



PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI INTERNE SEPARATE E RENDICONTO ANNUALE AL 31 OTTOBRE 2011

Publicazione ai sensi delle circolari ISVAP n. 71 del 26/3/87, n. 336/S del 17/6/98 e n. 471/D del 12/2/02

I valori sotto riportati sono espressi in EURO, salvo diversa indicazione.

BPM GEST	al 31/07/11	%	al 31/10/11	%
Titoli di Stato emessi in euro	34.819.666	61,72	36.679.114	64,47
Obbligazioni quotate in euro	18.070.167	32,03	16.696.697	29,35
Azioni quotate in euro	1.598.061	2,83	1.590.113	2,79
Quote di OICR	1.929.344	3,42	1.929.344	3,39
Totale generale	56.417.238	100,00	56.895.268	100,00
1.00 Proventi da investimenti		A	1.838.551	
2.00 Utili/perdite da realizzazioni		B	(216.864)	
3.00 Totale rendimenti		A+B	1.621.687	
4.00 Oneri di gestione		C	-	
5.00 Utile della gestione		A+B-C	1.621.687	
Tasso medio di rendimento:			2,58 %	
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00 %	

BPM GEST DEM	al 31/07/11	%	al 31/10/11	%
Titoli di Stato emessi in euro	69.509	100,00	69.540	100,00
Totale generale	69.509	100,00	69.540	100,00
1.00 Proventi da investimenti		A	1.492	
2.00 Utili/perdite da realizzazioni		B	(591)	
3.00 Totale rendimenti		A+B	901	
4.00 Oneri di gestione		C	-	
5.00 Utile della gestione		A+B-C	901	
Tasso medio di rendimento:			1,29 %	
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00 %	

BPM Sicurgest	al 31/07/11	%	al 31/10/11	%
Titoli di Stato emessi in euro	1.926.990.401	78,02	1.991.848.669	78,87
Obbligazioni quotate in euro	459.708.941	18,61	435.891.330	17,26
Obbligazioni non quotate in euro	15.325.154	0,62	15.374.008	0,61
Azioni quotate in euro	51.112.510	2,07	50.436.234	2,00
Quote di OICR	16.837.270	0,68	16.837.270	0,67
Liquidità	-	-	15.000.000	0,59
Totale generale	2.469.974.276	100,00	2.525.387.511	100,00
1.00 Proventi da investimenti		A	89.510.829	
2.00 Utili/perdite da realizzazioni		B	998.612	
3.00 Totale rendimenti		A+B	90.509.441	
4.00 Oneri di gestione		C	4.908	
5.00 Utile della gestione		A+B-C	90.504.533	
Tasso medio di rendimento:			3,74 %	
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00 %	

Gestpiù	al 31/07/11	%	al 31/10/11	%
Titoli di Stato emessi in euro	85.284.921	70,39	100.623.663	75,66
Obbligazioni quotate in euro	31.965.585	26,38	30.048.559	22,60
Azioni quotate in euro	1.593.231	1,32	1.710.486	1,29
Quote di OICR	714.822	0,59	601.331	0,45
Liquidità	70.000	0,06	-	-
Altri attivi	1.528.795	1,26	-	-
Totale generale	121.157.354	100,00	132.984.039	100,00
1.00 Proventi da investimenti		A	4.054.330	
2.00 Utili/perdite da realizzazioni		B	86.004	
3.00 Totale rendimenti		A+B	4.140.334	
4.00 Oneri di gestione		C	74.097	
5.00 Utile della gestione		A+B-C	4.066.237	
Tasso medio di rendimento:			3,76 %	
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			100,00 %	

BPM GEST ECU	al 31/07/11	%	al 31/10/11	%
Titoli di Stato emessi in euro	145.878	63,98	145.892	63,97
Obbligazioni quotate in euro	82.137	36,02	82.154	36,03
Totale generale	228.015	100,00	228.046	100,00
1.00 Proventi da investimenti		A	7.796	
2.00 Utili/perdite da realizzazioni		B	(655)	
3.00 Totale rendimenti		A+B	7.141	
4.00 Oneri di gestione		C	-	
5.00 Utile della gestione		A+B-C	7.141	
Tasso medio di rendimento:			3,15 %	
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00 %	

BPM GEST USD	al 31/07/11	%	al 31/10/11	%
Titoli di Stato	271.507	57,16	271.532	57,16
Titoli obbligazionari quotati	203.509	42,84	203.546	42,84
Totale generale (valore in USD)	475.016	100,00	475.078	100,00
Cambio al 31.10.11: € 1,00 = \$ 1,4001				
1.00 Proventi da investimenti		A	21.894	
2.00 Utili/perdite da realizzazioni		B	-	
3.00 Totale rendimenti		A+B	(2.901)	
4.00 Oneri di gestione		C	-	
5.00 Utile della gestione		A+B-C	18.993	
Tasso medio di rendimento:			3,33 %	
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			80,00 %	

BPM Consolida	al 31/07/11	%	al 31/10/11	%
Titoli di Stato emessi in euro	102.817.553	76,39	105.540.163	77,63
Obbligazioni quotate in euro	26.402.106	19,62	25.060.447	18,43
Azioni quotate in euro	1.795.328	1,33	1.889.662	1,39
Quote di OICR	3.575.357	2,66	3.461.867	2,55
Totale generale	134.590.344	100,00	135.952.139	100,00
1.00 Proventi da investimenti		A	4.970.326	
2.00 Utili/perdite da realizzazioni		B	174.024	
3.00 Totale rendimenti		A+B	5.144.350	
4.00 Oneri di gestione		C	7.011	
5.00 Utile della gestione		A+B-C	5.137.339	
Tasso medio di rendimento:			3,79 %	
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			100,00 %	

BPM Valore	al 31/07/11	%	al 31/10/11	%
Titoli di Stato emessi in euro	184.403.415	76,58	190.997.523	77,82
Obbligazioni quotate in euro	49.832.409	20,69	47.817.631	19,48
Azioni quotate in euro	3.906.046	1,62	3.951.995	1,61
Quote di OICR	2.680.795	1,11	2.680.795	1,09
Totale generale	240.822.665	100,00	245.447.944	100,00
1.00 Proventi da investimenti		A	10.007.307	
2.00 Utili/perdite da realizzazioni		B	(76.872)	
3.00 Totale rendimenti		A+B	9.930.435	
4.00 Oneri di gestione		C	4.891	
5.00 Utile della gestione		A+B-C	9.925.544	
Tasso medio di rendimento:			4,09 %	
Aliquota di retrocessione non inferiore a:			100,00 %	