



Bipiemme Vita

RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/11/2013 al 31/10/2014

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	1.683.611
101 Interessi su titoli di Stato in euro		1.466.940
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		74.303
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105 Dividendi su azioni in euro		64.849
106 Dividendi su azioni in valuta		-
107 Redditi degli investimenti immobiliari		-
150 Altre tipologie di proventi di cui:		77.520
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		77.520
200 Utili/perdite da realizzi	B	-2.536
201 Titoli di Stato in euro		-10.272
202 Titoli di Stato in valuta		-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		7.736
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	1.681.076
500 Spese di revisione contabile	D	
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	228
700 Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	1.680.847
800 Giacenza media delle attività investite		53.058.188
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		3,17%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione		Tasso realizzato

Redatto il 02/12/2014

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	45.636.340	48.072.169
101 BTP	42.244.526	39.059.789
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	1.987.639	5.867.339
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	1.404.175	3.145.041
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:	3.753.217	2.653.217
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	2.653.217	2.653.217
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità ¹	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	53.119.703	54.455.532

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 02/12/14

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
	Riserve matematiche	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	1.781
101 Interessi su titoli di Stato in euro		1.781
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	-719
201 Titoli di Stato in euro		-719
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	1.063
500 Spese di revisione contabile	D	
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	8
700 Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	1.055
800 Giacenza media delle attività investite		76.599
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		1,38%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione		Tasso realizzato

Redatto il 02/12/2014

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	77.378	76.954
101 BTP	-	-
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	77.378	76.954
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 ¹	-	-
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	77.378	76.954

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 02/12/14

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
	Riserve matematiche	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	9.892.563	
101 Interessi su titoli di Stato in euro		9.220.207	
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		-	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		396.167	
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-	
105 Dividendi su azioni in euro		142.736	
106 Dividendi su azioni in valuta		-	
107 Redditi degli investimenti immobiliari		-	
150 Altre tipologie di proventi di cui:		133.453	
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		133.453	
200 Utili/perdite da realizzi	B	38.171	
201 Titoli di Stato in euro		-55.901	
202 Titoli di Stato in valuta		-	
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		-23.947	
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		118.019	
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	9.930.734	
500 Spese di revisione contabile	D	7.015	
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	6.618	
700 Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	9.917.101	
800 Giacenza media delle attività investite		301.594.408	
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		3,29%	
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione		Tasso realizzato	
dal 01/11/13 al 30/11/13	0,29%	dal 01/05/14 al 31/05/14	0,28%
dal 01/12/13 al 31/12/13	0,30%	dal 01/06/14 al 30/06/14	0,28%
dal 01/01/14 al 31/01/14	0,29%	dal 01/07/14 al 31/07/14	0,26%
dal 01/02/14 al 28/02/14	0,29%	dal 01/08/14 al 31/08/14	0,25%
dal 01/03/14 al 31/03/14	0,29%	dal 01/09/14 al 30/09/14	0,23%
dal 01/04/14 al 30/04/14	0,29%	dal 01/10/14 al 31/10/14	0,27%

Redatto il 02/12/2014

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	377.263.135	224.002.179
101 BTP	358.797.936	199.067.403
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	11.867.563	12.664.568
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	6.597.636	12.270.208
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:	2.508.805	1.761.048
201 Azioni quotate in euro	2.508.805	1.761.048
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:	19.059.299	5.709.299
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	4.059.299	4.059.299
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità ¹	15.000.000	1.650.000
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	398.831.239	231.472.526

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 02/12/14

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
	Riserve matematiche	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	-	-

continua

RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/11/2013 al 31/10/2014

Ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti

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

BPM Sicurgest		
CODICE IMPRESA: 402	CODICE GESTIONE: 00900	
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività	Importi	
100 Proventi da investimenti	A	120.052.906
101 Interessi su titoli di Stato in euro		104.174.904
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		12.780.121
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105 Dividendi su azioni in euro		2.988.441
106 Dividendi su azioni in valuta		-
107 Redditi degli investimenti immobiliari		-
150 Altre tipologie di proventi di cui:		109.440
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		109.440
200 Utili/perdite da realizzi	B	-9.725.634
201 Titoli di Stato in euro		197.053
202 Titoli di Stato in valuta		-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		108.455
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro		195.497
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta		-
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-
207 Titoli azionari quotati in euro		-9.898.584
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:		-328.057
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie		-328.057
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	-
400 Risultato finanziario lordo	A+B+C	110.327.272
500 Spese di revisione contabile	D	8.291
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	122.714
700 Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	110.196.267
800 Giacenza media delle attività investite		3.009.101.126
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		3,66%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	Tasso realizzato	

Redatto il 02/12/2013

BPM Valore		
CODICE IMPRESA: 402	CODICE GESTIONE: 01200	
Proventi ed oneri distinti per categoria di attività	Importi	
100 Proventi da investimenti	A	9.848.743
101 Interessi su titoli di Stato in euro		8.371.306
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		1.095.965
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105 Dividendi su azioni in euro		329.847
106 Dividendi su azioni in valuta		-
107 Redditi degli investimenti immobiliari		-
150 Altre tipologie di proventi di cui:		51.625
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		51.625
200 Utili/perdite da realizzi	B	-103.713
201 Titoli di Stato in euro		-85.075
202 Titoli di Stato in valuta		-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		-21.600
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		2.962
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	9.745.030
500 Spese di revisione contabile	D	5.740
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	819
700 Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	9.738.471
800 Giacenza media delle attività investite		224.245.306
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		4,34%
Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	Tasso realizzato	

Redatto il 02/12/2013

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	3.222.256.312	2.684.831.087
101 BTP	2.865.160.144	2.320.165.148
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	161.863.709	121.833.892
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	195.232.459	239.279.333
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	3.552.714
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200 Titoli di capitale:	40.885.184	62.776.174
201 Azioni quotate in euro	40.885.184	62.776.174
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:	96.600.000	19.232.921
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	8.000.000	3.232.921
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità ¹	88.600.000	16.000.000
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	3.359.741.496	2.766.840.182

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 02/12/14

	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
Riserve matematiche	3.391.757.866	2.783.116.310
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	-	-

Categoria di attività	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	215.188.920	226.254.057
101 BTP	187.111.781	184.395.356
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	12.642.526	21.397.672
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	15.434.613	20.461.029
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:	4.025.822	4.029.015
201 Azioni quotate in euro	4.025.822	4.029.015
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:	1.287.592	1.287.592
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	1.287.592	1.287.592
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità ¹	-	-
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	220.502.334	231.570.664

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 02/12/14

	Allo chiusura del periodo di osservazione (31/10/2014)	Allo chiusura del periodo di osservazione prec. (31/10/2013)
Riserve matematiche	223.289.481	232.074.475
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	-	-