



# **SUMMARY REPORT**

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

***Rilevazione al 4° Trimestre 2022***

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

### Rilevazione al 4° trim. 2022

Ania  
Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

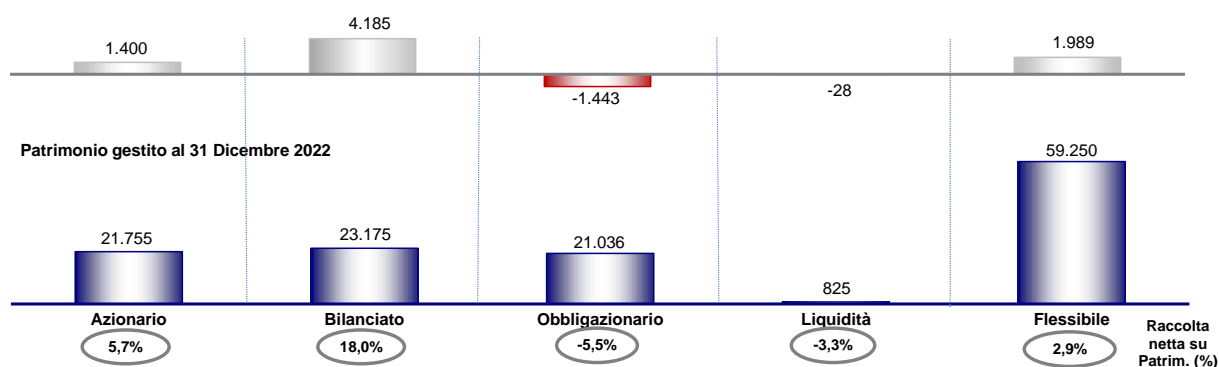
#### 1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.12.2022	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.12.2022	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	462	21.755	17,3	1.400	5,7
Bilanciato	444	23.175	18,4	4.185	18,0
Obbligazionario	442	21.036	16,7	-1.443	-5,5
Liquidità	32	825	0,7	-28	-3,3
Flessibile	1.854	59.250	47,0	1.989	2,9
<b>Totale campione</b>	<b>3.234</b>	<b>126.041</b>	<b>100,0</b>	<b>6.103</b>	<b>4,8</b>
- di cui PIP*	106	10.517	8,3	568	4,9
- di cui PIR**	32	3.406	2,7	-5	-0,1

(\*) 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

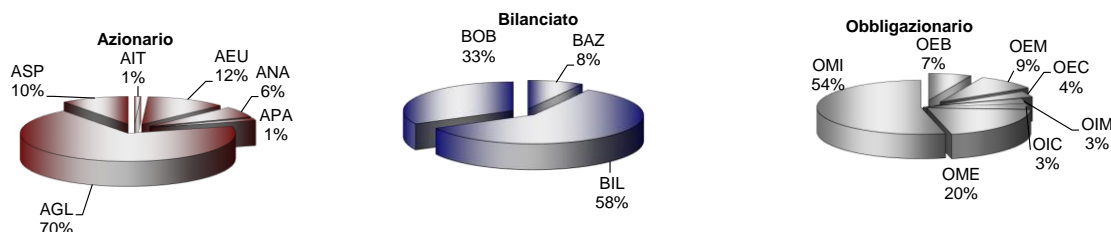
Raccolta netta al 4° trim. 2022



#### 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.	556	1° quart.	595	1° quart.	467	1° quart.	204	1° quart.	52	1° quart.	94
Mediana	3.200	Mediana	2.835	Mediana	2.856	Mediana	1.458	Mediana	261	Mediana	869
3° quart.	22.285	3° quart.	14.663	3° quart.	24.231	3° quart.	3.596	3° quart.	4.528	3° quart.	9.044
Imp. Medio	47.088	Imp. Medio	52.195	Imp. Medio	47.593	Imp. Medio	25.792	Imp. Medio	31.958	Imp. Medio	38.974

#### 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. 2022



#### 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>							
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	21.983	18.757	24.483	736	64.914	130.873
	- 30 giugno	23.026	19.257	24.913	912	64.974	133.081
	- 30 settembre	23.125	20.540	25.518	877	65.061	135.120
	- 31 dicembre	24.563	23.304	26.011	852	67.908	142.637
2022	- 31 marzo	23.315	23.607	24.763	841	64.854	137.380
	- 30 giugno	17.190	21.378	20.804	796	53.879	114.046
	- 30 settembre	21.147	22.788	21.658	847	59.040	125.481
	- 31 dicembre	21.755	23.175	21.036	825	59.250	126.041
<b>Raccolta netta da inizio anno al:</b>							
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.	-326	767	579	-41	-816	163
	- II° trim.	-283	1.534	899	-31	-118	2.000
	- III° trim.	-294	2.613	1.336	-52	301	3.903
	- IV° trim.	-118	3.568	1.365	-50	1.972	6.736
2022	- I° trim.	142	1.477	-210	-6	313	1.716
	- II° trim.	720	2.612	-500	-10	824	3.646
	- III° trim.	947	3.469	-1.052	-20	1.239	4.584
	- IV° trim.	1.400	4.185	-1.443	-28	1.989	6.103
<b>Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:</b>							
2020	- I° trim.	1,1	11,5	1,7	29,0	0,3	1,7
	- II° trim.	8,8	41,8	-5,5	7,6	2,4	4,0
	- III° trim.	5,9	26,5	0,3	23,8	-4,9	0,4
	- IV° trim.	6,0	40,5	3,1	6,3	-1,3	3,8
2021	- I° trim.	-1,6	4,4	2,4	-5,4	-1,3	0,1
	- II° trim.	-1,4	8,8	3,8	-4,0	-0,2	1,6
	- III° trim.	-1,4	15,0	5,6	-6,8	0,5	3,1
	- IV° trim.	-0,6	20,4	5,7	-6,5	3,0	5,3
2022	- I° trim.	0,6	6,3	-0,8	-0,7	0,5	1,2
	- II° trim.	2,9	11,2	-1,9	-1,2	1,2	2,6
	- III° trim.	3,9	14,9	-4,0	-2,3	1,8	3,2
	- IV° trim.	5,7	18,0	-5,5	-3,3	2,9	4,3

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

Rilevazione al 4° trim. 2022

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	0,2	-12,77	4,76	7,23	1,56	1,41	23,43	20,22
A E U	azionari Europa	2,1	-13,56	-0,13	4,12	-0,04	0,81	18,46	15,84
A N A	azionari Nord America	1,1	-15,64	18,66	41,58	5,87	7,20	18,74	16,70
A P A	azionari Pacifico	0,3	-14,73	-4,19	-2,87	-1,42	-0,58	16,82	15,27
A G L	azionari globale	11,9	-16,60	1,33	10,23	0,44	1,97	16,96	15,00
A S P	azionari specializzati	1,8	-12,83	6,52	3,86	2,13	0,76	5,98	16,41
<b>AZIONARI</b>		<b>17,3</b>	<b>-15,72</b>	<b>2,87</b>	<b>11,29</b>	<b>0,95</b>	<b>2,16</b>	<b>16,17</b>	<b>15,36</b>
B A Z	bilanciati-azionari	1,5	-15,38	0,33	7,79	0,11	1,51	14,86	12,80
B I L	bilanciati	10,9	-14,90	-2,98	1,74	-1,00	0,35	9,65	8,71
B O B	bilanciati-obbligazionari	6,0	-13,22	-6,06	-2,27	-2,06	-0,46	8,36	7,05
<b>BILANCIATI</b>		<b>18,4</b>	<b>-14,39</b>	<b>-3,88</b>	<b>0,58</b>	<b>-1,31</b>	<b>0,12</b>	<b>9,67</b>	<b>8,45</b>
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,1	-5,18	-6,57	-7,54	-2,24	-1,56	1,65	1,48
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	1,6	-14,70	-15,43	-12,94	-5,43	-2,73	5,17	4,38
O E C	obbligazionari puri corporate euro	0,6	-15,13	-15,66	-14,26	-5,52	-3,03	6,13	4,92
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-12,03	-16,00	-16,83	-5,65	-3,62	3,60	3,04
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,5	-7,46	-8,91	0,41	-3,06	0,08	8,13	7,67
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,5	-10,58	-7,92	1,67	-2,71	0,33	8,90	7,78
O M E	obbligazionari misti area euro	3,4	-9,63	-7,71	-7,64	-2,64	-1,58	4,27	3,84
O M I	obbligazionari misti internazionali	9,0	-13,34	-10,08	-8,07	-3,48	-1,67	5,07	4,80
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>16,7</b>	<b>-11,96</b>	<b>-9,94</b>	<b>-8,06</b>	<b>-3,43</b>	<b>-1,67</b>	<b>4,92</b>	<b>4,47</b>
L A E	liquidità area euro	0,7	-1,83	-4,24	-6,39	-1,43	-1,31	0,40	0,39
L A A	liquidità altre valute	0,0	4,56	4,02	14,55	1,32	2,75	7,58	6,99
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,7</b>	<b>-1,79</b>	<b>-4,19</b>	<b>-6,25</b>	<b>-1,42</b>	<b>-1,28</b>	<b>0,44</b>	<b>0,43</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>47,0</b>	<b>-12,40</b>	<b>-5,88</b>	<b>-4,74</b>	<b>-2,00</b>	<b>-0,97</b>	<b>8,68</b>	<b>7,48</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>-13,20</b>	<b>-4,60</b>	<b>-1,39</b>	<b>-1,56</b>	<b>-0,28</b>	<b>9,53</b>	<b>8,58</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. 2022

Ania  
Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

#### 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:							
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	39,35	18,14	7,75	-0,72	14,41	17,94
	- 30 giugno	25,77	11,90	3,53	-1,18	9,48	11,47
	- 30 settembre	22,70	10,85	2,74	-1,26	8,17	9,99
	- 31 dicembre	18,62	9,14	1,28	-1,34	6,44	7,96
2022	- 31 marzo	4,51	1,39	-2,98	-1,47	0,21	0,56
	- 30 giugno	-9,61	-8,92	-8,61	-1,89	-8,51	-8,73
	- 30 settembre	-11,91	-11,34	-10,67	-2,11	-10,75	-10,98
	- 31 dicembre	-15,72	-14,39	-11,96	-1,79	-12,40	-13,20
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
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	25,08	12,91	4,30	-3,16	5,80	10,02
	- 30 giugno	26,56	14,26	5,06	-3,14	7,76	11,62
	- 30 settembre	24,21	14,67	5,36	-3,14	7,70	11,30
	- 31 dicembre	48,61	24,94	7,69	-3,25	17,45	22,67
2022	- 31 marzo	24,58	11,75	0,58	-3,54	7,21	9,94
	- 30 giugno	10,85	1,57	-6,49	-4,14	-1,52	0,15
	- 30 settembre	8,40	-1,38	-9,45	-4,47	-4,41	-2,46
	- 31 dicembre	2,87	-3,88	-9,94	-4,19	-5,88	-4,60
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
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	44,90	19,59	5,12	-5,75	10,82	17,98
	- 30 giugno	49,22	21,53	4,23	-5,45	12,85	19,68
	- 30 settembre	42,48	19,39	3,43	-5,51	11,39	17,20
	- 31 dicembre	40,50	20,32	4,21	-5,59	11,80	17,42
2022	- 31 marzo	29,15	13,15	-0,04	-5,73	6,53	10,77
	- 30 giugno	17,39	4,04	-5,29	-6,29	-1,33	1,97
	- 30 settembre	17,39	0,62	-7,28	-6,49	-4,33	-0,79
	- 31 dicembre	11,29	0,58	-8,06	-6,25	-4,74	-1,39

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.