



## Informativa ai partecipanti ai Fondi BNL e al fondo BNL Reddito Plus

### GENTILE CLIENTE,

Le trasmettiamo in allegato alla presente l'aggiornamento annuale dei dati di rischio e rendimento dei fondi appartenenti alla Famiglia BNL e del fondo BNL Reddito Plus, contenuto nella Parte II dei rispettivi Prospetti attualmente in vigore.

Le segnaliamo che i Prospetti e i KIID aggiornati alla data del 20 febbraio 2020 sono stati depositati presso l'Archivio Prospetti della CONSOB in data 19/02/2020 nonché sul sito internet della scrivente Società di Gestione ([www.bnpparibas-am.it](http://www.bnpparibas-am.it)).

Le ricordiamo infine che in qualsiasi momento Lei potrà rivolgersi al Suo consulente BNL, al Suo consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al numero verde 060060 e ricevere tutta l'assistenza necessaria ad ogni ulteriore delucidazione.

RingraziandoLa per la fiducia accordataci, Le porgiamo i nostri più cordiali saluti.

Milano, 24 febbraio 2020

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France



**BNP PARIBAS**  
**ASSET MANAGEMENT**

L'asset manager  
per un mondo  
che cambia

## VARIAZIONI DELLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL REGOLAMENTO, PROSPETTI E KIID INTERVENUTE NEL CORSO DEL 2019 (art. 19, commi 1 e 2 del Regolamento Emittenti CONSOB)

Tra gli eventi di particolare importanza che hanno avuto luogo nel corso del 2019 si segnalano:

- a) in data 18 gennaio 2019, l'entrata in vigore del nuovo Regolamento di gestione dei Fondi BNL volto a recepire le modifiche relative alla sostituzione dell'OICR master del fondo feeder "BNL Azioni Italia" con il fondo di diritto francese "BNP Paribas Equity - Focus Italia";
- b) nel mese di gennaio 2019, l'avvenuto completamento delle attività di smobilizzo del FIA chiuso riservato "BNP Paribas Bond Italia PMI";
- c) in data 19 febbraio 2019, il consueto aggiornamento periodico dei documenti d'offerta (KIID e Prospetto) dei "Fondi BNL" secondo le modalità ed i termini di cui alla normativa comunitaria (Regolamento UE n.583/2010) e secondaria (Regolamento CONSOB n. 11971/99) vigente;
- d) in data 25 febbraio 2019, l'avvio delle operazioni di rimborso del fondo "BNP Paribas Bond Italia PMI" oggetto di liquidazione;
- e) In data 27 febbraio 2019, l'entrata in vigore del nuovo Regolamento di gestione dei Fondi BNL volto a recepire le modifiche relative alla denominazione del fondo feeder "BNL Bond Euro Cash Plus" in "BNL Bond Euro Breve Termine" e al recepimento delle modifiche relative alla denominazione, all'obiettivo di gestione e alla politica di investimento dell'OICR Master "BNP Paribas Bond Cash Equivalent", ridenominato "BNP Paribas Bond 6M", necessarie alla luce del Regolamento (UE) del Parlamento e del Consiglio n. 2017/1131 del 14 giugno 2017 (cd. "Regolamento FCM");
- f) In data 2/05/2019, l'aggiornamento del Prospetto e del KIID del fondo "BNL Obbligazioni Globali", al fine di riflettere la variazione di benchmark [ora identificato nel Bloomberg Barclays Aggregate (Hedged) Eur (Total Return) Index] che ha interessato il fondo master "BNP Paribas L1 – Bond World Plus";
- g) In data 30 agosto 2019, l'entrata in vigore delle modifiche del Regolamento di gestione dei Fondi BNL relativa alla variazione di denominazione di taluni fondi master di diritto lussemburghese, conseguente alla variazione di denominazione della Sicav PARVEST in "BNP PARIBAS FUNDS". Più in particolare:
  - Il comparto "Sustainable Equity High Dividend Europe", OICR Master del fondo feeder "BNL Azioni Europa Dividendo", verrà ridenominato "Europe Dividend",
  - Il comparto "Diversified Dynamic", OICR Master del fondo feeder "BNL Assetto Dinamico", verrà ridenominato "Target Risk Balanced
  - Il comparto "Sustainable Equity High Dividend Europe", OICR Master del fondo feeder "BNL Azioni Europa Dividendo", verrà ridenominato "Europe Dividend"
  - Il comparto "Equity USA Growth", OICR Master del fondo feeder "BNL Azioni America", verrà ridenominato "US Growth"
  - Il comparto "Equity World Emerging", OICR Master del fondo "BNL Azioni Emergenti", verrà ridenominato "Emerging Equity".
  - Il comparto "Bond World Emerging", OICR Master del fondo feeder "BNL Obbligazioni Emergenti", verrà ridenominato "Emerging Bond

Contestualmente la politica di investimento della predetta SICAV è stata modificata per recepire l'integrazione dei criteri ESG nell'ambito del processo di investimento.

- h) In data 25 ottobre 2019, l'entrata in vigore del nuovo Regolamento di gestione dei Fondi BNL volto a recepire le modifiche relative alla sostituzione dell'OICR master del fondo feeder "BNL Obbligazioni Globali", per effetto della fusione per incorporazione del comparto BNPP L1 Bond World Plus (*master uscente*) con il comparto "Global Bond Opportunities" (*master subentrante*) della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds".

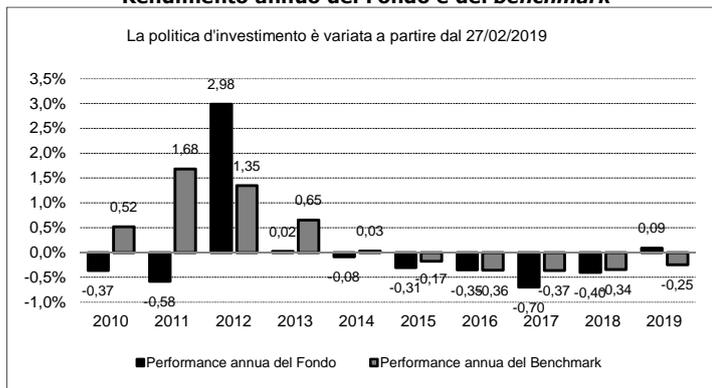
Tra gli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio si segnala unicamente il consueto aggiornamento periodico dei documenti d'offerta (KIID e Prospetto) dei "Fondi BNL" e del fondo "BNL Reddito Plus" secondo le modalità ed i termini di cui alla normativa comunitaria (Regolamento UE n.583/2010) e secondaria (Regolamento CONSOB n. 11971/99) vigente.

## DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI

### 1. BNL Bond Euro Breve Termine

fondo obbligazionario altre specializzazioni

#### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

**fondo**

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

**benchmark**

80% EONIA (Euro OverNight Index Average) Total Return Index  
20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 anni (coupon reinvestiti)

Dal 27/2/2019 il Fondo cambia denominazione (da "BNL Bond Euro Cash Plus" a "BNL Bond Euro Breve Termine"), obiettivo di gestione e politica di investimento, per riflettere le modifiche che hanno interessato con decorrenza 26/2/2019, l'OICR Master, ridenominato "BNP Paribas Bond 6M". Dal 23/8/2017 il Fondo rientra nella categoria dei "fondi obbligazionari altre specializzazioni".

Dal 5/8/2015 al 22/8/2017 il Fondo è stato classificato nella categoria dei "fondi di mercato monetario" (c.d. "money market fund") secondo la definizione emanata dalla BCE con proprio Regolamento (UE) n. 883/2011. Dal 29/11/2013 al 4/8/2015 è stato classificato nella categoria dei "fondi di mercato monetario a breve termine". Dal 29/11/2013 il Fondo è un feeder del fondo comune d'investimento di diritto francese "BNP Paribas Bond Cash Equivalent", in precedenza denominato "BNP Paribas Trésorerie" (OICR Master).

Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono ottenuti in circostanze non più valide.

Il benchmark è cambiato nel corso degli anni. L'attuale benchmark è in vigore dal 29 novembre 2013.

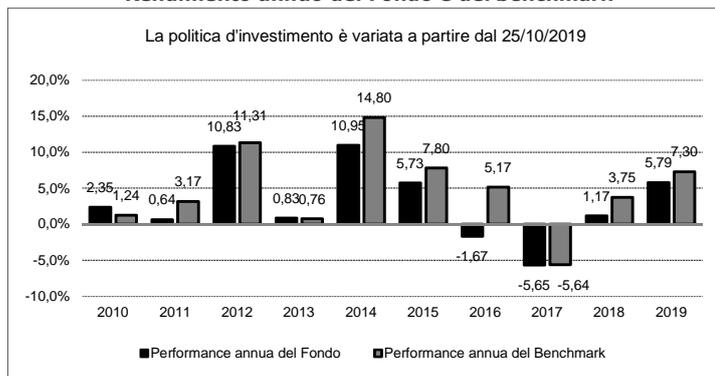
a) Data di inizio del collocamento delle quote 22/01/1985 c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2019 41,901  
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 22,166

Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto: **88,50%**

### 2. BNL Obbligazioni Globali

fondo obbligazionario altre specializzazioni

#### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

**fondo**

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

**benchmark**

100% Bloomberg Barclays Global Aggregate (Hedge) Eur (Total Return)

Dal 29/11/2013 il Fondo è un feeder della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas L1", comparto "Bond World Plus" (OICR Master). A decorrere dal 25/10/2019 il Fondo ha cambiato OICR Master, ora rappresentato dalla Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" comparto "Global Bond Opportunities". Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2018 sono ottenuti in circostanze non più valide.

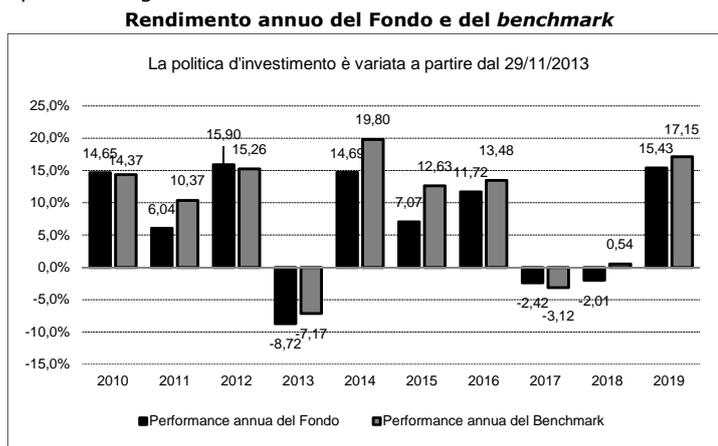
Il benchmark è cambiato nel corso degli anni.

L'attuale benchmark è in vigore dal 26 aprile 2019 (in quanto il benchmark del nuovo OICR Master è lo stesso del precedente OICR).

a) Data di inizio del collocamento delle quote 04/10/1999 c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2019 154,786  
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 8,591

Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto: **86,97%**

### 3. BNL Obbligazioni Emergenti fondo obbligazionario paesi emergenti



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

**fondo**

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

**benchmark**

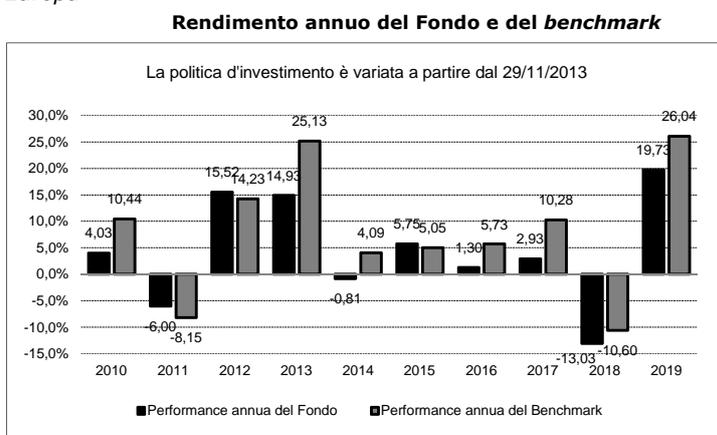
100% JP Morgan Emerging Markets Bonds Index EMBI Global Diversified Composite, convertito in Euro.

Dal 29/11/2013 il Fondo è un *feeder* della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" (già "Parvest"), comparto "Emerging Bond" (già "Bond World Emerging") (OICR Master). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono ottenuti in circostanze non più valide. Il benchmark è cambiato nel corso degli anni. L'attuale benchmark è in vigore dal 17 ottobre 2011.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 20/11/1991 c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2019 102,946  
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 40,086

**Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto: 79,78%**

### 4. BNL Azioni Europa Dividendo fondo azionario Europa



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

**fondo**

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

**benchmark**

Morgan Stanley Capital International Daily Total Return Net Europe Index in dollari USA, convertito in Euro.

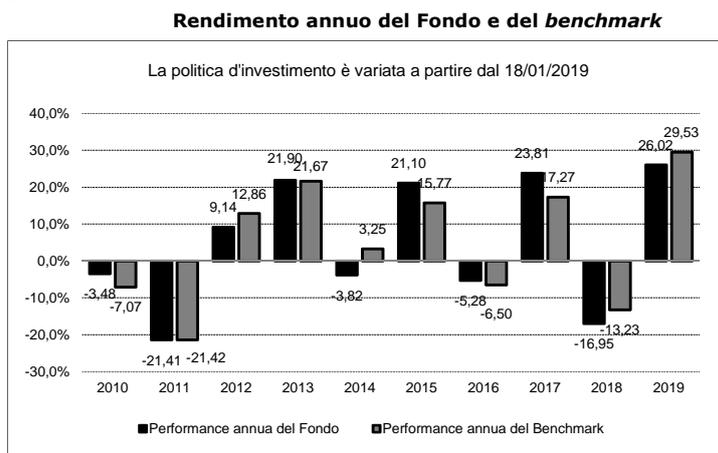
Dal 29/11/2013 il Fondo è un *feeder* della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" (già "Parvest"), comparto "Europe Dividend" (già "Sustainable Equity High Dividend Europe") (OICR Master). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono ottenuti in circostanze non più valide.

Il benchmark è cambiato nel corso degli anni. L'attuale benchmark è in vigore dal 9 settembre 2016.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 03/07/2000 c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2019 83,803  
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 3,313

**Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto: 67,90%**

5. **BNL Azioni Italia**  
fondo azionario Italia



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

**fondo** *I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

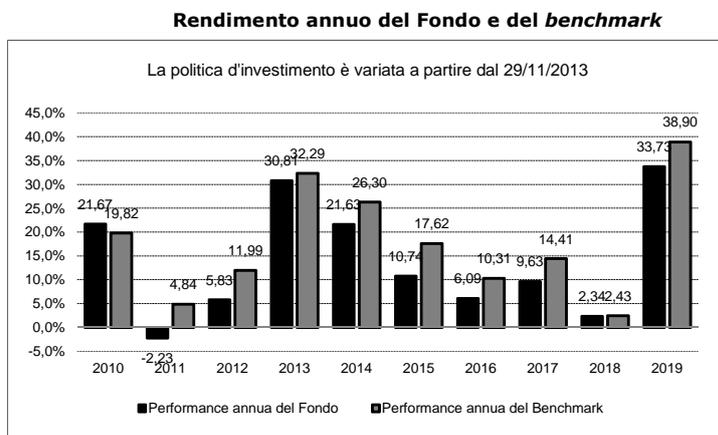
**benchmark** 75% FTSE MIB Net Return Index, in Euro  
25% FTSE Italia Mid-Cap Net Tax Return Index, in Euro.

Dall'11/04/2014 il Fondo è stato un *feeder* della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas L1", comparto "Equity Italy" (OICR Master). Dal 18/01/2019 è un *feeder* del fondo comune di investimento di diritto francese "BNP Paribas Equity - Focus Italia". Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2018 sono stati ottenuti in circostanze non più valide. Il *benchmark* è cambiato nel corso degli anni. L'attuale *benchmark* è in vigore dal 18 gennaio 2019.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 05/04/1988 c) Patrimonio netto (mln €) al 29/12/2019 44,188  
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 28/12/2019 (in €) 25,920

**Quota parte percepita in media dai distributori nell'anno solare 2017 con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 21.1 e 21.2 della Parte I del Prospetto: 70,79%**

6. **BNL Azioni America**  
fondo azionario America



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

**fondo** *I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

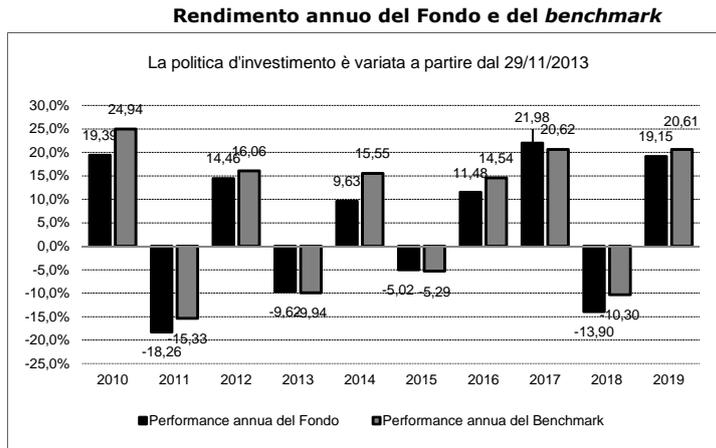
**benchmark** 100% Russell 1000 Growth Total Return Index in dollari USA, convertito in Euro.

Dal 29/11/2013 il Fondo è un *feeder* della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" (già "Parvest"), comparto "US Growth" (già "Equity USA Growth") (OICR Master). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono ottenuti in circostanze non più valide. Il *benchmark* è cambiato nel corso degli anni. L'attuale *benchmark* è in vigore dal 29 novembre 2013.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 20/11/1991 c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2019 47,527  
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 48,639

**Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto: 72,50%**

7. **BNL Azioni Emergenti**  
fondo azionario paesi emergenti



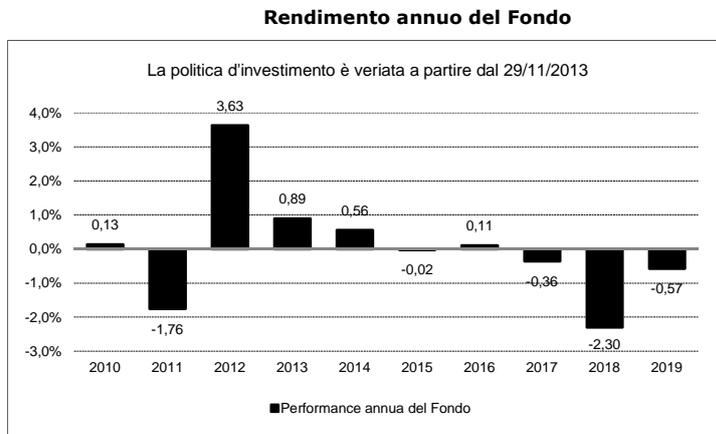
I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

<p>■ <b>fondo</b></p> <p>■ <b>benchmark</b></p>	<p><b>I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</b></p> <p>100% MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets Index in dollari USA, convertito in Euro.</p> <p>Dal 29/11/2013 il Fondo è un <i>feeder</i> della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" (già "Parvest"), comparto "Emerging Equity" (già "Equity World Emerging") (OICR Master). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono ottenuti in circostanze non più valide. Il benchmark è cambiato nel corso degli anni. L'attuale benchmark è in vigore dal 31 maggio 2007.</p>
---	--

a) Data di inizio del collocamento delle quote	04/10/1999	c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2019	52,648
b) Valuta delle quote	Euro	d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €)	13,031

Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto:	<b>64,13%</b>
---	---------------

8. **BNL Assetto Comfort**  
fondo obbligazionario flessibile



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

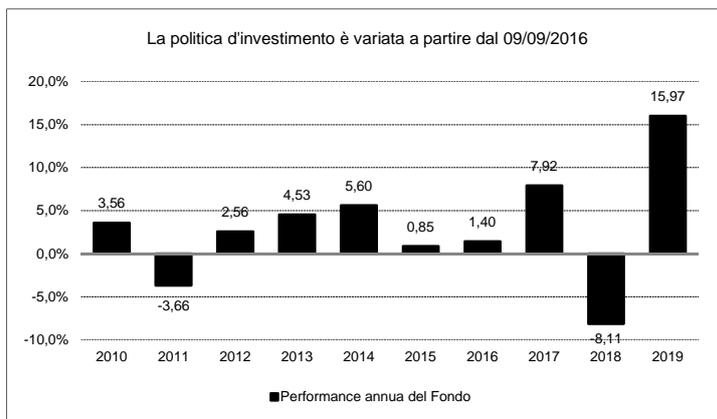
<p>■ <b>fondo</b></p> <p>■ <b>benchmark</b></p>	<p><b>I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</b></p> <p>non previsto</p> <p>Dal 29/11/2013 il Fondo è un <i>feeder</i> del fondo comune d'investimento di diritto francese "BNP Paribas Fixed Income Moderate" (OICR Master). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono ottenuti in circostanze non più valide.</p> <p>Misura di rischio <i>ex ante</i>: 5,00% (Volatilità attesa <i>ex ante</i> su base annua)</p> <p>Misura di rischio <i>ex post</i>: 0,650% (Volatilità <i>ex post</i> su base annua)</p> <p>ovvero ammontare di rischio sopportato dal Fondo nel corso dell'ultimo anno solare.</p>
---	--

a) Data di inizio del collocamento delle quote	02/07/2007	c) Patrimonio netto al 31/12/2019 (mln €)	226,838
b) Valuta delle quote	Euro	d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €)	5,417

Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto:	<b>69,51%</b>
---	---------------

9. **BNL Assetto Dinamico**  
fondo flessibile

**Rendimento annuo del Fondo**



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali applicabili al Fondo fino al 30 giugno 2011, al lordo per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

**fondo**

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

**benchmark**

non previsto

Dal 29/11/2013 il Fondo è stato un *feeder* del fondo comune d'investimento di diritto francese "BNP Paribas Multi-asset Isovol 6%" (OICR Master). Dal 09/09/2016 è un *feeder* della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" (già "Parvest"), comparto "Target Risk Balanced" (già "Diversified Dynamic"). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2016 sono stati ottenuti in circostanze non più valide.

Misura di rischio *ex ante*: 7,50% (Volatilità attesa *ex ante* su base annua)

Misura di rischio *ex post*: 5,340% (Volatilità *ex post* su base annua)

ovvero ammontare di rischio sopportato dal Fondo nel corso dell'ultimo anno solare.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 02/07/2007 c) Patrimonio netto al 31/12/2019 (mln €) 687,193  
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 5,926

**Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto: 63,39%**

**COSTI E SPESE SOSTENUTI DAI FONDI**

La misura delle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno precedente; tale misura può variare di anno in anno.

BNL Bond Euro Breve Termine <sup>(1)</sup>	0,40%	BNL Azioni Europa Dividendo <sup>(2)</sup>	2,55%
BNL Assetto Comfort <sup>(2)</sup>	1,13%	BNL Azioni America <sup>(2)</sup>	2,58%
BNL Obbligazioni Globali <sup>(2)</sup>	1,43%	BNL Azioni Italia <sup>(2)</sup>	2,34%
BNL Obbligazioni Emergenti <sup>(2)</sup>	1,81%	BNL Azioni Emergenti <sup>(2)</sup>	2,57%
BNL Assetto Dinamico <sup>(2)</sup>	2,12%		

(1) Il dato delle *spese correnti* è stimato e comprende sia la *provvigione forfettaria* posta a carico del Fondo su base annua (0,35%) che l'ultimo dato contabile disponibile relativo alle *spese correnti* dell'OICR master (0,04%).

(2) Il dato delle *spese correnti* poste a carico del Fondo su base annua è comprensivo dell'ultimo dato contabile disponibile relativo alle *spese correnti* dell'OICR master. Gli esercizi contabili del Fondo e del relativo OICR master chiudono alla fine di dicembre di ciascun anno.

Si tiene conto del TER degli OICR sottostanti nell'ipotesi in cui il Fondo investa una quota sostanziale del totale attivo in OICR.

Nella quantificazione degli oneri fornita non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso (si rinvia alla Parte I, Sezione C, Paragrafo 21.1).

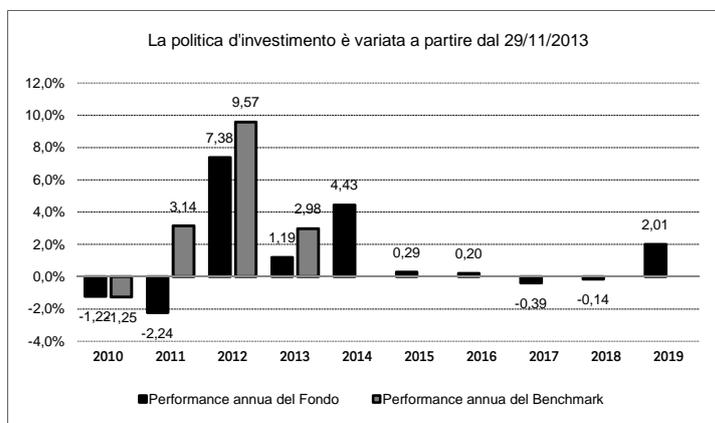
Informazioni sui costi sostenuti da ciascun Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella "Nota Integrativa" del Rendiconto di ognuno di essi.

## DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO

BNL Reddito Plus

fondo obbligazionario flessibile

## Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30 giugno 2011 ed al lordo degli oneri fiscali per il periodo successivo. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

■ **fondo**

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

■ **benchmark**

non previsto

Misura di rischio *ex ante*: 3,00% (Volatilità attesa *ex ante* su base annua)

Misura di rischio *ex post*: 1,96% (Volatilità *ex post* su base annua)

ovvero ammontare di rischio sopportato dal Fondo nel corso dell'ultimo anno solare.

Dal 29/11/2013 il Fondo è un *feeder* del fondo comune d'investimento di diritto francese armonizzato "Fondo BNPP SeiCedole" (OICR *Master*). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono stati ottenuti in circostanze non più valide.

Dalla data di inizio dell'operatività (25/10/2010) sino al 28/11/2013 il rendimento annuo del Fondo è stato confrontato con il seguente parametro di riferimento: 100% Merrill Lynch EMU Broad Market Index, 3-5 Years, in Euro.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 25/10/2010

d) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2019 36,965

b) Data di chiusura del collocamento delle quote 27/02/2012

e) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 4,916

c) Valuta delle quote Euro

Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 21.1 e 21.2 della Parte I del Prospetto:

69,32%

## COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

Il dato delle *spese correnti* poste a carico del Fondo su base annua è comprensivo dell'ultimo dato contabile disponibile relativo alle spese correnti dell'OICR *master*. Gli esercizi contabili del Fondo e del relativo OICR *master* chiudono alla fine del mese di dicembre di ciascun anno.

Il Rendiconto del Fondo include il dettaglio esatto delle spese sostenute dal Fondo nell'ultimo esercizio contabile.

BNL Reddito Plus 1,21%

La misura delle spese correnti può variare di anno in anno.

Si tiene conto del TER degli OICR sottostanti nell'ipotesi in cui il Fondo investa una quota sostanziale del totale attivo in OICR.

Nella quantificazione degli oneri fornita non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso (si rinvia alla Parte I, Sezione C, Paragrafo 21.1).

Informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella "Nota Integrativa" del Rendiconto del Fondo.