Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 3° Trimestre 2016

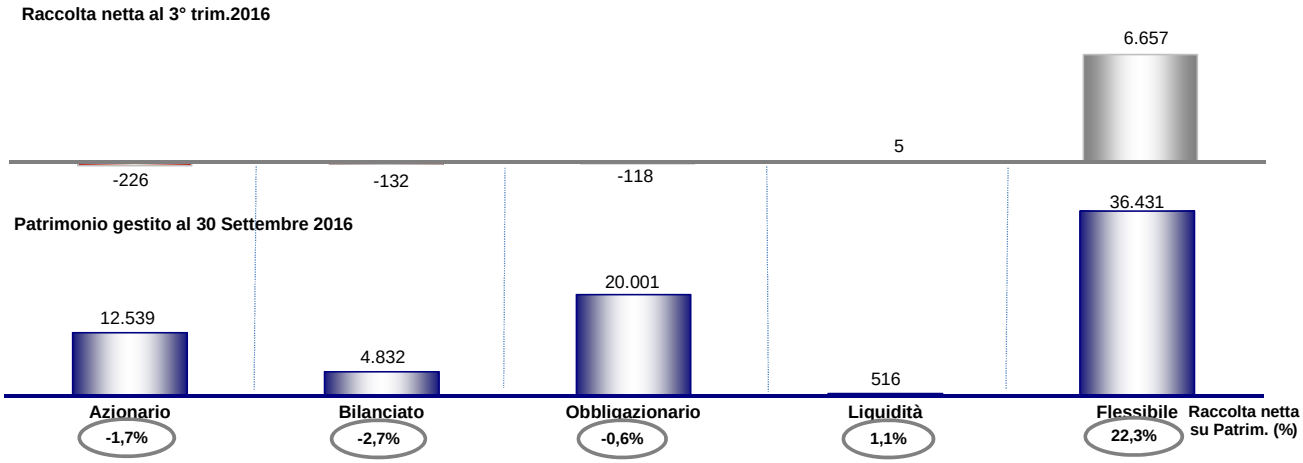
Summary report - Fondi interni collegati a polizze Vita Unit-Linked

Rilevazione al 3° trim. 2016

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

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.09.2016	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.09.2016	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	391	12.539	16,9	-226	-1,7
Bilanciato	337	4.832	6,5	-132	-2,7
Obbligazionario	359	20.001	26,9	-118	-0,6
Liquidità	27	516	0,7	5	1,1
Flessibile	357	36.431	49,0	6.657	22,3
Totale campione	**1.471**	**74.318**	**100,0**	**6.187**	**9,1**
*- di cui PIP**	*78*	*4.572*	*6,2*	*310*	*6,8*

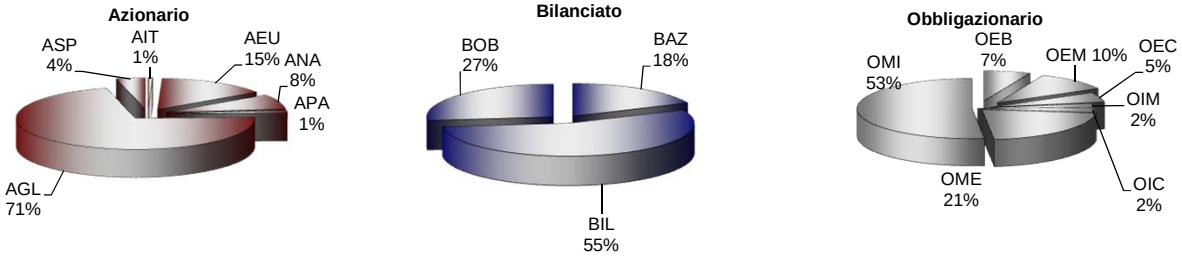
(*) Pip - Piani pensionistici individuali - articolo 13, comma 1, lettera b) d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252



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.	575	1°quart.	785	1°quart.	640	1°quart.	592	1°quart.	2.310	1°quart.	847
Mediana	2.926	Mediana	3.501	Mediana	4.772	Mediana	3.896	Mediana	10.928	Mediana	4.719
3°quart.	14.806	3°quart.	10.621	3°quart.	26.130	3°quart.	11.055	3°quart.	74.314	3°quart.	23.501
Imp. Medio	32.068	Imp. Medio	14.337	Imp. Medio	55.713	Imp. Medio	19.119	Imp. Medio	102.047	Imp. Medio	50.522

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	AIT	bilanciati	BIL	obbligazionari puri corporate internazionali	OIC
azionari Europa	AEU	bilanciati-obbigaz.	BOB	obbligazionari misti area euro	OME
azionari Nord America	ANA	obblig. puri gover. euro breve term.	OEB	obbligazionari misti internazionali	OMI
azionari Pacifico	APA	obblig. puri gover. euro medio-lungo term.	OEM	liquidità area euro	LAE
azionari globale	AGL	obblig. puri corporate euro	OEC	liquidità altre valute	LAA
azionari specializzati	ASP	obblig. puri gover. internaz. breve term.	OIB	flessibili	FLE
bilanciati-azionari	BAZ	obblig. puri gover. internaz. medio-lungo term.	OIM		

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

Rilevazione al 3° trim. 2016

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:							
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	12.180	4.768	19.477	511	27.335	64.272
	- 31 dicembre	13.066	4.940	19.794	507	29.797	68.103
2016	**- 31 marzo**	**12.243**	**4.716**	**19.631**	**552**	**30.924**	**68.066**
	- 30 giugno	**12.096**	**4.733**	**19.855**	**574**	**33.779**	**71.037**
	- 30 settembre	**12.539**	**4.832**	**20.001**	**516**	**36.431**	**74.318**
	- 31 dicembre	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Raccolta netta da inizio anno al:							
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.	-431	-28	295	29	6.590	6.455
	- IV° trim.	-423	-17	233	21	8.269	8.082
2016	**- I° trim.**	**-73**	**-93**	**-181**	**37**	**1.956**	**1.646**
	- II° trim.	**-202**	**-118**	**-150**	**62**	**4.662**	**4.253**
	- III° trim.	**-226**	**-132**	**-118**	**5**	**6.657**	**6.187**
	- IV° trim.	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
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.	-3,4	-0,6	1,5	5,9	31,4	11,1
	- IV° trim.	-3,3	-0,4	1,2	4,2	39,5	13,9
2016	**- I° trim.**	**-0,6**	**-1,9**	**-0,9**	**7,2**	**6,6**	**2,4**
	- II° trim.	**-1,5**	**-2,4**	**-0,8**	**12,3**	**15,6**	**6,2**
	- III° trim.	**-1,7**	**-2,7**	**-0,6**	**1,1**	**22,3**	**9,1**
	- IV° trim.	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

Rilevazione al 3° trim. 2016

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	0,1	-16,83	1,34	40,16	0,44	6,99	20,01	20,46
A E U	azionari Europa	2,5	-1,23	11,73	55,37	3,77	9,21	15,71	15,84
A N A	azionari Nord America	1,3	8,61	38,33	98,02	11,42	14,64	15,26	14,15
A P A	azionari Pacifico	0,2	11,70	25,75	52,41	7,94	8,79	16,10	14,91
A G L	azionari globale	12,1	3,64	18,71	51,55	5,88	8,67	13,61	12,60
A S P	azionari specializzati	0,7	12,64	21,86	43,92	6,81	7,55	16,61	15,93
AZIONARI		***16,9***	***3,58***	***19,29***	***54,92***	***6,06***	***9,15***	***14,22***	***13,34***
B A Z	bilanciati-azionari	1,2	3,16	16,23	44,79	5,14	7,68	10,59	10,19
B I L	bilanciati	3,6	4,04	17,59	40,61	5,55	7,05	8,42	8,11
B O B	bilanciati-obbligazionari	1,7	1,84	12,35	31,49	3,96	5,63	6,07	6,00
BILANCIATI		***6,5***	***3,29***	***15,87***	***39,07***	***5,03***	***6,82***	***8,20***	***7,98***
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,8	-0,09	0,37	3,58	0,12	0,71	0,72	1,17
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,8	3,74	13,41	21,74	4,28	4,01	3,02	3,36
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,4	4,91	9,56	25,92	3,09	4,72	2,21	2,92
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-	-	-	-	-	-	-
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	5,75	25,95	24,99	7,99	4,56	7,88	8,16
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,7	9,08	25,31	52,36	7,81	8,79	7,36	8,22
O M E	obbligazionari misti area euro	5,7	1,05	5,74	16,02	1,88	3,02	3,73	3,70
O M I	obbligazionari misti internazionali	13,9	3,49	11,43	22,09	3,67	4,07	3,94	3,75
OBBLIGAZIONARI		***26,9***	***3,01***	***9,89***	***20,11***	***3,19***	***3,73***	***3,58***	***3,62***
L A E	liquidità area euro	0,7	-0,84	-1,84	-0,32	-0,62	-0,06	0,20	0,48
L A A	liquidità altre valute	0,0	-0,91	15,58	11,80	4,95	2,26	8,24	8,20
LIQUIDITA'		***0,7***	***-0,84***	***-1,65***	***-0,18***	***-0,55***	***-0,04***	***0,28***	***0,57***
FLESSIBILI		***49,0***	***1,57***	***10,44***	***28,91***	***3,37***	***5,21***	***7,06***	***7,26***
TOTALE CAMPIONE		**100,0**	**2,46**	**12,66**	**33,31**	**4,05**	**5,92**	**7,66**	**7,58**

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 %

Anno / Trimestre \ Tipologia di fondo		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
Rendimento cumulato a 1 anno al:							
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	1,63	2,65	0,61	-0,70	0,65	0,97
	- 31 dicembre	5,66	4,09	0,54	-0,80	1,92	2,38
2016	**- 31 marzo**	**-11,83**	**-6,36**	**-3,03**	**-1,03**	**-6,93**	**-6,61**
	- 30 giugno	**-10,15**	**-3,14**	**0,83**	**-0,84**	**-4,48**	**-3,82**
	- 30 settembre	**3,58**	**3,29**	**3,01**	**-0,84**	**1,57**	**2,46**
	- 31 dicembre	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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	25,11	18,78	8,40	-0,53	14,25	15,14
	- 31 dicembre	32,98	21,04	8,13	-1,05	13,06	17,12
2016	**- 31 marzo**	**18,06**	**15,34**	**7,17**	**-1,42**	**9,88**	**11,31**
	- 30 giugno	**18,07**	**16,02**	**9,18**	**-1,54**	**10,74**	**12,20**
	- 30 settembre	**19,29**	**15,87**	**9,89**	**-1,65**	**10,44**	**12,66**
	- 31 dicembre	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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	37,94	26,10	13,38	0,81	18,30	22,56
	- 31 dicembre	35,98	27,82	15,64	0,86	18,75	23,35
2016	**- 31 marzo**	**31,27**	**26,08**	**17,02**	**0,37**	**16,78**	**21,43**
	- 30 giugno	**31,29**	**26,07**	**17,39**	**0,11**	**17,30**	**21,53**
	- 30 settembre	**54,92**	**39,07**	**20,11**	**-0,18**	**28,91**	**33,31**
	- 31 dicembre	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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.