

# Ania

Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

## **SUMMARY REPORT**

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

*Rilevazione al 4° Trimestre 2021*

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

### Rilevazione al 4° trim. 2021



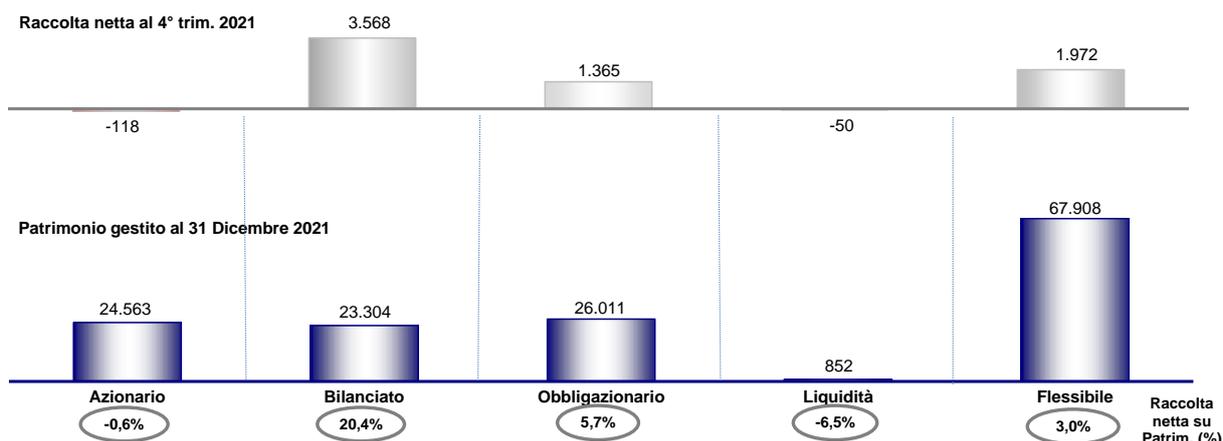
#### 1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.12.2021	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.12.2021	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	447	24.563	17,2	-118	-0,6
Bilanciato	432	23.304	16,3	3.568	20,4
Obbligazionario	450	26.011	18,2	1.365	5,7
Liquidità	32	852	0,6	-50	-6,5
Flessibile	1.859	67.908	47,6	1.972	3,0
<b>Totale campione</b>	<b>3.220</b>	<b>142.637</b>	<b>100,0</b>	<b>6.736</b>	<b>5,3</b>
- di cui PIP*	106	11.701	8,2	934	9,9
- di cui PIR**	31	3.893	2,7	135	4,9

(\*) 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 e successive modifiche e integrazioni

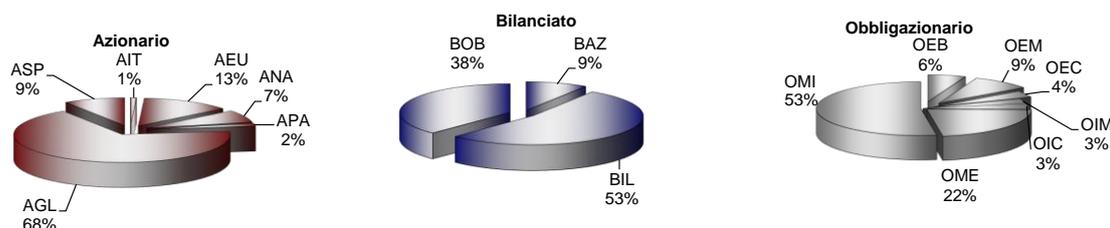
Raccolta netta al 4° trim. 2021



#### 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.	578	1° quart.	776	1° quart.	537	1° quart.	145	1° quart.	74	1° quart.	130
Mediana	4.053	Mediana	3.638,5	Mediana	3.460	Mediana	1.306	Mediana	343	Mediana	1.010
3° quart.	24.591	3° quart.	16.993,0	3° quart.	30.208	3° quart.	4.290	3° quart.	4.992	3° quart.	10.054
Imp. Medio	54.951	Imp. Medio	53.944	Imp. Medio	57.802	Imp. Medio	26.614	Imp. Medio	36.529	Imp. Medio	44.297

#### 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 4° trim. 2021



#### 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>							
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	18.148	13.810	22.426	665	66.086	121.136
	- 31 dicembre	19.559	14.884	22.658	651	67.344	125.094
2020	- 31 marzo	15.726	13.842	22.637	789	60.225	113.219
	- 30 giugno	18.701	16.271	21.768	804	63.143	120.686
	- 30 settembre	19.048	15.879	22.555	778	62.539	120.799
	- 31 dicembre	20.919	17.470	23.948	773	64.819	127.930
2021	- 31 marzo	<b>21.983</b>	<b>18.757</b>	<b>24.483</b>	<b>736</b>	<b>64.914</b>	<b>130.873</b>
	- 30 giugno	<b>23.026</b>	<b>19.257</b>	<b>24.913</b>	<b>912</b>	<b>64.974</b>	<b>133.081</b>
	- 30 settembre	<b>23.125</b>	<b>20.540</b>	<b>25.518</b>	<b>877</b>	<b>65.061</b>	<b>135.120</b>
	- 31 dicembre	<b>24.563</b>	<b>23.304</b>	<b>26.011</b>	<b>852</b>	<b>67.908</b>	<b>142.637</b>
<b>Raccolta netta da inizio anno al:</b>							
2019	- I° trim.	255	548	41	-8	-267	569
	- II° trim.	517	1.411	867	17	-775	2.035
	- III° trim.	944	2.106	1.771	43	-699	4.165
	- IV° trim.	1.297	2.908	2.037	37	-761	5.518
2020	- I° trim.	152	564	333	153	132	1.335
	- II° trim.	1.181	2.058	-1.113	40	935	3.101
	- III° trim.	791	1.302	58	125	-1.942	335
	- IV° trim.	807	1.995	630	33	-502	2.963
2021	- I° trim.	<b>-326</b>	<b>767</b>	<b>579</b>	<b>-41</b>	<b>-816</b>	<b>163</b>
	- II° trim.	<b>-283</b>	<b>1.534</b>	<b>899</b>	<b>-31</b>	<b>-118</b>	<b>2.000</b>
	- III° trim.	<b>-294</b>	<b>2.613</b>	<b>1.336</b>	<b>-52</b>	<b>301</b>	<b>3.903</b>
	- IV° trim.	<b>-118</b>	<b>3.568</b>	<b>1.365</b>	<b>-50</b>	<b>1.972</b>	<b>6.736</b>
<b>Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:</b>							
2019	- I° trim.	1,9	11,1	0,2	-1,5	-0,7	0,7
	- II° trim.	3,9	28,7	4,3	3,2	-2,0	2,6
	- III° trim.	7,0	42,8	8,8	8,2	-1,8	5,3
	- IV° trim.	9,7	59,1	10,1	7,0	-1,9	7,0
2020	- I° trim.	0,8	3,8	1,5	23,5	0,2	1,1
	- II° trim.	6,0	13,8	-4,9	6,1	1,4	2,5
	- III° trim.	4,0	8,7	0,3	19,3	-2,9	0,3
	- IV° trim.	4,1	13,4	2,8	5,1	-0,7	2,4
2021	- I° trim.	<b>-1,6</b>	<b>4,4</b>	<b>2,4</b>	<b>-5,4</b>	<b>-1,3</b>	<b>0,1</b>
	- II° trim.	<b>-1,4</b>	<b>8,8</b>	<b>3,8</b>	<b>-4,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,6</b>
	- III° trim.	<b>-1,4</b>	<b>15,0</b>	<b>5,6</b>	<b>-6,8</b>	<b>0,5</b>	<b>3,1</b>
	- IV° trim.	<b>-0,6</b>	<b>20,4</b>	<b>5,7</b>	<b>-6,5</b>	<b>3,0</b>	<b>5,3</b>

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

Rilevazione al 4° trim. 2021



## 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	22,17	49,25	42,52	14,28	7,34	20,70	18,11
A E U	azionari Europa	2,3	19,22	39,63	26,30	11,77	4,78	17,47	15,94
A N A	azionari Nord America	1,2	31,21	79,94	69,88	21,63	11,18	16,79	15,18
A P A	azionari Pacifico	0,3	5,81	33,11	26,01	10,00	4,73	15,74	14,34
A G L	azionari globale	11,7	17,99	47,59	39,79	13,85	6,93	15,55	13,75
A S P	azionari specializzati	1,6	14,28	46,76	39,05	13,64	6,82	11,81	15,90
<b>AZIONARI</b>		<b>17,2</b>	<b>18,62</b>	<b>48,61</b>	<b>40,50</b>	<b>14,12</b>	<b>7,04</b>	<b>15,61</b>	<b>14,24</b>
B A Z	bilanciati-azionari	1,5	15,06	39,61	34,74	11,76	6,14	13,16	11,39
B I L	bilanciati	8,7	10,28	26,38	21,53	8,12	3,98	7,94	7,98
B O B	bilanciati-obbligazionari	6,2	6,27	20,11	13,89	6,30	2,63	7,21	6,11
<b>BILANCIATI</b>		<b>16,3</b>	<b>9,14</b>	<b>24,94</b>	<b>20,32</b>	<b>7,70</b>	<b>3,77</b>	<b>8,19</b>	<b>7,71</b>
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,1	-1,50	-1,08	-3,49	-0,36	-0,71	1,41	1,29
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	1,7	-3,20	3,55	1,51	1,17	0,30	3,74	3,30
O E C	obbligazionari puri corporate euro	0,7	-2,19	4,72	2,62	1,55	0,52	4,89	3,94
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-3,00	-3,02	-8,55	-1,02	-1,77	2,56	2,23
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,6	2,46	8,41	-0,33	2,73	-0,07	7,05	7,16
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,6	6,65	16,99	6,94	5,37	1,35	8,31	7,54
O M E	obbligazionari misti area euro	4,1	0,73	6,07	6,59	1,98	1,29	3,16	3,86
O M I	obbligazionari misti internazionali	9,6	2,48	10,52	5,76	3,39	1,13	4,16	3,83
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>18,2</b>	<b>1,28</b>	<b>7,69</b>	<b>4,21</b>	<b>2,50</b>	<b>0,83</b>	<b>3,95</b>	<b>3,87</b>
L A E	liquidità area euro	0,6	-1,38	-3,28	-5,59	-1,11	-1,14	0,29	0,32
L A A	liquidità altre valute	0,0	6,80	3,85	-5,23	1,27	-1,07	5,77	6,15
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,6</b>	<b>-1,34</b>	<b>-3,25</b>	<b>-5,59</b>	<b>-1,09</b>	<b>-1,14</b>	<b>0,31</b>	<b>0,34</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>47,6</b>	<b>6,44</b>	<b>17,45</b>	<b>11,80</b>	<b>5,51</b>	<b>2,26</b>	<b>7,09</b>	<b>6,49</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>7,96</b>	<b>22,67</b>	<b>17,42</b>	<b>7,05</b>	<b>3,26</b>	<b>8,28</b>	<b>7,78</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 4° trim. 2021



#### 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>							
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	2,11	4,29	4,58	-0,77	0,89	2,11
	- 31 dicembre	22,57	12,30	6,19	-0,91	8,88	10,94
2020	- 31 marzo	-13,43	-5,56	-2,35	-1,35	-6,57	-6,55
	- 30 giugno	-2,62	0,07	-0,67	-1,15	-1,99	-1,59
	- 30 settembre	-0,66	-0,07	-0,89	-1,18	-1,77	-1,20
	- 31 dicembre	1,99	2,27	1,20	-1,10	0,25	0,98
2021	- 31 marzo	<b>39,35</b>	<b>18,14</b>	<b>7,75</b>	<b>-0,72</b>	<b>14,41</b>	<b>17,94</b>
	- 30 giugno	<b>25,77</b>	<b>11,90</b>	<b>3,53</b>	<b>-1,18</b>	<b>9,48</b>	<b>11,47</b>
	- 30 settembre	<b>22,70</b>	<b>10,85</b>	<b>2,74</b>	<b>-1,26</b>	<b>8,17</b>	<b>9,99</b>
	- 31 dicembre	<b>18,62</b>	<b>9,14</b>	<b>1,28</b>	<b>-1,34</b>	<b>6,44</b>	<b>7,96</b>
<b>Rendimento cumulato a 3 anni al:</b>							
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	16,85	7,99	2,23	-3,28	3,10	5,65
	- 31 dicembre	16,50	7,81	2,04	-3,40	3,25	5,75
2020	- 31 marzo	-10,89	-5,37	-2,66	-3,66	-8,31	-7,24
	- 30 giugno	2,76	1,89	0,15	-3,42	-2,44	-0,65
	- 30 settembre	4,53	3,41	2,22	-3,29	-1,92	0,59
	- 31 dicembre	11,14	7,32	3,76	-3,18	1,04	4,11
2021	- 31 marzo	<b>25,08</b>	<b>12,91</b>	<b>4,30</b>	<b>-3,16</b>	<b>5,80</b>	<b>10,02</b>
	- 30 giugno	<b>26,56</b>	<b>14,26</b>	<b>5,06</b>	<b>-3,14</b>	<b>7,76</b>	<b>11,62</b>
	- 30 settembre	<b>24,21</b>	<b>14,67</b>	<b>5,36</b>	<b>-3,14</b>	<b>7,70</b>	<b>11,30</b>
	- 31 dicembre	<b>48,61</b>	<b>24,94</b>	<b>7,69</b>	<b>-3,25</b>	<b>17,45</b>	<b>22,67</b>
<b>Rendimento cumulato a 5 anni al:</b>							
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	25,18	16,48	6,91	-5,17	7,21	11,98
	- 31 dicembre	28,88	16,55	5,08	-5,32	7,60	12,80
2020	- 31 marzo	-9,91	-6,32	-4,36	-5,74	-11,51	-8,87
	- 30 giugno	6,63	5,20	2,71	-5,52	-1,59	1,74
	- 30 settembre	19,47	11,23	4,85	-5,56	3,68	8,22
	- 31 dicembre	28,01	14,54	5,54	-5,65	7,07	12,27
2021	- 31 marzo	<b>44,90</b>	<b>19,59</b>	<b>5,12</b>	<b>-5,75</b>	<b>10,82</b>	<b>17,98</b>
	- 30 giugno	<b>49,22</b>	<b>21,53</b>	<b>4,23</b>	<b>-5,45</b>	<b>12,85</b>	<b>19,68</b>
	- 30 settembre	<b>42,48</b>	<b>19,39</b>	<b>3,43</b>	<b>-5,51</b>	<b>11,39</b>	<b>17,20</b>
	- 31 dicembre	<b>40,50</b>	<b>20,32</b>	<b>4,21</b>	<b>-5,59</b>	<b>11,80</b>	<b>17,42</b>

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.