



# **SUMMARY REPORT**

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

***Rilevazione al 3° Trimestre 2018***

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

Rilevazione al 3° trim. 2018



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

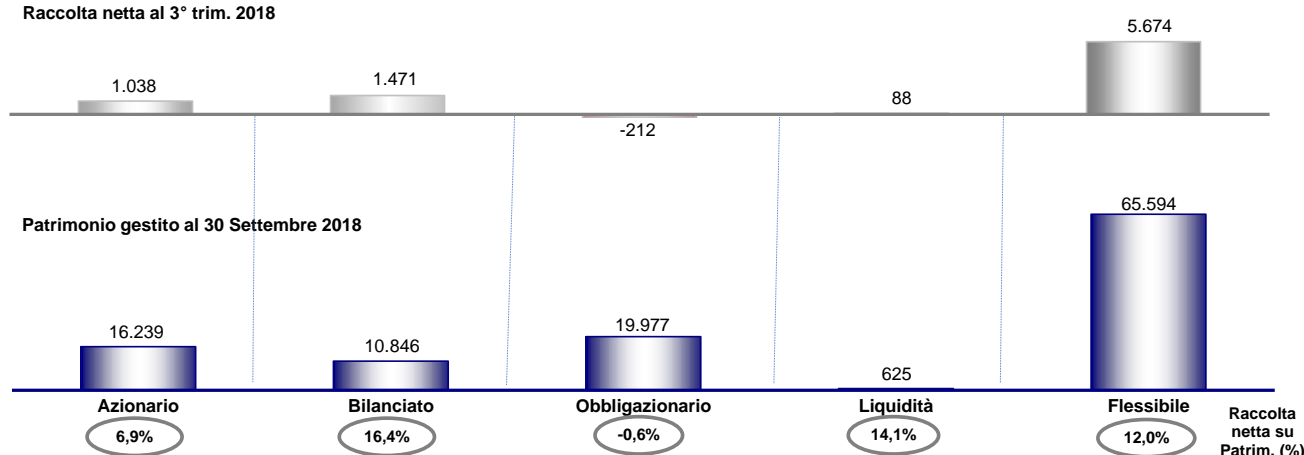
Tipologia di fondo	Numero fondi	Patrimonio gestito al 30.09.2018	Distr. patrim. gestito (%)	Raccolta netta al 30.09.2018	Incid. Racc. netta su Patrim. gestito a inizio anno (%) (**)
Azionario	441	16.239	14,3	1.038	6,9
Bilanciato	418	10.846	9,6	1.471	16,4
Obbligazionario	451	19.977	17,6	-212	-0,6
Liquidità	33	625	0,6	88	14,1
Flessibile	1.745	65.594	57,9	5.674	12,0
<b>Totale campione</b>	<b>3.088</b>	<b>113.282</b>	<b>100,0</b>	<b>8.060</b>	<b>7,6</b>
- di cui PIP*	96	7.119	6,3	477	7,8
- di cui PIR*	29	2.300	2,0	1.284	n.d.

(\*) 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

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

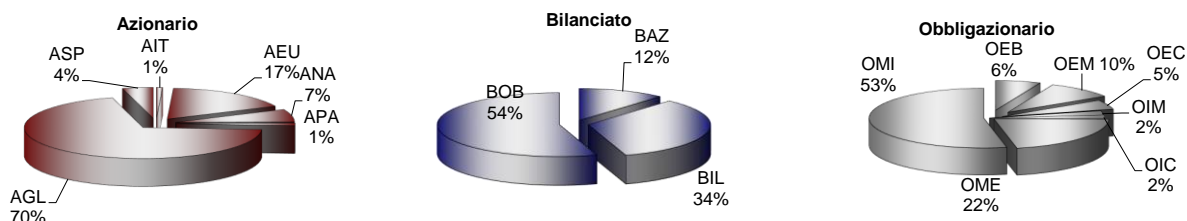
#### Raccolta netta al 3° trim. 2018



### 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.	544	1° quart.	618	1° quart.	637	1° quart.	343	1° quart.	97	1° quart.	176
Mediana	3.485	Mediana	3.431	Mediana	3.605	Mediana	2.045	Mediana	452	Mediana	1.140
3° quart.	17.588	3° quart.	13.396	3° quart.	27.280	3° quart.	13.314	3° quart.	3.685	3° quart.	7.818
Imp. Medio	36.824	Imp. Medio	25.641	Imp. Medio	44.296	Imp. Medio	18.933	Imp. Medio	37.590	Imp. Medio	36.625

### 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 3° 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	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	-	-	-	-	-	-
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.	583	1.037	-420	46	4.347	5.593
	- III° trim.	1.038	1.471	-212	88	5.674	8.060
	- 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.	3,9	11,6	-1,3	7,4	9,2	5,3
	- III° trim.	7,1	22,8	-1,1	17,1	12,2	9,2
	- 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 3° trim. 2018

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	-4,81	3,61	26,45	1,19	4,80	16,70	17,35
A E U	azionari Europa	2,5	-1,55	9,29	24,01	3,00	4,40	12,14	13,27
A N A	azionari Nord America	0,9	12,52	33,28	69,29	10,05	11,10	13,42	13,94
A P A	azionari Pacifico	0,2	3,90	26,55	41,97	8,17	7,26	14,51	14,81
A G L	azionari globale	10,0	4,77	20,20	36,47	6,32	6,42	11,43	11,78
A S P	azionari specializzati	0,6	0,50	25,42	34,41	7,84	6,09	12,69	14,20
<b>AZIONARI</b>		<b>14,3</b>	<b>3,93</b>	<b>19,69</b>	<b>36,90</b>	<b>6,17</b>	<b>6,48</b>	<b>11,80</b>	<b>12,32</b>
B A Z	bilanciati-azionari	1,1	2,16	12,25	26,75	3,93	4,85	7,55	8,12
B I L	bilanciati	3,2	1,47	9,86	23,85	3,18	4,37	6,50	7,43
B O B	bilanciati-obbligazionari	5,3	-0,92	4,31	14,34	1,41	2,72	4,67	5,24
<b>BILANCIATI</b>		<b>9,6</b>	<b>0,23</b>	<b>8,36</b>	<b>20,94</b>	<b>2,71</b>	<b>3,88</b>	<b>6,05</b>	<b>6,77</b>
O E B	obbligazionari puri governativi euro breve termine	1,1	-1,71	-3,18	-2,74	-1,07	-0,55	0,87	0,81
O E M	obbligazionari puri governativi euro medio-lungo termine	1,7	-1,71	-1,49	6,42	-0,50	1,25	2,53	2,63
O E C	obbligazionari puri corporate euro	0,9	-1,78	2,23	6,73	0,74	1,31	2,13	2,13
O I B	obbligazionari puri governativi internaz. breve termine	0,0	-3,02	-5,81	-2,65	-1,98	-0,54	2,00	2,29
O I M	obbligazionari puri governativi internaz. medio-lungo termine	0,4	-5,75	-3,68	15,61	-1,24	2,94	7,98	7,81
O I C	obbligazionari puri corporate internazionali	0,3	-2,79	8,69	27,27	2,82	4,94	7,85	7,82
O M E	obbligazionari misti area euro	3,8	-1,70	0,73	5,22	0,24	1,02	3,38	3,59
O M I	obbligazionari misti internazionali	9,4	-0,89	1,79	9,14	0,59	1,77	3,17	3,46
<b>OBBLIGAZIONARI</b>		<b>17,6</b>	<b>-1,39</b>	<b>0,87</b>	<b>6,85</b>	<b>0,29</b>	<b>1,33</b>	<b>3,14</b>	<b>3,21</b>
L A E	liquidità area euro	0,5	-1,40	-3,50	-4,65	-1,18	-0,95	0,30	0,28
L A A	liquidità altre valute	0,0	0,13	-5,90	9,93	-2,01	1,91	7,80	7,93
<b>LIQUIDITA'</b>		<b>0,6</b>	<b>-1,39</b>	<b>-3,52</b>	<b>-4,55</b>	<b>-1,19</b>	<b>-0,93</b>	<b>0,35</b>	<b>0,33</b>
<b>FLESSIBILI</b>		<b>57,9</b>	<b>-0,91</b>	<b>3,70</b>	<b>13,48</b>	<b>1,22</b>	<b>2,56</b>	<b>5,39</b>	<b>6,22</b>
<b>TOTALE CAMPIONE</b>		<b>100,0</b>	<b>-0,18</b>	<b>6,49</b>	<b>18,41</b>	<b>2,12</b>	<b>3,44</b>	<b>6,14</b>	<b>7,05</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

### 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						
<b>Rendimento cumulato a 1 anno al:</b>							
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*	15,47	6,03	1,10	-0,94	4,06	5,42
	- 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	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 3 anni al:</b>							
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	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	-	-	-	-	-	-
<b>Rendimento cumulato a 5 anni al:</b>							
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	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	-	-	-	-	-	-

\* 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.