



BPMVITA S.p.A.

Sede sociale: Via del Lauro, 1
20121 Milano

BPMVITA

per te ci siamo noi

RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/11/2014 al 31/10/2015

Ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti

I valori sotto riportati sono espressi in Euro, salvo diversa indicazione

BPM Gest	
CODICE IMPRESA: 402	CODICE GESTIONE: 00600
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività	Importi
100 Proventi da investimenti	A 1.471.471
101 Interessi su titoli di Stato in euro	1.238.608
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	71.355
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	-
105 Dividendi su azioni in euro	75.149
106 Dividendi su azioni in valuta	-
107 Redditi degli investimenti immobiliari	-
150 Altre tipologie di proventi di cui:	86.360
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	86.360
200 Utili/perdite da realizzi	B 65.200
201 Titoli di Stato in euro	65.200
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	-
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro	-
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta	-
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta	-
207 Titoli azionari quotati in euro	-
208 Titoli azionari non quotati in euro	-
209 Titoli azionari in valuta quotati	-
210 Titoli azionari in valuta non quotati	-
211 Immobili	-
212 Cambi	-
250 Altre tipologie di utili/perdite di cui:	-
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie	-
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	C -
400 Risultato finanziario lordo	A+B+C 1.536.671
500 Spese di revisione contabile	D -
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E 1.483
700 Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E 1.535.188
800 Giacenza media delle attività investite	51.791.459
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione	2,96%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	Tasso realizzato

Redatto il 02/12/2015

Categoria di attività	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015) Importi da libro mastro ¹	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014) Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	46.398.829	45.636.340
101 BTP	39.412.887	42.244.526
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	5.580.413	1.987.639
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	1.405.529	1.404.175
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200 Titoli di capitale:	3.730.146	3.730.146
201 Azioni quotate in euro	3.730.146	3.730.146
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
300 Altre attività patrimoniali:	2.653.217	3.753.217
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	2.653.217	2.653.217
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità ²	-	1.100.000
350 Altre tipologie di attività	-	-
351 Ratei Attivi	-	-
352 Pronti c/ termine	-	-
353 Retrocessione di commissioni	-	-
400 Passività patrimoniali:	-	-
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000 Saldo attività della gestione separata	52.782.192	53.119.703

¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro. Redatto il 02/12/2015

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
Riserve matematiche	49.771.530	50.690.628
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-

BPM GEST DEM	
CODICE IMPRESA: 402	CODICE GESTIONE: 00700
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività	Importi
100 Proventi da investimenti	A 253
101 Interessi su titoli di Stato in euro	253
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	-
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	-
105 Dividendi su azioni in euro	-
106 Dividendi su azioni in valuta	-
107 Redditi degli investimenti immobiliari	-
150 Altre tipologie di proventi di cui:	-
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	-
200 Utili/perdite da realizzi	B -
201 Titoli di Stato in euro	-
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	-
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro	-
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta	-
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta	-
207 Titoli azionari quotati in euro	-
208 Titoli azionari non quotati in euro	-
209 Titoli azionari in valuta quotati	-
210 Titoli azionari in valuta non quotati	-
211 Immobili	-
212 Cambi	-
250 Altre tipologie di utili/perdite di cui:	-
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie	-
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	C -
400 Risultato finanziario lordo	A+B+C 253
500 Spese di revisione contabile	D -
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E -
700 Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E 253
800 Giacenza media delle attività investite	77.494
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione	0,33%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	Tasso realizzato

Redatto il 02/12/2015

Categoria di attività	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015) Importi da libro mastro ¹	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014) Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	77.631	77.378
101 BTP	-	-
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	77.631	77.378
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	-	-
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200 Titoli di capitale:	-	-
201 Azioni quotate in euro	-	-
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
300 Altre attività patrimoniali:	-	-
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	-	-
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità ²	-	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
351 Ratei Attivi	-	-
352 Pronti c/ termine	-	-
353 Retrocessione di commissioni	-	-
400 Passività patrimoniali:	-	-
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000 Saldo attività della gestione separata	77.631	77.378

¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro. Redatto il 02/12/2015

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
Riserve matematiche	55.722	53.690
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-

BPM Consolida	
CODICE IMPRESA: 402	CODICE GESTIONE: 01000
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività	Importi
100 Proventi da investimenti	A 11.906.856
101 Interessi su titoli di Stato in euro	11.347.975
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	273.706
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	-
105 Dividendi su azioni in euro	136.035
106 Dividendi su azioni in valuta	-
107 Redditi degli investimenti immobiliari	-
150 Altre tipologie di proventi di cui:	149.140
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	149.140
200 Utili/perdite da realizzi	B 72.397
201 Titoli di Stato in euro	68.167
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	-
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro	-
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta	-
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta	-
207 Titoli azionari quotati in euro	4.231
208 Titoli azionari non quotati in euro	-
209 Titoli azionari in valuta quotati	-
210 Titoli azionari in valuta non quotati	-
211 Immobili	-
212 Cambi	-
250 Altre tipologie di utili/perdite di cui:	-
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie	-
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	C -
400 Risultato finanziario lordo	A+B+C 11.979.253
500 Spese di revisione contabile	D 7.036
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E 13.044
700 Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E 11.959.173
800 Giacenza media delle attività investite	452.196.484
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione	2,64%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	Tasso realizzato

Redatto il 02/12/2015

Categoria di attività	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015) Importi da libro mastro ¹	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014) Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	482.025.175	377.263.135
101 BTP	449.917.406	358.797.936
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	26.209.183	11.867.563
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	5.898.586	6.597.636
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200 Titoli di capitale:	4.545.270	2.508.805
201 Azioni quotate in euro	4.545.270	2.508.805
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
300 Altre attività patrimoniali:	14.515.723	19.059.299
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	4.315.723	4.059.299
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità ²	10.200.000	15.000.000
350 Altre tipologie di attività	-	-
351 Ratei Attivi	-	-
352 Pronti c/ termine	-	-
353 Retrocessione di commissioni	-	-
400 Passività patrimoniali:	-	-
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000 Saldo attività della gestione separata	501.086.168	398.831.239

¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro. Redatto il 02/12/2015

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
Riserve matematiche	505.419.773	401.850.804
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-

RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/11/2014 al 31/10/2015

Ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti

I valori sotto riportati sono espressi in Euro, salvo diversa indicazione

BPM GEST ECU			
CODICE IMPRESA: 402		CODICE GESTIONE: 00800	
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività			Importi
100	Proventi da investimenti	A	3.092
101	Interessi su titoli di Stato in euro		3.092
102	Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro		-
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105	Dividendi su azioni in euro		-
106	Dividendi su azioni in valuta		-
107	Redditi degli investimenti immobiliari		-
150	Altre tipologie di proventi di cui:		-
151	Interessi ed altri proventi netti su altre attività		-
200	Utili/perdite da realizza	B	252
201	Titoli di Stato in euro		252
202	Titoli di Stato in valuta		-
203	Titoli obbligazionari quotati in euro		-
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro		-
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta		-
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-
207	Titoli azionari quotati in euro		-
208	Titoli azionari non quotati in euro		-
209	Titoli azionari in valuta quotati		-
210	Titoli azionari in valuta non quotati		-
211	Immobili		-
212	Cambi		-
250	Altre tipologie di utili/perdite di cui:		-
251	Utili/perdite su altre attività finanziarie		-
300	Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	-
400	Risultato finanziario lordo	A+B+C	3.344
500	Spese di revisione contabile	D	-
600	Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	16
700	Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	3.327
800	Giacenza media delle attività investite		208.395
	Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		1,60%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione			Tasso realizzato

Redatto il 02/12/2015

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	222.221
101	BTP	197.300
102	CCT	-
103	Altri titoli di Stato emessi in euro	24.921
104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-
105	Obbligazioni quotate in euro	-
106	Obbligazioni quotate in valuta	-
107	Obbligazioni non quotate in euro	-
108	Obbligazioni non quotate in valuta	-
150	Altre tipologie di titoli di debito	-
200	Titoli di capitale:	-
201	Azioni quotate in euro	-
202	Azioni non quotate in euro	-
203	Azioni quotate in valuta	-
204	Azioni non quotate in valuta	-
250	Altre tipologie di titoli di capitale	-
300	Altre attività patrimoniali:	50.000
301	Immobili	-
302	Prestiti	-
303	Quote di OICR	-
304	Strumenti derivati	-
305	Liquidità ²	50.000
350	Altre tipologie di attività	-
351	Ratei Attivi	-
352	Pronti c/ termine	-
353	Retrocessione di commissioni	-
400	Passività patrimoniali:	-
401	Debiti per spese di revisione contabile	-
402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-
1000	Saldo attività della gestione separata	222.221

¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro. Redatto il 02/12/2015

	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
	Riserve matematiche	151.565
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-

BPM Gestpiù			
CODICE IMPRESA: 402		CODICE GESTIONE: 01100	
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività			Importi
100	Proventi da investimenti	A	1.691.984
101	Interessi su titoli di Stato in euro		1.552.304
102	Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro		33.164
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105	Dividendi su azioni in euro		106.515
106	Dividendi su azioni in valuta		-
107	Redditi degli investimenti immobiliari		-
150	Altre tipologie di proventi di cui:		-
151	Interessi ed altri proventi netti su altre attività		-
200	Utili/perdite da realizza	B	6.124
201	Titoli di Stato in euro		6.097
202	Titoli di Stato in valuta		-
203	Titoli obbligazionari quotati in euro		-
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro		-
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta		-
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-
207	Titoli azionari quotati in euro		27
208	Titoli azionari non quotati in euro		-
209	Titoli azionari in valuta quotati		-
210	Titoli azionari in valuta non quotati		-
211	Immobili		-
212	Cambi		-
250	Altre tipologie di utili/perdite di cui:		-
251	Utili/perdite su altre attività finanziarie		-
300	Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	-
400	Risultato finanziario lordo	A+B+C	1.698.108
500	Spese di revisione contabile	D	7.036
600	Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	205
700	Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	1.690.866
800	Giacenza media delle attività investite		54.026.364
	Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		3,13%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione			Tasso realizzato

Redatto il 02/12/2015

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	52.203.592
101	BTP	43.706.330
102	CCT	-
103	Altri titoli di Stato emessi in euro	8.497.262
104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-
105	Obbligazioni quotate in euro	-
106	Obbligazioni quotate in valuta	-
107	Obbligazioni non quotate in euro	-
108	Obbligazioni non quotate in valuta	-
150	Altre tipologie di titoli di debito	-
200	Titoli di capitale:	1.696.859
201	Azioni quotate in euro	1.696.859
202	Azioni non quotate in euro	-
203	Azioni quotate in valuta	-
204	Azioni non quotate in valuta	-
250	Altre tipologie di titoli di capitale	-
300	Altre attività patrimoniali:	650.000
301	Immobili	-
302	Prestiti	-
303	Quote di OICR	-
304	Strumenti derivati	-
305	Liquidità ²	650.000
350	Altre tipologie di attività	-
351	Ratei Attivi	-
352	Pronti c/ termine	-
353	Retrocessione di commissioni	-
400	Passività patrimoniali:	-
401	Debiti per spese di revisione contabile	-
402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-
1000	Saldo attività della gestione separata	53.900.451

¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro. Redatto il 02/12/2015

	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
	Riserve matematiche	52.824.802
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-

BPM GEST USD			
CODICE IMPRESA: 402		CODICE GESTIONE: 00300	
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività			Importi
100	Proventi da investimenti	A	6.463
101	Interessi su titoli di Stato in euro		-
102	Interessi su titoli di Stato in valuta		6.463
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro		-
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105	Dividendi su azioni in euro		-
106	Dividendi su azioni in valuta		-
107	Redditi degli investimenti immobiliari		-
150	Altre tipologie di proventi di cui:		-
151	Interessi ed altri proventi netti su altre attività		-
200	Utili/perdite da realizza	B	463
201	Titoli di Stato in euro		-
202	Titoli di Stato in valuta		463
203	Titoli obbligazionari quotati in euro		-
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro		-
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta		-
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-
207	Titoli azionari quotati in euro		-
208	Titoli azionari non quotati in euro		-
209	Titoli azionari in valuta quotati		-
210	Titoli azionari in valuta non quotati		-
211	Immobili		-
212	Cambi		-
250	Altre tipologie di utili/perdite di cui:		-
251	Utili/perdite su altre attività finanziarie		-
300	Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	-
400	Risultato finanziario lordo	A+B+C	6.926
500	Spese di revisione contabile	D	-
600	Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	120
700	Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	6.806
800	Giacenza media delle attività investite		288.653
	Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		2,36%
(cambio in euro alla data di fine periodo: 1,101700)			
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione			Tasso realizzato

Redatto il 02/12/2015

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	290.163
101	BTP	-
102	CCT	-
103	Altri titoli di Stato emessi in euro	-
104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	290.163
105	Obbligazioni quotate in euro	-
106	Obbligazioni quotate in valuta	-
107	Obbligazioni non quotate in euro	-
108	Obbligazioni non quotate in valuta	-
150	Altre tipologie di titoli di debito	-
200	Titoli di capitale:	-
201	Azioni quotate in euro	-
202	Azioni non quotate in euro	-
203	Azioni quotate in valuta	-
204	Azioni non quotate in valuta	-
250	Altre tipologie di titoli di capitale	-
300	Altre attività patrimoniali:	-
301	Immobili	-
302	Prestiti	-
303	Quote di OICR	-
304	Strumenti derivati	-
305	Liquidità ²	-
350	Altre tipologie di attività	-
351	Ratei Attivi	-
352	Pronti c/ termine	-
353	Retrocessione di commissioni	-
400	Passività patrimoniali:	-
401	Debiti per spese di revisione contabile	-
402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-
1000	Saldo attività della gestione separata	290.163

¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro. Redatto il 02/12/2015

	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)
	Riserve matematiche	184.752
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-

continua

RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/11/2014 al 31/10/2015

Ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti

I valori sotto riportati sono espressi in Euro, salvo diversa indicazione



I rendimenti delle nostre Gestioni Separate anche sul tuo Smartphone

BPM Sicurgest

CODICE IMPRESA: 402		CODICE GESTIONE: 00900	
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività		Importi	
100	Proventi da investimenti	A	115.190.780
101	Interessi su titoli di Stato in euro		102.202.607
102	Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro		10.515.689
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105	Dividendi su azioni in euro		2.464.986
106	Dividendi su azioni in valuta		-
107	Redditi degli investimenti immobiliari		-
150	Altre tipologie di proventi di cui:		7.498
151	Interessi ed altri proventi netti su altre attività		7.498
200	Utili/perdite da realzi	B	1.647.781
201	Titoli di Stato in euro		3.992.919
202	Titoli di Stato in valuta		-
203	Titoli obbligazionari quotati in euro		423.664
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro		-
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta		-
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-
207	Titoli azionari quotati in euro		-598.386
208	Titoli azionari non quotati in euro		-
209	Titoli azionari in valuta quotati		-
210	Titoli azionari in valuta non quotati		-
211	Immobili		-
212	Cambi		-
250	Altre tipologie di utili/perdite di cui:		-2.170.415
251	Utili/perdite su altre attività finanziarie		-2.170.415
300	Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	-
400	Risultato finanziario lordo	A+B+C	116.838.561
500	Spese di revisione contabile	D	8.316
600	Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	190.293
700	Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	116.639.952
800	Giacenza media delle attività investite		3.506.281.528
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione			3,33%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione		Tasso realizzato	

Redatto il 02/12/2015

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)	
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹	
100	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	3.555.030.565	3.222.256.312
101	BTP	3.012.819.773	2.865.160.144
102	CCT	35.924.677	-
103	Altri titoli di Stato emessi in euro	345.269.824	161.863.709
104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105	Obbligazioni quotate in euro	161.016.291	195.232.459
106	Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107	Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108	Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150	Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200	Titoli di capitale:	64.534.084	40.885.184
201	Azioni quotate in euro	64.534.084	40.885.184
202	Azioni non quotate in euro	-	-
203	Azioni quotate in valuta	-	-
204	Azioni non quotate in valuta	-	-
250	Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
300	Altre attività patrimoniali:	109.718.342	96.600.000
301	Immobili	-	-
302	Prestiti	-	-
303	Quote di OICR	107.718.342	8.000.000
304	Strumenti derivati	-	-
305	Liquidità	2.000.000	88.600.000
350	Altre tipologie di attività	-	-
351	Ratei Attivi	-	-
352	Pronti c/ termine	-	-
353	Retrocessione di commissioni	-	-
400	Passività patrimoniali:	-	-
401	Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000	Saldo attività della gestione separata	3.729.282.991	3.359.741.496
¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro.			
	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)	
Riserve matematiche	3.760.896.758	3.391.757.866	
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-	
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-	
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-	

BPM Valore

CODICE IMPRESA: 402		CODICE GESTIONE: 01200	
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività		Importi	
100	Proventi da investimenti	A	9.130.171
101	Interessi su titoli di Stato in euro		7.981.393
102	Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro		835.770
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105	Dividendi su azioni in euro		255.496
106	Dividendi su azioni in valuta		-
107	Redditi degli investimenti immobiliari		-
150	Altre tipologie di proventi di cui:		57.512
151	Interessi ed altri proventi netti su altre attività		57.512
200	Utili/perdite da realzi	B	151.581
201	Titoli di Stato in euro		73.911
202	Titoli di Stato in valuta		-
203	Titoli obbligazionari quotati in euro		77.332
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro		-
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta		-
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-
207	Titoli azionari quotati in euro		338
208	Titoli azionari non quotati in euro		-
209	Titoli azionari in valuta quotati		-
210	Titoli azionari in valuta non quotati		-
211	Immobili		-
212	Cambi		-
250	Altre tipologie di utili/perdite di cui:		-
251	Utili/perdite su altre attività finanziarie		-
300	Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	-
400	Risultato finanziario lordo	A+B+C	9.281.752
500	Spese di revisione contabile	D	5.757
600	Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	9.080
700	Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	9.266.915
800	Giacenza media delle attività investite		239.272.909
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione			3,87%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione		Tasso realizzato	

Redatto il 02/12/2015

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)	
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹	
100	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	279.064.660	215.188.920
101	BTP	232.079.013	187.111.781
102	CCT	-	-
103	Altri titoli di Stato emessi in euro	33.787.090	12.642.526
104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105	Obbligazioni quotate in euro	13.198.557	15.434.613
106	Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107	Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108	Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150	Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200	Titoli di capitale:	4.042.467	4.025.822
201	Azioni quotate in euro	4.042.467	4.025.822
202	Azioni non quotate in euro	-	-
203	Azioni quotate in valuta	-	-
204	Azioni non quotate in valuta	-	-
250	Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
300	Altre attività patrimoniali:	1.487.592	1.287.592
301	Immobili	-	-
302	Prestiti	-	-
303	Quote di OICR	1.287.592	1.287.592
304	Strumenti derivati	-	-
305	Liquidità	200.000	-
350	Altre tipologie di attività	-	-
351	Ratei Attivi	-	-
352	Pronti c/ termine	-	-
353	Retrocessione di commissioni	-	-
400	Passività patrimoniali:	-	-
401	Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000	Saldo attività della gestione separata	284.594.719	220.502.334
¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro.			
	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2015)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2014)	
Riserve matematiche	287.917.823	223.289.481	
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-	
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-	
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	-	-	