



Rendiconto riepilogativo e Prospetto della composizione delle Gestioni Separate

PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI
IVASS VIGENTI

Periodo di osservazione:
dal 1/11/2024 al 31/10/2025

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM Gest – Cod. gestione 600

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	A	851.346
101 Interessi su titoli di Stato in euro		831.975
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		19.371
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	65.156
201 Titoli di Stato in euro		41.638
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		23.518
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	916.502
500 Spese di revisione contabile	D	
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	1.520
700 Risultato finanziario netto	A + B + C - D - E	914.982
800 Giacenza media delle attività investite		52.549.294
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		1,74%

Redatto il 28/11/2025

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM Gest - Cod. gestione 600

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	52.232.508	49.926.758
101 BTP	47.169.546	49.926.758
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro	5.062.962	
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:	605.532	3.115.381
201 Azioni quotate in euro	605.532	3.115.381
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:	35.366	52.644
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	35.366	52.644
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	52.873.406	53.094.783

* al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

	al 31/10/2025	al 31/10/2024
Riserve matematiche	45.569.983	47.302.233
Riserve matematiche relative ai contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Oneri relativi ai sinistri sostenuti nel periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		

Redatto il 28/11/2025

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM GEST DEM – Cod. gestione 700

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	A	497
101 Interessi su titoli di Stato in euro		497
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	-246
201 Titoli di Stato in euro		-246
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	251
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	251
800 Giacenza media delle attività investite		68.366
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		0,37%

Redatto il 28/11/2025

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM GEST DEM - Cod. gestione 700

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	65.378	68.611
101 BTP	65.378	68.611
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro		
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:	1.931	3.544
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	1.931	3.544
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	67.309	72.155

* al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

	al 31/10/2025	al 31/10/2024
Riserve matematiche	54.519	52.779
Riserve matematiche relative ai contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Oneri relativi ai sinistri sostenuti nel periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		

Redatto il 28/11/2025

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM GEST ECU – Cod. gestione 800

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	A	1.112
101 Interessi su titoli di Stato in euro		1.112
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	1.112
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	1.112
800 Giacenza media delle attività investite		148.688
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		0,75%

Redatto il 28/11/2025

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM GEST ECU - Cod. gestione 800

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	146.912	126.783
101 BTP	146.912	126.783
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro		
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:	2.243	21.490
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	2.243	21.490
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	149.155	148.273

* al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

	al 31/10/2025	al 31/10/2024
Riserve matematiche	102.191	121.563
Riserve matematiche relative ai contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Oneri relativi ai sinistri sostenuti nel periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		

Redatto il 28/11/2025

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN USD

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM GEST USD – Cod. gestione 300

(cambio in euro alla data di fine periodo: 1,1554)

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	A	3.946
101 Interessi su titoli di Stato in euro		
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		3.946
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	264
201 Titoli di Stato in euro		
202 Titoli di Stato in valuta		264
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	4.210
500 Spese di revisione contabile	D	
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	6
700 Risultato finanziario netto	A + B + C - D - E	4.204
800 Giacenza media delle attività investite		114.340
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		3,68%

Redatto il 28/11/2025

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN USD

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM GEST USD - Cod. gestione 300

(cambio in euro alla data di fine periodo: 1,15540)

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	89.408	135.223
101 BTP		
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro		
104 Altri titoli di stato emessi in valuta	89.408	135.223
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:	3.089	8.083
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	3.089	8.083
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	92.497	143.306

* al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

	al 31/10/2025	al 31/10/2024
Riserve matematiche	55.754	57.372
Riserve matematiche relative ai contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Oneri relativi ai sinistri sostenuti nel periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		

Redatto il 28/11/2025

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM Sicurgest – Cod. gestione 900

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	A	87.528.886
101 Interessi su titoli di Stato in euro		63.048.580
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		3.187.841
106 Dividendi su azioni in valuta		
107 Redditi degli investimenti immobiliari		
150 Altre tipologie di proventi di cui:		21.292.465
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		21.292.465
200 Utili/perdite da realizzi	B	5.931.395
201 Titoli di Stato in euro		1.223.094
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		4.272.286
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:		436.015
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie		436.015
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	326.742
400 Risultato finanziario lordo	A + B + C	93.787.023
500 Spese di revisione contabile	D	10.601
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	84.081
700 Risultato finanziario netto	A + B + C - D - E	93.692.341
800 Giacenza media delle attività investite		3.343.234.324
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		2,80%

Redatto il 28/11/2025

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM Sicurgest – Cod. gestione 900

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	2.483.533.957	2.637.069.957
101 BTP	1.643.293.342	1.788.823.122
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro	840.240.615	848.246.835
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:	102.100.542	108.522.629
201 Azioni quotate in euro	102.100.542	108.522.629
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:	714.478.513	724.192.272
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	711.936.070	720.474.993
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	2.542.443	3.717.279
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	3.300.113.012	3.469.784.858

* al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

	al 31/10/2025	al 31/10/2024
Riserve matematiche	3.148.266.576	3.361.152.984
Riserve matematiche relative ai contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Oneri relativi ai sinistri sostenuti nel periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
BPM Gestpiù – Cod. gestione 1100

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	A	53.852
101 Interessi su titoli di Stato in euro		53.852
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	323
201 Titoli di Stato in euro		323
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	54.174
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	54.174
800 Giacenza media delle attività investite		9.328.505
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		0,58%

Tassi medi di rendimento nel periodo di osservazione	Tasso realizzato	Tassi medi di rendimento nel periodo di osservazione	Tasso realizzato
dal 01/12/23 al 30/11/24	0,55%	dal 01/06/24 al 31/05/25	0,57%
dal 01/01/24 al 31/12/24	0,55%	dal 01/07/24 al 30/06/25	0,57%
dal 01/02/24 al 31/01/25	0,55%	dal 01/08/24 al 31/07/25	0,57%
dal 01/03/24 al 28/02/25	0,56%	dal 01/09/24 al 31/08/25	0,58%
dal 01/04/24 al 31/03/25	0,56%	dal 01/10/24 al 30/09/25	0,58%
dal 01/05/24 al 30/04/25	0,56%	dal 01/11/24 al 31/10/25	0,58%

Redatto il 28/11/2025



PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
BPM Gestpiù – Cod. gestione 1100

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	9.306.689	9.220.799
101 BTP	9.077.764	9.220.799
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro	228.925	
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:	29.643	29.643
201 Azioni quotate in euro	29.643	29.643
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:	21.419	52.658
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	21.419	52.658
350 Altre tipologie di attività		
351 Ratei Attivi		
352 Pronti c/ termine		
353 Retrocessione di commissioni		
400 Passività patrimoniali:		267
401 Debiti per spese di revisione contabile		267
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
1000 Saldo attività della gestione separata	9.357.751	9.303.367

* al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

	al 31/10/2025	al 31/10/2024
Riserve matematiche	5.204.219	5.558.200
Riserve matematiche relative ai contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Oneri relativi ai sinistri sostenuti nel periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM Valore – Cod. gestione 1200

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	A	2.650.450
101 Interessi su titoli di Stato in euro		2.063.030
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		44.864
106 Dividendi su azioni in valuta		
107 Redditi degli investimenti immobiliari		
150 Altre tipologie di proventi di cui:		542.556
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		542.556
200 Utili/perdite da realizzi	B	318.539
201 Titoli di Stato in euro		12.017
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		2.988
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:		303.535
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie		303.535
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	
400 Risultato finanziario lordo	A + B + C	2.968.989
500 Spese di revisione contabile	D	6.058
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	213
700 Risultato finanziario netto	A + B + C - D - E	2.962.718
800 Giacenza media delle attività investite		159.537.461
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		1,86%

Redatto il 28/11/2025

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM Valore – Cod. gestione 1200

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	134.745.666	142.078.591
101 BTP	113.803.302	121.290.588
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro	20.942.364	20.788.003
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:	2.532.010	2.884.583
201 Azioni quotate in euro	2.532.010	2.884.583
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:	14.858.291	32.075.667
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	14.733.302	31.945.326
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	124.989	130.341
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	152.135.967	177.038.841

* al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

	al 31/10/2025	al 31/10/2024
Riserve matematiche	127.864.255	134.681.952
Riserve matematiche relative ai contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Oneri relativi ai sinistri sostenuti nel periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		

Redatto il 28/11/2025

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BPM Consolida - Cod. gestione 1000

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	A	9.909.335
101 Interessi su titoli di Stato in euro		6.297.317
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		457.485
106 Dividendi su azioni in valuta		
107 Redditi degli investimenti immobiliari		
150 Altre tipologie di proventi di cui:		3.154.532
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		3.154.532
200 Utili/perdite da realizzi	B	971.690
201 Titoli di Stato in euro		229.192
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		713.093
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:		29.405
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie		29.405
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	
400 Risultato finanziario lordo	A + B + C	10.881.025
500 Spese di revisione contabile	D	6.058
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	11.719
700 Risultato finanziario netto	A + B + C - D - E	10.863.249
800 Giacenza media delle attività investite		485.868.085
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		2,24%

Tassi medi di rendimento nel periodo di osservazione	Tasso realizzato	Tassi medi di rendimento nel periodo di osservazione	Tasso realizzato
dal 01/11/24 al 30/11/24	0,11%	dal 01/05/25 al 31/05/25	0,20%
dal 01/12/24 al 31/12/24	0,40%	dal 01/06/25 al 30/06/25	0,49%
dal 01/01/25 al 31/01/25	0,13%	dal 01/07/25 al 31/07/25	0,13%
dal 01/02/25 al 28/02/25	0,16%	dal 01/08/25 al 31/08/25	0,12%
dal 01/03/25 al 31/03/25	0,13%	dal 01/09/25 al 30/09/25	0,12%
dal 01/04/25 al 30/04/25	0,13%	dal 01/10/25 al 31/10/25	0,11%

Redatto il 28/11/2025

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402

GESTIONE SEPARATA: BPM Consolida - Cod. gestione 1000

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	358.669.925	393.775.259
101 BTP	248.569.922	281.217.892
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro	110.100.003	112.557.367
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:	14.856.808	16.426.624
201 Azioni quotate in euro	14.856.808	16.426.624
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:	102.743.448	103.137.637
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	102.312.630	102.624.909
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	430.818	512.728
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	476.270.181	513.339.520

* al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

	al 31/10/2025	al 31/10/2024
Riserve matematiche	430.380.054	471.203.013
Riserve matematiche relative ai contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		
Oneri relativi ai sinistri sostenuti nel periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. ISVAP n 25/2008		

Redatto il 28/11/2025

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BBPM Agile - Cod. gestione 1300

Proventi e oneri distinti per categoria di attività			Importi	di cui da negoiazione
100 Proventi da investimenti	A		45.974.106	
101 Interessi su titoli di Stato in euro			44.529.716	
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			1.075.292	
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			369.099	
200 Utili/perdite da realizzi	B (totale)	Bbis (negoz.)	2.721.952	2.699.854
201 Titoli di Stato in euro			631.524	609.426
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			1.704.935	1.704.935
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			385.493	385.493
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	C			
400 Risultato finanziario lordo	A + B + C		48.696.058	
500 Spese di revisione contabile	D		6.397	
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E		67.365	
700 Risultato finanziario netto	S=A+B+C-D-E		48.622.296	
800 Giacenza media delle attività investite	G		1.271.728.873	
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione (ex art. 7 Reg 38/2011)	R1=S/G		3,82%	

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BBPM Agile - Cod. gestione 1300

Proventi e oneri distinti per categoria di attività		Importi	di cui da negoiazione
Valore iniziale del Fondo Utili di cui all'art. 7 bis	Hi	1.596.039	
Riserve matematiche per contratti senza Fondo Utili (art. 7 bis, c. 5)	I		
Riserva Matematica per contratti con Fondo Utili (art. 7 bis, c. 5 o 6)	L	1.874.939.746	
Quota parte di riserva afferente ai contratti agganciati al FU calcolata ai sensi dell'art. 7 bis comma 5	$M=(Hi+L)/(Hi+I+L)$	100%	
800 bis Giacenza media riproporzionata ai sensi dell'art. 7-ter, comma 1, lett b).)	O=GxM	1.271.728.873	
700 bis Risultato finanziario netto riproporzionato ex art 7-ter comma 1 lett b)	N=SxM	48.622.296	
Plusvalenze nette realizzate e accantonate al Fondo Utili di cui all'articolo 7bis del Regolamento 38/2011)	F=BbisxM	2.699.854	
Quota del fondo utili attribuita al risultato finanziario	Q		
Risultato finanziario complessivo in presenza del Fondo Utili	Sbis=N-F+Q	45.922.442	
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione con attribuzione del Fondo Utili (ex articolo 7-ter)	R2=Sbis/O	3,61%	
Valore Finale del Fondo Utili di cui all'art 7-bis (dopo accantonamento voce "F", prelievo della quota "Q" e attribuzione del rendimento della GS)	Hf	4.295.893	

[illegible]

* da compilare nei casi previsti all'art. 11 del Regolamento

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BBPM Agile - Cod. gestione 1300

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	1.808.992.578	971.906.832
101 BTP	1.478.432.120	969.911.734
102 CCT		
103 Altri titoli di stato emessi in euro	330.560.458	1.995.098
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:	45.228.609	26.358.018
201 Azioni quotate in euro	45.228.609	26.358.018
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:	25.559.447	6.620.666
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	24.867.158	6.054.291
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	692.289	566.375
350 Altre tipologie di attività di cui:		
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	1.879.780.634	1.004885.516

* Al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE dal 1/11/2024 al 31/10/2025 – PUBBLICAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI IVASS VIGENTI

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

IMPRESA: BANCO BPM VITA SpA – Cod. impresa 402
GESTIONE SEPARATA: BBPM Agile - Cod. gestione 1300

Categoria di attività	al 31/10/2025 importi da libro mastro*	al 31/10/2024 importi da libro mastro*
Riserve matematiche	1.874.939.746	997.988.976
Riserva matematica per contratti senza Fondo Utili (art. 7bis, c. 5)		
Riserva Matematica per contratti con Fondo Utili (art. 7bis, c. 5 o 6)	1.874.939.746	997.988.976
Fondo Utili di cui all'art 7 bis finale (dopo accantonamento, prelievo della quota e attribuzione dei rendimenti)	4.295.893	1.596.039
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 ¹		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 ²		
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 ³		

¹ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche
² da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione
³ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione