



# **SUMMARY REPORT**

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

***Rilevazione al 1° Trimestre 2019***

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

Rilevazione al 1° trim. 2019



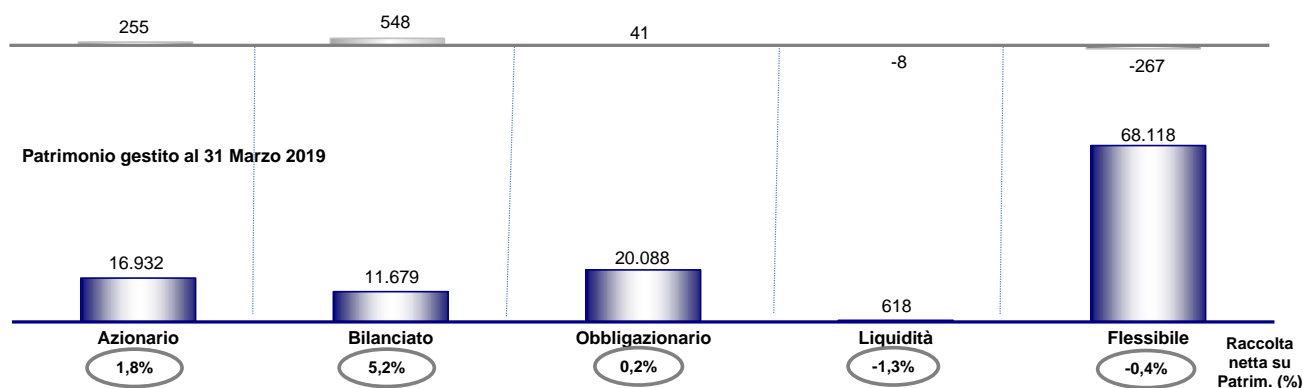
### 1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.03.2019	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.03.2019	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	442	16.932	14,4	255	1,8
Bilanciato	416	11.679	9,9	548	5,2
Obbligazionario	449	20.088	17,1	41	0,2
Liquidità	33	618	0,5	-8	-1,3
Flessibile	1.788	68.118	58,0	-267	-0,4
<b>Totale campione</b>	<b>3.128</b>	<b>117.435</b>	<b>100,0</b>	<b>569</b>	<b>0,5</b>
- di cui PIP*	98	7.497	6,4	357	5,2
- di cui PIR*	29	2.459	2,1	29	1,3

(\*) 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

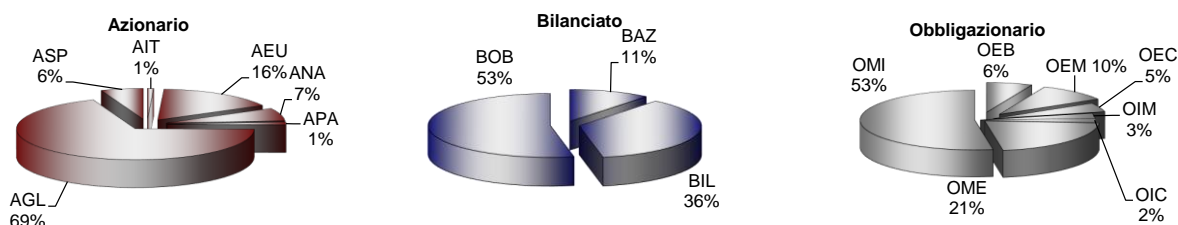
#### Raccolta netta al 1° trim. 2019



### 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.	513	1° quart.	591	1° quart.	619	1° quart.	379	1° quart.	85	1° quart.	153
Mediana	3.259	Mediana	3.489	Mediana	3.640	Mediana	1.988	Mediana	420	Mediana	1.073
3° quart.	17.540	3° quart.	13.380	3° quart.	27.373	3° quart.	6.803	3° quart.	3.470	3° quart.	8.232
Imp. Medio	38.308	Imp. Medio	28.074	Imp. Medio	44.739	Imp. Medio	18.728	Imp. Medio	38.097	Imp. Medio	37.491

### 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 1° trim. 2019**

**Ania**  
Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

## 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						
<b>Patrimonio gestito al:</b>							
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	16.239	10.846	19.977	625	65.594	113.282
	- 31 dicembre	14.510	10.517	19.534	613	62.100	107.274
2019	- 31 marzo	<b>16.932</b>	<b>11.679</b>	<b>20.088</b>	<b>618</b>	<b>68.118</b>	<b>117.435</b>
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
<b>Raccolta netta da inizio anno al:</b>							
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.	<b>255</b>	<b>548</b>	<b>41</b>	<b>-8</b>	<b>-267</b>	<b>569</b>
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
<b>Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:</b>							
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.	<b>1,8</b>	<b>5,2</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,3</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,5</b>
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

\* 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. 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 1° trim. 2019

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	-7,01	14,35	3,89	4,57	0,77	15,34	17,44
A E U	azionari Europa	2,4	-0,60	10,13	12,19	3,27	2,33	11,31	13,71
A N A	azionari Nord America	1,0	13,02	28,51	55,88	8,72	9,28	12,75	14,72
A P A	azionari Pacifico	0,2	-0,73	22,46	41,96	6,99	7,26	12,83	15,07
A G L	azionari globale	10,0	3,38	18,06	27,14	5,69	4,92	10,43	12,42
A S P	azionari specializzati	0,8	1,55	26,48	34,13	8,14	6,05	12,24	14,62
<b>AZIONARI</b>		<b>14,4</b>	<b>3,14</b>	<b>18,20</b>	<b>27,62</b>	<b>5,73</b>	<b>5,00</b>	<b>10,87</b>	<b>12,93</b>
B A Z	bilanciati-azionari	1,1	2,80	12,16	20,29	3,90	3,76	7,68	9,27
B I L	bilanciati	3,6	2,10	7,64	19,02	2,48	3,54	5,93	7,72
B O B	bilanciati-obbligazionari	5,3	0,46	3,65	10,41	1,20	2,00	4,06	5,51
<b>BILANCIATI</b>		<b>9,9</b>	<b>1,27</b>	<b>6,51</b>	<b>16,26</b>	<b>2,13</b>	<b>3,06</b>	<b>5,35</b>	<b>7,23</b>
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,1	-1,07	-3,11	-3,10	-1,05	-0,63	0,97	0,94
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	1,7	-0,06	-1,42	5,73	-0,48	1,12	2,45	2,74
O E C	obbligazionari puri corporate euro	0,8	0,19	1,73	4,95	0,57	0,97	1,92	2,16
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,80	-5,84	-2,12	-1,99	-0,43	1,91	2,29
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,5	7,42	1,52	19,25	0,50	3,58	7,17	8,38
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,3	9,82	12,54	32,86	4,02	5,85	6,62	8,33
O M E	obbligazionari misti area euro	3,6	-1,23	1,14	2,45	0,38	0,48	2,94	3,62
O M I	obbligazionari misti internazionali	9,0	-0,27	0,08	7,26	0,03	1,41	2,86	3,62
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>17,1</b>	<b>-0,06</b>	<b>0,30</b>	<b>6,08</b>	<b>0,10</b>	<b>1,19</b>	<b>2,86</b>	<b>3,50</b>
L A E	liquidità area euro	0,5	-1,13	-3,44	-5,00	-1,16	-1,02	0,30	0,27
L A A	liquidità altre valute	0,0	10,75	-0,78	18,26	-0,26	3,41	7,11	7,87
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,5</b>	<b>-1,01</b>	<b>-3,42</b>	<b>-4,84</b>	<b>-1,15</b>	<b>-0,99</b>	<b>0,35</b>	<b>0,32</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>58,0</b>	<b>-1,04</b>	<b>1,90</b>	<b>7,65</b>	<b>0,63</b>	<b>1,49</b>	<b>4,65</b>	<b>6,19</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>-0,03</b>	<b>4,82</b>	<b>12,70</b>	<b>1,58</b>	<b>2,42</b>	<b>5,43</b>	<b>7,14</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 1° trim. 2019

Ania  
Associazione Nazionale  
tra 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	-	-	-	-	-	-
	- 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	-	-	-	-	-	-
	- 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	-	-	-	-	-	-
	- 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.