



Bipiemme Vita - La Compagnia di Assicurazione del **BPM** Gruppo Bipiemme

Società per Azioni - Capitale sociale € 34.000.000 interamente versato

Sede sociale: Galleria de Cristoforis, 1 - 20122 Milano

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con D.M. del 17/3/94 (G.U. n. 68 del 23/3/94)

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI INTERNE SEPARATE

ai sensi delle circolari ISVAP n. 71 del 26.3.1987, n.336/s del 17.6.1998 e n.471/d del 12.2.2002
valori di carico al 31 ottobre 2005

BPM GEST - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

	Importo in €	Comp. %	Comp. % al 31/07/05
Titoli di Stato in euro	139.314.195	84,34%	87,01%
Obbligazioni quotate in euro	11.454.195	6,93%	5,38%
Azioni quotate in euro	7.654.937	4,63%	4,54%
Quote di OICR	6.780.236	4,10%	3,07%
TOTALE in unità di euro	165.203.563	100,00%	100,00%

BPM GEST ECU - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

	Importo in €	Comp. %	Comp. % al 31/07/05
Titoli di Stato in euro	1.070.400	78,14%	77,70%
Obbligazioni quotate in euro	299.467	21,86%	22,30%
TOTALE in unità di euro	1.369.867	100,00%	100,00%

BPM GEST DEM - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

	Importo in €	Comp. %	Comp. % al 31/07/05
Titoli di Stato in euro	969.057	100,00%	100,00%
TOTALE in unità di euro	969.057	100,00%	100,00%

BPM GEST USD - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili Dollari USA

	Importo in €	Comp. %	Comp. % al 31/07/05
Titoli di Stato	2.517.466	69,39%	70,91%
Obbligazioni quotate	1.110.593	30,61%	29,09%
TOTALE in unità di USD	3.628.059	100,00%	100,00%

Valuta USD - Cambio in euro: 1,2093

BPM SICURGEST - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

	Importo in €	Comp. %	Comp. % al 31/07/05
Titoli di Stato in euro	311.778.349	78,75%	75,82%
Obbligazioni quotate in euro	30.832.482	7,79%	5,52%
Azioni quotate in euro	53.284.557	13,46%	18,31%
Liquidità	-	-	0,35%
TOTALE in unità di euro	395.895.388	100,00%	100,00%

BPM CONSOLIDA - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

	Importo in €	Comp. %	Comp. % al 31/07/05
Titoli di Stato in euro	111.179.631	93,83%	94,34%
Obbligazioni quotate in euro	2.510.599	2,12%	2,22%
Quote di OICR	4.798.972	4,05%	3,44%
TOTALE in unità di euro	118.489.202	100,00%	100,00%

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI INTERNE SEPARATE

ai sensi delle circolari Isvap n. 71 del 26.3.1987, n.336/s del 17.6.1998 e n.471/d del 12.2.2002

Periodo di osservazione: 1 novembre 2004 - 31 ottobre 2005

BPM GEST - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

1.00	Proventi da investimenti	A	5.557.758
2.00	Utili/perdite da realizzazioni	B	496.712
3.00	Totale rendimenti	A+B	6.054.470
4.00	Oneri di gestione	C	188.544
5.00	Utile della gestione	A+B-C	5.865.926
Tasso medio di rendimento:			3,11%
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00%

BPM GEST ECU - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

1.00	Proventi da investimenti	A	64.498
2.00	Utili/perdite da realizzazioni	B	(5.633)
3.00	Totale rendimenti	A+B	58.865
4.00	Oneri di gestione	C	2.551
5.00	Utile della gestione	A+B-C	56.314
Tasso medio di rendimento:			3,60%
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00%

BPM GEST DEM - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

1.00	Proventi da investimenti	A	27.250
2.00	Utili/perdite da realizzazioni	B	6.433
3.00	Totale rendimenti	A+B	33.683
4.00	Oneri di gestione	C	2.087
5.00	Utile della gestione	A+B-C	31.596
Tasso medio di rendimento:			2,72%
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00%

BPM GEST USD - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili Dollari USA

1.00	Proventi da investimenti	A	175.393
2.00	Utili/perdite da realizzazioni	B	(3.048)
3.00	Totale rendimenti	A+B	172.345
4.00	Oneri di gestione	C	5.318
5.00	Utile della gestione	A+B-C	167.027
Tasso medio di rendimento:			4,12%
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00%

BPM SICURGEST - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

1.00	Proventi da investimenti	A	11.723.309
2.00	Utili/perdite da realizzazioni	B	7.749.155
3.00	Totale rendimenti	A+B	19.472.464
4.00	Oneri di gestione	C	324.570
5.00	Utile della gestione	A+B-C	19.147.894
Tasso medio di rendimento:			6,40%
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00%

BPM CONSOLIDA - Gestione Speciale per le assicurazioni rivalutabili

1.00	Proventi da investimenti	A	3.480.598
2.00	Utili/perdite da realizzazioni	B	830.743
3.00	Totale rendimenti	A+B	4.311.341
4.00	Oneri di gestione	C	118.083
5.00	Utile della gestione	A+B-C	4.193.258
Tasso medio di rendimento:			3,90%
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			100,00%