trim.2014



### 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.	660	1° quart.	1.060	1° quart.	848	1° quart.	1.563	1° quart.	2.368	1° quart.	1.059
Mediana	3.928	Mediana	4.665	Mediana	4.306	Mediana	5.771	Mediana	10.375	Mediana	4.965
3° quart.	20.379	3° quart.	10.905	3° quart.	21.340	3° quart.	21.484	3° quart.	68.522	3° quart.	21.609
Imp. Medio	33.540	Imp. Medio	13.053	Imp. Medio	52.632	Imp. Medio	22.566	Imp. Medio	61.408	Imp. Medio	38.980

### 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 3° trim. 2014



#### 1.d) PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA PER TIPOLOGIA DI FONDO - Importi in milioni di euro

Anno Trimestre	Tipologia di fondo	Tipologia di fondo					
		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
<b>Patrimonio gestito al:</b>							
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	<b>11.679</b>	<b>4.660</b>	<b>17.797</b>	<b>621</b>	<b>13.632</b>	<b>48.389</b>
	- 30 giugno	<b>12.131</b>	<b>4.718</b>	<b>18.345</b>	<b>551</b>	<b>16.628</b>	<b>52.372</b>
	- 30 settembre	<b>12.410</b>	<b>4.712</b>	<b>18.842</b>	<b>519</b>	<b>18.791</b>	<b>55.274</b>
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Raccolta netta da inizio anno al:</b>							
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.	<b>33</b>	<b>-98</b>	<b>-161</b>	<b>-35</b>	<b>860</b>	<b>598</b>
	- II° trim.	<b>-142</b>	<b>-110</b>	<b>11</b>	<b>-110</b>	<b>2.504</b>	<b>2.153</b>
	- III° trim.	<b>-282</b>	<b>-65</b>	<b>484</b>	<b>-127</b>	<b>3.816</b>	<b>3.827</b>
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
<b>Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:</b>							
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.	<b>0,3</b>	<b>-1,9</b>	<b>-0,9</b>	<b>-4,6</b>	<b>6,5</b>	<b>1,2</b>
	- II° trim.	<b>-1,2</b>	<b>-2,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-14,7</b>	<b>19,1</b>	<b>4,4</b>
	- III° trim.	<b>-2,4</b>	<b>-1,2</b>	<b>2,7</b>	<b>-16,9</b>	<b>29,0</b>	<b>7,8</b>
	- 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 3° trim. 2014



## 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	11,90	52,16	12,42	15,02	2,37	19,62	20,58
A E U	azionari Europa	2,9	8,05	52,94	42,79	15,21	7,38	13,40	15,72
A N A	azionari Nord America	1,5	18,35	70,28	89,47	19,41	13,63	11,38	13,24
A P A	azionari Pacifico	0,2	7,93	32,39	39,09	9,81	6,82	12,15	13,80
A G L	azionari globale	16,7	11,96	46,67	48,68	13,62	8,26	10,03	12,14
A S P	azionari specializzati	0,9	11,62	29,83	32,26	9,09	5,75	13,08	14,40
<b>AZIONARI</b>		<b>22,5</b>	<b>11,83</b>	<b>48,14</b>	<b>49,54</b>	<b>14,00</b>	<b>8,38</b>	<b>10,75</b>	<b>12,83</b>
B A Z	bilanciati-azionari	1,4	9,31	36,34	33,09	10,89	5,88	8,31	9,43
B I L	bilanciati	5,0	9,09	31,18	33,53	9,47	5,95	6,60	7,30
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,1	7,81	25,30	24,91	7,81	4,55	5,11	5,55
<b>BILANCIATI</b>		<b>8,5</b>	<b>8,81</b>	<b>30,63</b>	<b>31,16</b>	<b>9,32</b>	<b>5,58</b>	<b>6,53</b>	<b>7,26</b>
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	2,2	1,11	4,14	4,08	1,36	0,80	1,42	1,34
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	3,1	7,12	13,79	16,07	4,40	3,03	3,21	2,95
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,7	6,33	21,40	22,64	6,68	4,17	3,10	3,11
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,52	-0,17	3,42	-0,06	0,67	1,41	2,08
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,4	6,75	8,51	22,11	2,76	4,08	6,59	7,51
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,6	9,67	30,07	55,74	9,16	9,27	6,54	7,62
O M E	obbligazionari misti area euro	11,5	5,53	15,69	18,43	4,98	3,44	3,74	3,36
O M I	obbligazionari misti internazionali	14,6	5,89	15,61	18,33	4,95	3,42	3,28	3,14
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>34,1</b>	<b>5,64</b>	<b>15,19</b>	<b>18,07</b>	<b>4,83</b>	<b>3,38</b>	<b>3,39</b>	<b>3,21</b>
L A E	liquidità area euro	0,9	-0,00	1,97	1,56	0,65	0,31	0,67	0,69
L A A	liquidità altre valute	0,0	3,53	2,95	7,64	0,97	1,48	7,46	9,03
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,9</b>	<b>0,04</b>	<b>1,98</b>	<b>1,64</b>	<b>0,66</b>	<b>0,33</b>	<b>0,76</b>	<b>0,80</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>34,0</b>	<b>7,84</b>	<b>24,65</b>	<b>28,00</b>	<b>7,62</b>	<b>5,06</b>	<b>6,20</b>	<b>7,73</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>8,03</b>	<b>27,69</b>	<b>30,23</b>	<b>8,49</b>	<b>5,42</b>	<b>6,33</b>	<b>7,23</b>

### 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
<b>Rendimento cumulato a 1 anno al:</b>							
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	<b>6,89</b>	<b>5,96</b>	<b>1,32</b>	<b>-0,07</b>	<b>5,03</b>	<b>4,11</b>
	- 30 giugno	<b>12,93</b>	<b>10,12</b>	<b>5,34</b>	<b>0,10</b>	<b>8,98</b>	<b>8,64</b>
	- 30 settembre	<b>11,83</b>	<b>8,81</b>	<b>5,64</b>	<b>0,04</b>	<b>7,84</b>	<b>8,03</b>
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 3 anni al:</b>							
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	<b>18,53</b>	<b>15,85</b>	<b>10,25</b>	<b>1,95</b>	<b>10,31</b>	<b>12,93</b>
	- 30 giugno	<b>25,45</b>	<b>19,71</b>	<b>12,40</b>	<b>2,00</b>	<b>13,88</b>	<b>16,86</b>
	- 30 settembre	<b>48,14</b>	<b>30,63</b>	<b>15,19</b>	<b>1,98</b>	<b>24,65</b>	<b>27,69</b>
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 5 anni al:</b>							
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	<b>66,21</b>	<b>43,52</b>	<b>22,28</b>	<b>2,63</b>	<b>36,76</b>	<b>39,41</b>
	- 30 giugno	<b>60,79</b>	<b>38,99</b>	<b>21,05</b>	<b>1,82</b>	<b>36,98</b>	<b>37,12</b>
	- 30 settembre	<b>49,54</b>	<b>31,16</b>	<b>18,07</b>	<b>1,64</b>	<b>28,00</b>	<b>30,23</b>
	- 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.