

SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 1° Trimestre 2014

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

Rilevazione al 1° trim. 2014

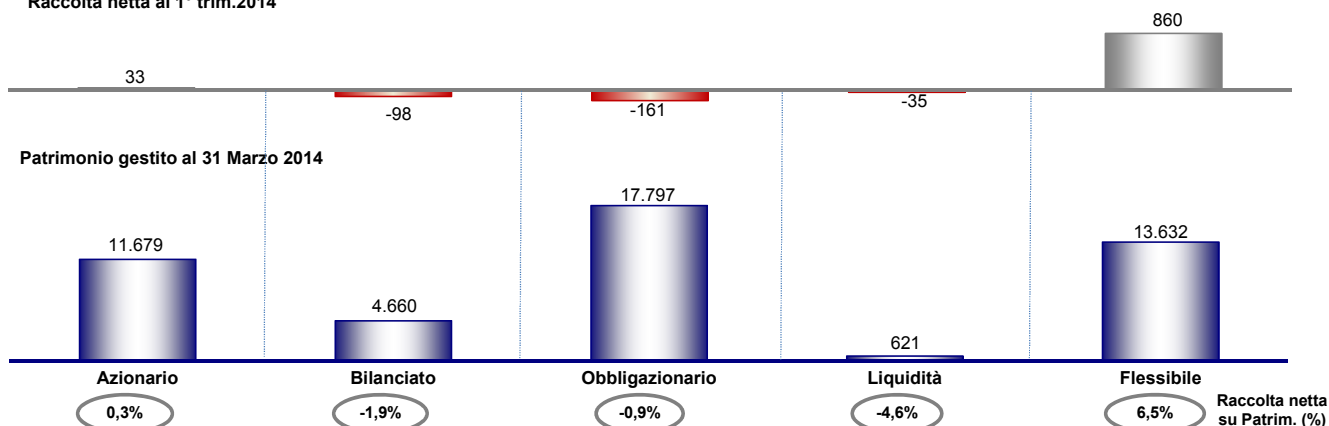


1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.03.2014	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.03.2014	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%)
Azionario	369	11.679	24,1	33	0,3
Bilanciato	361	4.660	9,6	-98	-1,9
Obbligazionario	346	17.797	36,8	-161	-0,9
Liquidità	23	621	1,3	-35	-4,6
Flessibile	293	13.632	28,2	860	6,5
Totale campione	1.392	48.389	100,0	598	1,2
- di cui PIP*	85	3.493	7,2	219	6,4

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

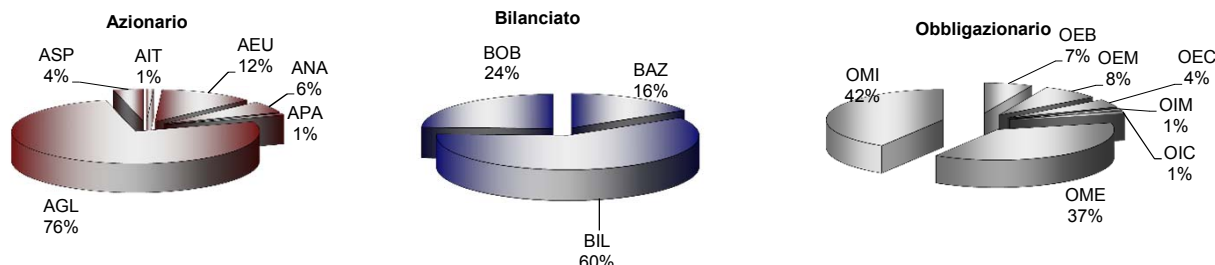
Raccolta netta al 1° trim. 2014



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.	678	1° quart.	1.015	1° quart.	800	1° quart.	-	1° quart.	2.298	1° quart.	986
Mediana	3.865	Mediana	4.850	Mediana	3.584	Mediana	5.159	Mediana	6.574	Mediana	4.716
3° quart.	17.988	3° quart.	11.768	3° quart.	20.288	3° quart.	25.344	3° quart.	41.674	3° quart.	18.646
Imp. Medio	31.651	Imp. Medio	12.909	Imp. Medio	51.436	Imp. Medio	27.022	Imp. Medio	46.524	Imp. Medio	34.762

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. 2014



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:							
2012	- 31 marzo	13.472	7.453	16.604	1.131	18.474	57.135
	- 30 giugno	15.369	11.341	17.443	1.078	17.870	63.100
	- 30 settembre	13.823	6.836	16.405	1.105	18.726	56.895
	- 31 dicembre	13.888	6.583	16.569	1.050	18.646	56.736
2013	- 31 marzo*	11.481	4.722	17.104	775	11.513	45.596
	- 30 giugno	11.092	4.872	18.039	822	11.680	46.505
	- 30 settembre	11.422	5.073	18.383	745	12.061	47.685
	- 31 dicembre	11.732	5.220	18.195	751	13.139	49.036
2014	- 31 marzo	11.679	4.660	17.797	621	13.632	48.389
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
2012	- I° trim.	-45	-473	-376	-78	575	-399
	- II° trim.	-122	-644	-485	-119	776	-594
	- III° trim.	-333	-813	-666	-155	887	-1.080
	- IV° trim.	-417	-921	-643	-211	631	-1.560
2013	- I° trim.*	-50	42	790	82	353	1.216
	- II° trim.	-373	-228	635	-106	563	492
	- III° trim.	-399	-301	739	-93	920	866
	- IV° trim.	-516	-316	659	-126	1.140	842
2014	- I° trim.	33	-98	-161	-35	860	598
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
2012	- I° trim.	-0,4	-6,3	-2,3	-6,5	3,4	-0,7
	- II° trim.	-1,0	-8,6	-2,9	-9,8	4,6	-1,1
	- III° trim.	-2,6	-10,9	-4,0	-12,8	5,2	-2,0
	- IV° trim.	-3,3	-12,3	-3,9	-17,4	3,7	-2,9
2013	- I° trim.*	-0,4	0,6	4,8	7,8	1,9	2,1
	- II° trim.	-2,7	-3,5	3,8	-10,1	3,0	0,9
	- III° trim.	-2,9	-4,6	4,5	-8,9	4,9	1,5
	- IV° trim.	-3,7	-4,8	4,0	-12,0	6,1	1,5
2014	- I° trim.	0,3	-1,9	-0,9	-4,6	6,5	1,2
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-

* A partire dalla rilevazione del I° trimestre 2013 si è modificato il campione di imprese rilevato; in particolare non hanno più aderito due imprese con sede legale in Italia.

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

Rilevazione al 1° trim. 2014



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	40,79	16,38	64,54	5,19	10,47	21,77	20,87
A E U	azionari Europa	3,0	13,47	23,07	80,23	7,16	12,50	15,60	16,41
A N A	azionari Nord America	1,4	9,95	34,28	97,59	10,32	14,59	13,34	13,58
A P A	azionari Pacifico	0,2	-6,51	3,63	51,53	1,20	8,67	13,60	14,26
A G L	azionari globale	18,4	5,97	17,99	62,40	5,67	10,18	11,68	12,35
A S P	azionari specializzati	0,9	-5,01	-3,75	55,00	-1,27	9,16	14,57	15,08
AZIONARI		24,1	6,89	18,53	66,21	5,83	10,70	12,47	13,11
B A Z	bilanciati-azionari	1,6	7,46	16,53	48,28	5,23	8,20	9,64	9,72
B I L	bilanciati	5,7	5,92	16,57	46,19	5,24	7,89	7,46	7,52
B O B	bilanciati-obbligazionari	2,3	5,06	13,85	34,44	4,42	6,10	5,65	5,65
BILANCIATI		9,6	5,96	15,85	43,52	5,03	7,49	7,39	7,46
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	2,5	0,73	4,05	5,04	1,33	0,99	1,37	1,35
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	3,0	2,60	12,03	14,76	3,86	2,79	3,15	2,85
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,6	3,61	14,11	34,32	4,50	6,08	3,48	3,21
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-0,82	3,84	10,15	1,27	1,95	1,62	2,15
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,4	-5,12	8,68	13,53	2,81	2,57	7,02	7,23
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,4	-2,79	18,70	77,96	5,88	12,22	7,70	8,06
O M E	obbligazionari misti area euro	13,7	1,10	9,95	24,73	3,21	4,52	3,68	3,30
O M I	obbligazionari misti internazionali	15,2	1,41	10,44	21,30	3,37	3,94	3,38	3,14
OBBLIGAZIONARI		36,8	1,32	10,25	22,28	3,31	4,10	3,45	3,19
L A E	liquidità area euro	1,3	-0,02	1,97	2,74	0,65	0,54	0,69	0,66
L A A	liquidità altre valute	0,0	-7,24	-0,61	-6,97	-0,20	-1,43	8,68	9,44
LIQUIDITA'		1,3	-0,07	1,95	2,63	0,65	0,52	0,76	0,75
FLESSIBILI		28,2	5,03	10,31	36,76	3,33	6,46	6,71	7,77
TOTALE CAMPIONE		100,0	4,11	12,93	39,41	4,14	6,87	7,00	7,25

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:							
2012	- 31 marzo	1,39	1,93	2,78	0,95	0,45	1,58
	- 30 giugno	0,05	0,36	2,64	0,69	-1,02	0,58
	- 30 settembre	16,96	11,71	6,25	1,33	7,97	10,06
	- 31 dicembre	10,16	8,86	6,78	1,27	9,57	8,64
2013	- 31 marzo*	9,81	7,14	5,41	0,97	5,79	6,75
	- 30 giugno	10,71	7,57	3,26	1,01	6,64	6,35
	- 30 settembre	9,68	5,81	1,47	0,31	5,83	5,03
	- 31 dicembre	11,14	6,91	0,77	-0,04	6,53	5,46
2014	- 31 marzo	6,89	5,96	1,32	-0,07	5,03	4,11
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
2012	- 31 marzo	38,25	24,14	10,99	1,00	14,60	20,74
	- 30 giugno	24,83	15,54	8,49	0,44	8,44	14,15
	- 30 settembre	20,63	13,00	8,23	0,95	7,09	11,88
	- 31 dicembre	14,04	10,27	8,60	1,26	6,07	9,59
2013	- 31 marzo*	15,10	10,88	9,71	1,78	6,46	10,63
	- 30 giugno	20,21	12,42	7,08	1,75	8,19	11,36
	- 30 settembre	20,45	12,24	6,71	1,43	9,47	11,52
	- 31 dicembre	15,57	13,12	8,16	2,13	8,76	10,74
2014	- 31 marzo	18,53	15,85	10,25	1,95	10,31	12,93
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
2012	- 31 marzo	-18,44	-3,73	9,45	7,90	-2,10	-3,99
	- 30 giugno	-22,08	-4,37	9,44	7,13	-7,72	-6,84
	- 30 settembre	-17,41	-2,20	11,68	6,74	-3,82	-3,31
	- 31 dicembre	-11,03	2,18	13,43	6,49	-0,31	0,71
2013	- 31 marzo*	6,38	13,37	15,33	5,56	5,42	10,32
	- 30 giugno	12,12	15,53	16,08	4,68	7,49	13,11
	- 30 settembre	26,12	23,01	16,82	3,69	16,75	20,32
	- 31 dicembre	54,62	36,29	17,63	2,99	32,86	34,24
2014	- 31 marzo	66,21	43,52	22,28	2,63	36,76	39,41
	- 30 giugno	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-

* A partire dalla rilevazione del I° trimestre 2013 si è modificato il campione di imprese rilevato; in particolare non hanno più 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.