



SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 2° Trimestre 2017

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

Rilevazione al 2° trim. 2017

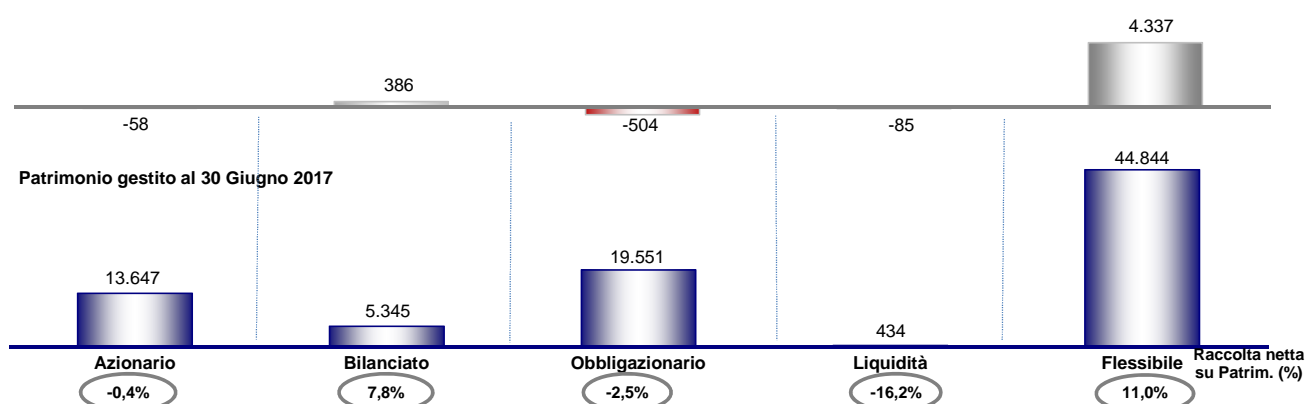


1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.06.2017	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.06.2017	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	395	13.647	16,3	-58	-0,4
Bilanciato	340	5.345	6,4	386	7,8
Obbligazionario	365	19.551	23,3	-504	-2,5
Liquidità	27	434	0,5	-85	-16,2
Flessibile	368	44.844	53,5	4.337	11,0
Totale campione	1.495	83.821	100,0	4.076	5,2
- di cui PIP*	78	5.149	6,1	309	5,9

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

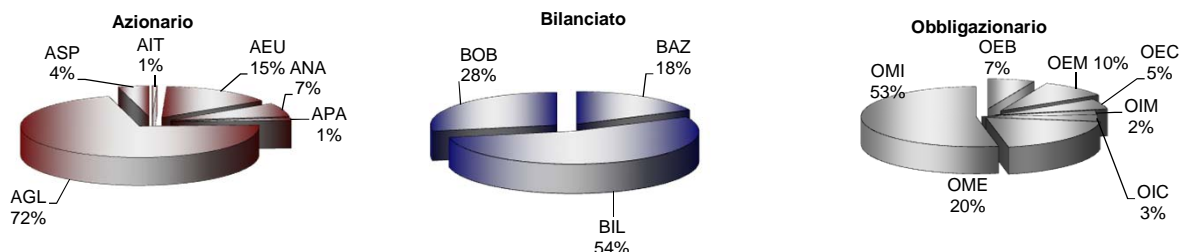
Raccolta netta al 2° trim.2017



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.	540	1° quart.	742	1° quart.	540	1° quart.	385	1° quart.	2.559	1° quart.	840
Mediana	3.137	Mediana	3.364	Mediana	4.569	Mediana	3.206	Mediana	10.519	Mediana	4.678
3° quart.	16.975	3° quart.	11.387	3° quart.	24.124	3° quart.	10.438	3° quart.	74.779	3° quart.	24.092
Imp. Medio	34.550	Imp. Medio	15.722	Imp. Medio	53.563	Imp. Medio	16.081	Imp. Medio	121.859	Imp. Medio	56.068

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. 2017



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

Tipologia di fondo		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
Anno	Trimestre						
Patrimonio gestito al:							
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	13.393	4.921	20.176	527	39.320	78.336
2017	- 31 marzo	13.853	5.124	19.943	477	41.940	81.337
	- 30 giugno	13.647	5.345	19.551	434	44.844	83.821
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
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.	-244	-105	103	16	8.938	8.708
2017	- I° trim.	-33	155	-185	-46	2.207	2.098
	- II° trim.	-58	386	-504	-85	4.337	4.076
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
2015	- I° trim.	-1,1	0,4	1,6	-5,6	18,8	5,3
	- II° trim.	-3,2	-0,2	2,1	-0,4	36,0	9,6
	- III° trim.	-3,7	-0,5	1,6	3,8	50,2	13,2
	- IV° trim.	-3,6	-0,3	1,3	2,7	62,9	16,5
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.	-1,9	-2,1	0,5	3,1	30,0	12,8
2017	- I° trim.	-0,2	3,1	-0,9	-8,7	5,6	2,7
	- II° trim.	-0,4	7,8	-2,5	-16,2	11,0	5,2
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

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

Rilevazione al 2° trim. 2017

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	0,1	28,12	7,80	79,20	2,54	12,37	19,69	18,76
A E U	azionari Europa	2,5	15,19	13,15	52,69	4,20	8,83	15,43	14,68
A N A	azionari Nord America	1,2	13,89	34,45	77,02	10,37	12,10	15,84	14,18
A P A	azionari Pacifico	0,2	17,76	30,37	49,37	9,24	8,36	16,06	14,81
A G L	azionari globale	11,6	12,40	17,00	43,78	5,37	7,53	13,78	12,17
A S P	azionari specializzati	0,7	15,57	20,50	36,97	6,41	6,49	16,21	15,00
AZIONARI		16,3	13,22	17,94	47,10	5,66	8,02	14,34	12,83
B A Z	bilanciati-azionari	1,1	9,01	13,91	40,59	4,44	7,05	10,41	9,47
B I L	bilanciati	3,5	5,88	14,19	34,70	4,52	6,14	8,43	7,77
B O B	bilanciati-obbligazionari	1,8	3,24	7,37	24,43	2,40	4,47	6,23	5,49
BILANCIATI		6,4	5,74	12,26	32,83	3,93	5,84	8,20	7,44
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,5	-1,45	-1,81	0,84	-0,61	0,17	0,79	0,90
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	2,2	-3,03	3,28	13,06	1,08	2,49	3,07	2,93
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,3	0,61	2,58	15,30	0,85	2,89	2,34	2,33
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,42	-	-	-	-	-	-
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	-1,46	15,84	10,77	5,02	2,07	9,19	7,84
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,7	4,41	20,88	33,17	6,52	5,90	8,10	8,25
O M E	obbligazionari misti area euro	4,6	1,37	1,45	12,48	0,48	2,38	3,77	3,42
O M I	obbligazionari misti internazionali	12,4	0,47	6,58	16,72	2,15	3,14	4,00	3,59
OBBLIGAZIONARI		23,3	0,25	5,13	14,21	1,68	2,69	3,82	3,34
L A E	liquidità area euro	0,5	-0,98	-2,59	-1,80	-0,87	-0,36	0,18	0,33
L A A	liquidità altre valute	0,0	-2,81	15,45	4,56	4,91	0,90	8,70	8,09
LIQUIDITA'		0,5	-1,00	-2,43	-1,73	-0,82	-0,35	0,26	0,41
FLESSIBILI		53,5	4,07	6,63	25,34	2,16	4,62	6,71	6,88
TOTALE CAMPIONE		100,0	4,80	8,89	28,22	2,88	5,10	7,51	7,36

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:							
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	5,41	2,70	1,54	-0,85	1,17	2,17
2017	- 31 marzo	15,47	6,03	1,10	-0,94	4,06	5,42
	- 30 giugno	13,22	5,74	0,25	-1,00	4,07	4,80
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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	22,04	15,19	8,66	-1,77	10,36	12,97
2017	- 31 marzo	24,85	15,08	7,02	-2,13	9,00	12,24
	- 30 giugno	17,94	12,26	5,13	-2,43	6,63	8,89
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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	52,19	36,53	18,04	-0,80	29,38	32,17
2017	- 31 marzo	49,48	31,57	14,34	-1,56	24,68	28,59
	- 30 giugno	47,10	32,83	14,21	-1,73	25,34	28,22
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 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.