



# **SUMMARY REPORT**

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

***Rilevazione al 2° Trimestre 2019***



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

Rilevazione al 2° trim. 2019

Ania  
Associazione Nazionale  
Immobiliare Assicuratori

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

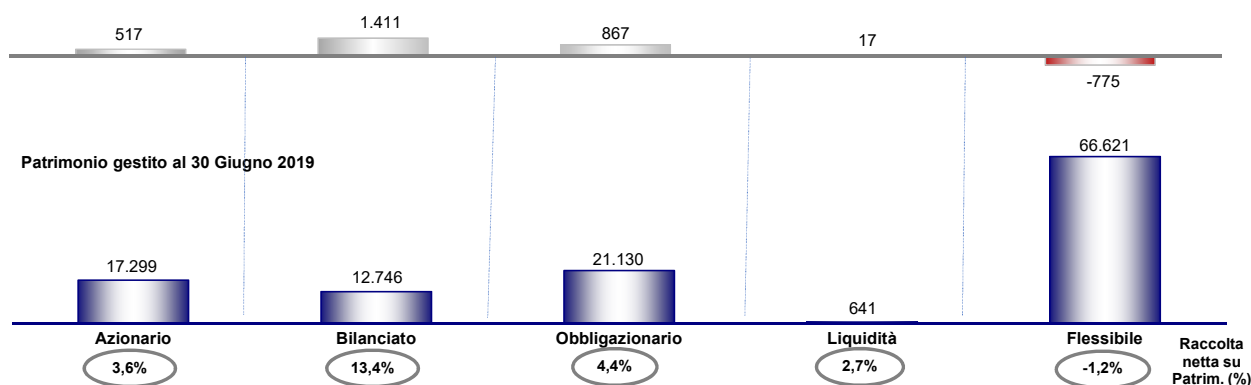
Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.06.2019	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.06.2019	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%) (**)
Azionario	441	17.299	14,6	517	3,6
Bilanciato	417	12.746	10,8	1.411	13,4
Obbligazionario	449	21.130	17,8	867	4,4
Liquidità	33	641	0,5	17	2,7
Flessibile	1.791	66.621	56,3	-775	-1,2
<b>Totale campione</b>	<b>3.131</b>	<b>118.436</b>	<b>100,0</b>	<b>2.035</b>	<b>1,9</b>
- di cui PIP*	99	7.742	6,5	440	6,5
- di cui PIR*	29	2.517	2,1	39	1,7

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

(\*) Pir - Piani individuali di risparmio - articolo 1, commi 100-114, Legge 11 dicembre 2016, n. 232

(\*\*) L'incidenza è stata calcolata riproporzionando il patrimonio gestito a inizio anno per tener conto dell'adesione alla rilevazione di due nuove imprese.

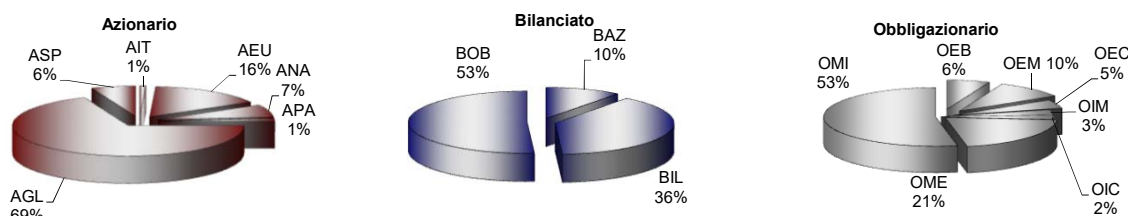
#### Raccolta netta al 2° trim. 2019



### 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.	519	1° quart.	598	1° quart.	617	1° quart.	324	1° quart.	92	1° quart.	158
Mediana	3.236	Mediana	3.456	Mediana	3.738	Mediana	1.858	Mediana	434	Mediana	1.097
3° quart.	17.445	3° quart.	13.335	3° quart.	27.493	3° quart.	6.852	3° quart.	3.498	3° quart.	8.389
Imp. Medio	39.226	Imp. Medio	30.565	Imp. Medio	47.059	Imp. Medio	19.425	Imp. Medio	37.198	Imp. Medio	37.827

### 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. 2019



## 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:							
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	14.011	5.925	19.517	424	45.266	85.143
	- 31 dicembre	14.689	6.465	19.430	517	46.467	87.568
2018	- 31 marzo*	14.662	9.558	19.716	632	60.350	104.917
	- 30 giugno	15.543	10.170	19.430	583	64.066	109.792
	- 30 settembre	14.510	10.517	19.534	613	62.100	107.274
	- 31 dicembre	14.510	10.517	19.534	613	62.100	107.274
2019	- 31 marzo	16.932	11.679	20.088	618	68.118	117.435
	- 30 giugno	17.299	12.746	21.130	641	66.621	118.436
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
2017	- I° trim.	-33	155	-185	-46	2.207	2.098
	- II° trim.	-58	386	-504	-85	4.337	4.076
	- III° trim.	139	922	-572	-107	5.234	5.616
	- IV° trim.	416	1.408	-741	-21	6.250	7.312
2018	- I° trim.*	238	535	-252	93	1.800	2.414
	- II° trim.	583	1.037	-420	46	4.347	5.593
	- III° trim.	1.038	1.471	-212	88	5.674	8.060
	- IV° trim.	1.541	1.743	-283	82	5.871	8.955
2019	- I° trim.	255	548	41	-8	-267	569
	- II° trim.	517	1.411	867	17	-775	2.035
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
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.	1,0	18,7	-2,8	-20,4	13,3	7,2
	- IV° trim.	3,1	28,6	-3,7	-3,9	15,9	9,3
2018	- I° trim.*	1,6	8,3	-1,3	18,0	3,9	2,8
	- II° trim.	4,0	16,0	-2,2	8,9	9,4	6,4
	- III° trim.	7,1	22,8	-1,1	17,1	12,2	9,2
	- IV° trim.	10,5	27,0	-1,5	15,9	12,6	10,2
2019	- I° trim.	1,8	5,2	0,2	-1,3	-0,4	0,5
	- II° trim.	3,6	13,4	4,4	2,7	-1,2	1,9
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

\* A partire dalla rilevazione al I° trimestre 2018 si è modificato il campione di imprese rilevato; in particolare hanno aderito due imprese con sede legale in Italia. L'incidenza è stata calcolata riproporzionando il patrimonio gestito a inizio anno per tener conto dell'adesione alla rilevazione delle due nuove imprese.



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

Rilevazione al 2° trim. 2019

Ania  
Associazione Nazionale  
tra 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
<b>A I T</b>	azionari Italia	0,1	-3,61	27,87	9,36	8,54	1,81	13,80	17,17
<b>A E U</b>	azionari Europa	2,3	-0,80	13,23	11,46	4,23	2,19	10,32	13,71
<b>A N A</b>	azionari Nord America	1,0	5,86	28,56	51,62	8,73	8,68	12,61	14,67
<b>A P A</b>	azionari Pacifico	0,2	-4,84	17,70	28,66	5,58	5,17	11,89	15,04
<b>A G L</b>	azionari globale	10,0	1,50	18,70	23,48	5,88	4,31	10,05	12,45
<b>A S P</b>	azionari specializzati	0,9	2,93	23,30	25,39	7,23	4,63	12,04	14,70
<b>AZIONARI</b>		<b>14,6</b>	<b>1,39</b>	<b>18,96</b>	<b>24,03</b>	<b>5,96</b>	<b>4,40</b>	<b>10,42</b>	<b>12,96</b>
<b>B A Z</b>	bilanciati-azionari	1,1	2,19	13,25	18,83	4,24	3,51	7,31	9,35
<b>B I L</b>	bilanciati	4,2	2,34	9,52	18,19	3,08	3,40	5,73	7,73
<b>B O B</b>	bilanciati-obbligazionari	5,5	2,14	4,35	10,02	1,43	1,93	3,97	5,56
<b>BILANCIATI</b>		<b>10,8</b>	<b>2,21</b>	<b>7,74</b>	<b>15,45</b>	<b>2,52</b>	<b>2,92</b>	<b>5,17</b>	<b>7,27</b>
<b>O E B</b>	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,1	0,04	-2,98	-3,24	-1,00	-0,66	0,96	0,93
<b>O E M</b>	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	1,8	3,28	-0,67	6,62	-0,22	1,29	2,45	2,87
<b>O E C</b>	obbligazionari puri corporate euro	0,8	3,02	2,43	4,82	0,81	0,95	1,93	2,19
<b>O I B</b>	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	1,18	-4,66	-1,73	-1,58	-0,35	1,92	2,30
<b>O I M</b>	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,5	8,13	-0,25	18,36	-0,08	3,43	7,00	8,44
<b>O I C</b>	obbligazionari puri corporate internazionali	0,4	8,71	9,41	30,97	3,04	5,54	6,50	8,37
<b>O M E</b>	obbligazionari misti area euro	3,7	0,97	1,94	1,58	0,64	0,31	2,63	3,65
<b>O M I</b>	obbligazionari misti internazionali	9,5	1,76	1,03	7,03	0,34	1,37	2,84	3,65
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>17,8</b>	<b>2,06</b>	<b>0,93</b>	<b>5,94</b>	<b>0,31</b>	<b>1,16</b>	<b>2,81</b>	<b>3,57</b>
<b>L A E</b>	liquidità area euro	0,5	-0,83	-3,34	-5,20	-1,13	-1,06	0,30	0,26
<b>L A A</b>	liquidità altre valute	0,0	4,16	-2,08	17,15	-0,70	3,22	6,82	7,90
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,5</b>	<b>-0,78</b>	<b>-3,33</b>	<b>-5,05</b>	<b>-1,12</b>	<b>-1,03</b>	<b>0,34</b>	<b>0,31</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>56,3</b>	<b>-0,10</b>	<b>3,28</b>	<b>6,17</b>	<b>1,08</b>	<b>1,21</b>	<b>4,46</b>	<b>5,72</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>0,73</b>	<b>5,83</b>	<b>10,96</b>	<b>1,91</b>	<b>2,10</b>	<b>5,19</b>	<b>6,94</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

Rilevazione al 2° trim. 2019

Ania  
Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

## 2.b) RENDIMENTO CUMULATO PER TIPOLOGIA DI FONDO - Valori in %

Tipologia di fondo		Azionario	Bilanciato	Obbligazionario	Liquidità	Flessibile	Totale
Anno	Trimestre						
<b>Rendimento cumulato a 1 anno al:</b>							
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	10,11	3,62	-0,87	-1,07	2,47	3,03
	- 31 dicembre	6,44	2,62	-0,07	-1,13	2,01	2,32
2018	- 31 marzo*	-1,96	-0,85	-0,70	-1,27	-1,18	-1,17
	- 30 giugno	3,04	0,27	-1,37	-1,49	-1,10	-0,42
	- 30 settembre	3,93	0,23	-1,39	-1,39	-0,91	-0,18
	- 31 dicembre	-12,30	-6,50	-3,76	-1,31	-7,47	-7,34
2019	- 31 marzo	3,14	1,27	-0,06	-1,01	-1,04	-0,03
	- 30 giugno	1,39	2,21	2,06	-0,78	-0,10	0,73
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 3 anni al:</b>							
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	18,18	10,83	3,27	-2,69	5,53	7,83
	- 31 dicembre	17,23	9,93	2,35	-2,87	5,03	7,18
2018	- 31 marzo*	-1,32	-1,69	-2,75	-3,40	-4,49	-3,28
	- 30 giugno	5,65	3,31	-0,22	-3,51	-1,67	0,44
	- 30 settembre	19,69	8,36	0,87	-3,52	3,70	6,49
	- 31 dicembre	-0,43	-1,39	-2,32	-3,50	-4,76	-3,09
2019	- 31 marzo	18,20	6,51	0,30	-3,42	1,90	4,82
	- 30 giugno	18,96	7,74	0,93	-3,33	3,28	5,83
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 5 anni al:</b>							
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	43,43	28,09	11,18	-2,62	22,34	24,93
	- 31 dicembre	44,35	27,18	10,07	-3,22	22,56	24,89
2018	- 31 marzo*	31,45	20,30	7,56	-4,00	13,65	16,77
	- 30 giugno	37,77	23,13	7,68	-4,34	15,00	19,45
	- 30 settembre	36,90	20,94	6,85	-4,55	13,48	18,41
	- 31 dicembre	14,28	10,07	4,18	-4,67	4,06	7,09
2019	- 31 marzo	27,62	16,26	6,08	-4,84	7,65	12,70
	- 30 giugno	24,03	15,45	5,94	-5,05	6,17	10,96
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-

\* A partire dalla rilevazione al 1° trimestre 2018 si è modificato il campione di imprese rilevato; in particolare hanno 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.