



SUMMARY REPORT

Fondi interni collegati a polizze Vita unit-linked

Rilevazione al 1° Trimestre 2018

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

Rilevazione al 1° trim. 2018



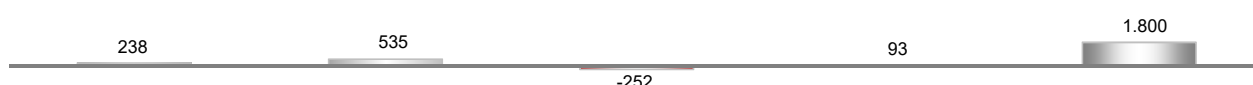
1.a) NUMERO FONDI, PATRIMONIO GESTITO E RACCOLTA NETTA - Importi in milioni di euro

Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 31.03.2018	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 31.03.2018	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%) (**)
Azionario	429	14.662	14,0	238	1,6
Bilanciato	415	9.558	9,1	535	6,0
Obbligazionario	427	19.716	18,8	-252	-0,8
Liquidità	33	632	0,6	93	14,9
Flessibile	1.676	60.350	57,5	1.800	3,8
Totale campione	2.980	104.917	100,0	2.414	2,3
- di cui PIP*	94	6.271	6,0	322	5,3

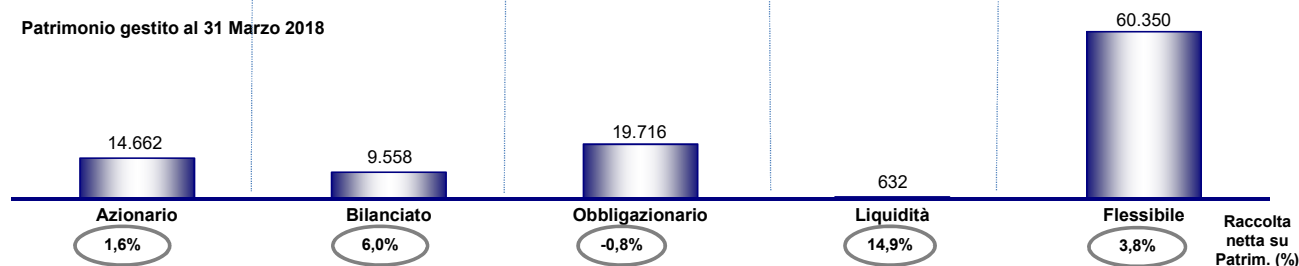
(*) Pip - Piani pensionistici individuali - articolo 13, comma 1, lettera b) d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252

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

Raccolta netta al 1° trim. 2018



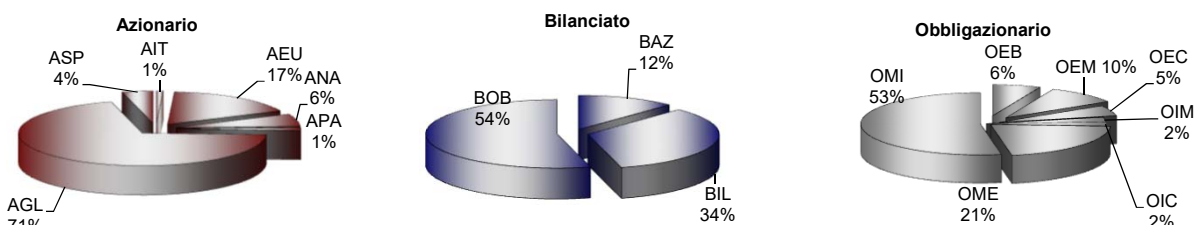
Patrimonio gestito al 31 Marzo 2018



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.	716	1° quart.	663	1° quart.	430	1° quart.	96	1° quart.	166
Mediana	3.383	Mediana	3.357	Mediana	3.912	Mediana	2.159	Mediana	453	Mediana	1.130
3° quart.	17.115	3° quart.	12.099	3° quart.	23.182	3° quart.	8.819	3° quart.	3.350	3° quart.	8.210
Imp. Medio	34.178	Imp. Medio	23.031	Imp. Medio	46.173	Imp. Medio	19.142	Imp. Medio	36.008	Imp. Medio	35.207

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. 2018



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:							
2016	- 31 marzo	12.243	4.716	19.631	552	30.924	68.066
	- 30 giugno	12.096	4.733	19.855	574	33.779	71.037
	- 30 settembre	12.539	4.832	20.001	516	36.431	74.318
	- 31 dicembre	13.393	4.921	20.176	527	39.320	78.336
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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Raccolta netta da inizio anno al:							
2016	- I° trim.	-73	-93	-181	37	1.956	1.646
	- II° trim.	-202	-118	-150	62	4.662	4.253
	- III° trim.	-226	-132	-118	5	6.657	6.187
	- IV° trim.	-244	-105	103	16	8.938	8.708
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.	-	-	-	-	-	-
	- III° trim.	-	-	-	-	-	-
	- IV° trim.	-	-	-	-	-	-
Incidenza % Raccolta netta su Patrimonio gestito a inizio anno:							
2016	- I° trim.	-0,6	-1,9	-0,9	7,2	6,6	2,4
	- II° trim.	-1,5	-2,4	-0,8	12,3	15,6	6,2
	- III° trim.	-1,7	-2,7	-0,6	1,1	22,3	9,1
	- IV° trim.	-1,9	-2,1	0,5	3,1	30,0	12,8
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	6,0	-0,8	14,9	3,8	2,3
	- II° trim.	-	-	-	-	-	-
	- 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 1° trim. 2018

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
A I T	azionari Italia	0,1	8,89	0,01	54,21	0,00	9,05	18,03	17,74
A E U	azionari Europa	2,4	-1,77	-4,29	28,25	-1,45	5,10	14,79	14,17
A N A	azionari Nord America	0,9	-5,26	2,67	55,41	0,88	9,22	15,00	14,09
A P A	azionari Pacifico	0,2	1,16	5,91	39,19	1,93	6,84	16,08	15,28
A G L	azionari globale	9,8	-2,18	-1,57	29,75	-0,52	5,35	13,16	12,21
A S P	azionari specializzati	0,6	3,04	4,70	30,16	1,54	5,41	15,77	15,29
AZIONARI		14,0	-1,96	-1,32	31,45	-0,44	5,62	13,72	12,83
B A Z	bilanciati-azionari	1,1	-0,93	-1,01	25,20	-0,34	4,60	9,60	9,17
B I L	bilanciati	3,1	-1,10	-1,29	22,57	-0,43	4,15	8,05	7,75
B O B	bilanciati-obbligazionari	4,9	-0,61	-2,58	14,98	-0,87	2,83	5,70	5,42
BILANCIATI		9,1	-0,85	-1,69	20,30	-0,57	3,76	7,51	7,17
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,2	-0,76	-2,91	-1,43	-0,98	-0,29	0,79	0,81
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	1,8	0,34	-2,86	8,38	-0,96	1,62	2,95	2,78
O E C	obbligazionari puri corporate euro	1,0	0,50	-0,87	8,56	-0,29	1,66	2,36	2,23
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-3,15	-7,24	-3,22	-2,47	-0,65	2,44	2,32
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,4	-8,92	-10,23	2,34	-3,53	0,46	8,85	7,75
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,3	-9,00	-3,35	16,51	-1,13	3,10	8,84	8,16
O M E	obbligazionari misti area euro	4,0	0,68	-2,10	7,31	-0,70	1,42	3,79	3,50
O M I	obbligazionari misti internazionali	9,9	-0,89	-2,79	9,02	-0,94	1,74	3,83	3,66
OBBLIGAZIONARI		18,8	-0,70	-2,75	7,56	-0,93	1,47	3,65	3,29
L A E	liquidità area euro	0,6	-1,19	-3,32	-4,02	-1,12	-0,82	0,17	0,23
L A A	liquidità altre valute	0,0	-11,98	-14,82	-1,12	-5,21	-0,23	8,27	8,03
LIQUIDITA'		0,6	-1,27	-3,40	-4,00	-1,15	-0,81	0,22	0,28
FLESSIBILI		57,5	-1,18	-4,49	13,65	-1,52	2,59	6,06	6,39
TOTALE CAMPIONE		100,0	-1,17	-3,28	16,77	-1,11	3,15	6,94	7,10

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:							
2016	- 31 marzo	-11,83	-6,36	-3,03	-1,03	-6,93	-6,61
	- 30 giugno	-10,15	-3,14	0,83	-0,84	-4,48	-3,82
	- 30 settembre	3,58	3,29	3,01	-0,84	1,57	2,46
	- 31 dicembre	5,41	2,70	1,54	-0,85	1,17	2,17
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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 3 anni al:							
2016	- 31 marzo	18,06	15,34	7,17	-1,42	9,88	11,31
	- 30 giugno	18,07	16,02	9,18	-1,54	10,74	12,20
	- 30 settembre	19,29	15,87	9,89	-1,65	10,44	12,66
	- 31 dicembre	22,04	15,19	8,66	-1,77	10,36	12,97
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	-	-	-	-	-	-
	- 30 settembre	-	-	-	-	-	-
	- 31 dicembre	-	-	-	-	-	-
Rendimento cumulato a 5 anni al:							
2016	- 31 marzo	31,27	26,08	17,02	0,37	16,78	21,43
	- 30 giugno	31,29	26,07	17,39	0,11	17,30	21,53
	- 30 settembre	54,92	39,07	20,11	-0,18	28,91	33,31
	- 31 dicembre	52,19	36,53	18,04	-0,80	29,38	32,17
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	-	-	-	-	-	-
	- 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.