



Informativa ai partecipanti ai Fondi BNL

GENTILE CLIENTE,

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

Le segnaliamo che i KID (aggiornati alle date del 1 e 16 febbraio 2023) e il Prospetto (aggiornato alla data del 28 febbraio 2023) sono stati depositati presso l'Archivio Prospetti della CONSOB nonché sul sito internet della scrivente Società di Gestione (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, 28 febbraio 2023

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 2022 (art. 19, commi 1 e 2 del Regolamento Emittenti CONSOB)

Tra gli eventi di particolare importanza che hanno avuto luogo nel corso nel periodo decorrente dal 1 gennaio 2022 sino alla data del 31 dicembre 2022, si segnalano:

- a) in data 21 febbraio 2022 il consueto aggiornamento periodico dei documenti d'offerta (KIID e Prospetto) dei "Fondi BNL" e del fondo (non più collocato) "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.
- b) l'emanazione di sanzioni da parte dell'UE e degli Stati Uniti d'America contro Russia e Bielorussia a seguito del conflitto contro l'Ucraina, con conseguenti possibili impatti sui fondi aventi esposizioni verso emittenti di tali Paesi. La guerra in corso potrebbe altresì impattare fondi con esposizioni verso emittenti ucraini.
- c) in data 2 agosto 2022 l'entrata in vigore di una modifica del Regolamento unico di gestione dei fondi BNL volta a recepire la nuova classificazione ex art. 8 del Regolamento SFDR del fondo BNL Assetto Dinamico, in linea con quella del relativo fondo master (comparto "Target Risk Balanced" della Sicav lussemburghese "BNP Paribas Funds"). In pari data il Prospetto e il KIID del Fondo sono stati aggiornati per riflettere la predetta modifica;
- d) in data 7 settembre 2022 l'entrata in vigore di una modifica regolamentare volte a riflettere la modifica della denominazione del Depositario a seguito della prevista fusione (con validità 1° ottobre 2022) per incorporazione di BNP Paribas Securities Services S.C.A. in BNP Paribas S.A.. In pari data si è reso necessario l'aggiornamento del Prospetto volto a recepire la predetta modifica inerente il Depositario (dal 1° ottobre 2022, BNP Paribas S.A., Succursale Italia) nonché informazioni aggiornate, comuni a tutti i Fondi, ai sensi dei Regolamenti SFDR e Tassonomia e una modifica specifica alla politica di investimento sostenibile per il solo BNL Bond Euro Breve Termine. Tali modifiche hanno comportato altresì l'aggiornamento del KIID del Fondo BNL Bond Euro Breve Termine.
- e) in data 1° ottobre 2022 la fusione per incorporazione di BNP Paribas Securities Services S.C.A. in BNP Paribas S.A. e la conseguente modifica di denominazione del Depositario del Fondo (BNP Paribas S.A., Succursale Italia).
- f) In data 20 ottobre 2022, l'approvazione, da parte del competente organo della Società di Gestione, dell'avvio della liquidazione dei fondi BNL Bond Euro Breve Termine e BNL Reddito Plus e conseguente sospensione di ogni operazione di sottoscrizione, rimborso (e conversione) delle quote dei predetti fondi. In pari data la Società di Gestione ha formalizzato altresì la chiusura dell'offerta al pubblico delle quote del fondo BNL Bond Euro Breve Termine;
- g) In data 31 ottobre 2022 il completamento delle attività di liquidazione degli attivi dei fondi BNL Bond Euro Breve Termine e BNL Reddito Plus.
- h) in data 2 novembre 2022 l'entrata in vigore delle modifiche al regolamento di gestione e al Prospetto dei fondi BNL volte a recepire l'eliminazione di ogni riferimento ai fondi liquidati.

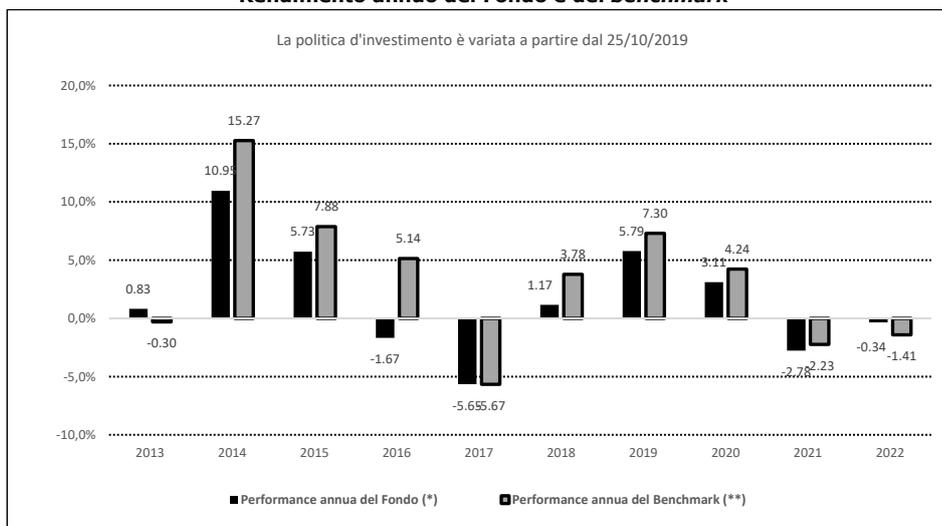
Come eventi successivi alla chiusura del periodo, si segnalano.

- a) In data 7 febbraio 2023, la pubblicazione presso l'archivio prospetti della CONSOB e sul sito internet della Società di Gestione dei nuovi KID PRIIPS di tutti i fondi BNL, aventi validità dal 1 gennaio 2023.
- b) In data 16 febbraio 2023, la pubblicazione presso l'archivio prospetti della CONSOB e sul sito internet della Società di Gestione dei nuovi KID PRIIPS per la modalità di partecipazione ContoPAC e l'aggiornamento del Prospetto (Parte I) di tutti i fondi della famiglia BNL.
- c) In data 27 febbraio 2023 la pubblicazione presso l'archivio prospetti della CONSOB e sul sito internet della Società di Gestione del Prospetto aggiornato di tutti i fondi BNL, avente validità dal 28 febbraio 2023

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI

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 30/12/2022 42,865

b) Valuta delle quote

Euro

d) Valore della quota al 30/12/2022 (in €) 7,270

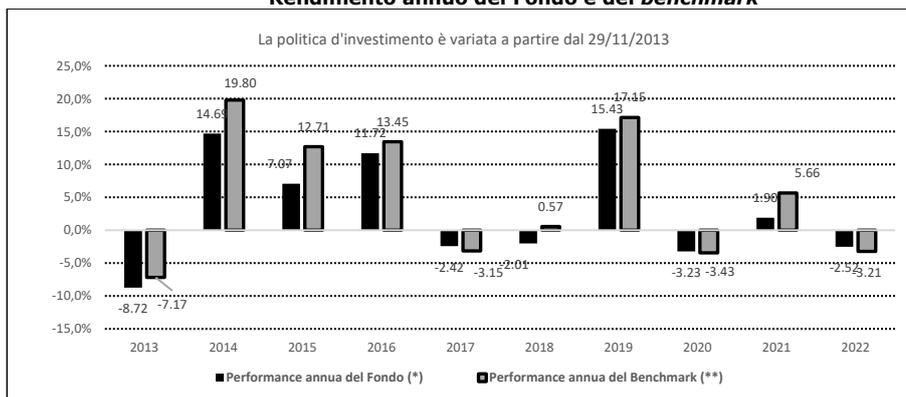
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto:

69,29%

3. BNL Obbligazioni Emergenti fondo obbligazionario paesi emergenti

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% 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 30/12/2022 54,086

b) Valuta delle quote

Euro

d) Valore della quota al 30/12/2022 (in €) 33,573

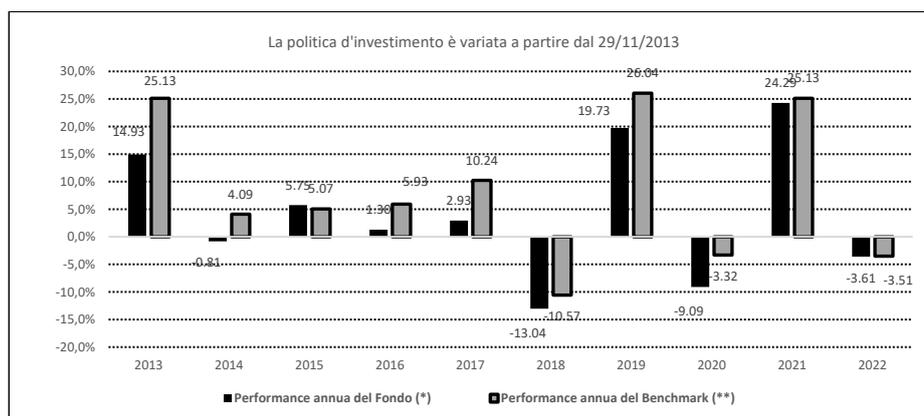
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto:

71,47%

4. BNL Azioni Europa Dividendo fondo azionario Europa

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

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 "Sustainable Europe Dividend" (già "Europe Dividend" e in precedenza "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 30/12/2022 42,745

b) Valuta delle quote

Euro

d) Valore della quota al 30/12/2022 (in €) 3,122

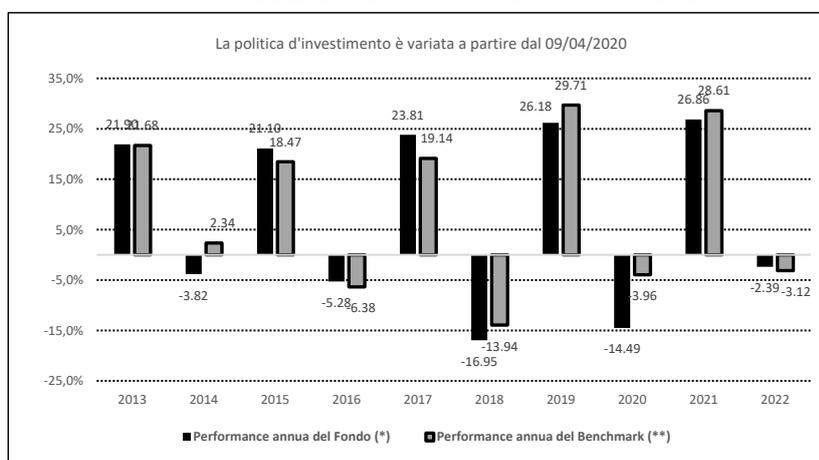
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto:

67,83%

5. BNL Azioni Italia fondo azionario Italia

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

75% FTSE MIB Net Return Index, in Euro

21% FTSE Italia Mid-Cap Net Tax Return Index, in Euro.

4% FTSE Italia Small Cap Net Total Return, 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 9 aprile 2020.

a) Data di inizio del collocamento delle quote

05/04/1988

c) Patrimonio netto (mln €) al 30/12/2022 25,879

b) Valuta delle quote

Euro

d) Valore della quota al 30/12/2022 (in €) 23,626

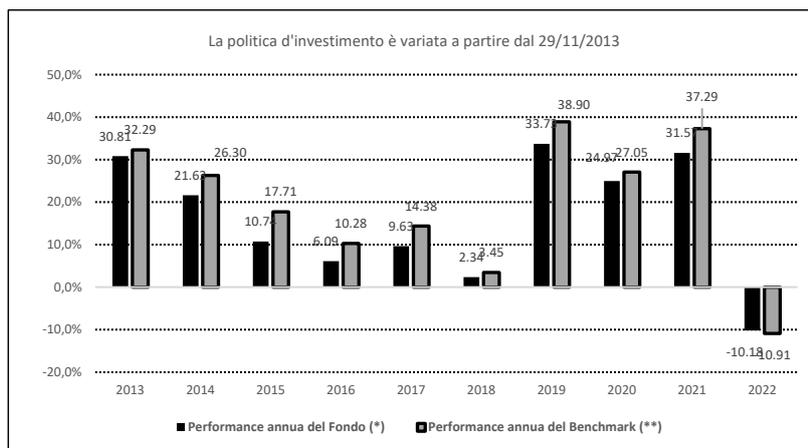
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto:

69,88%

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

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% 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 30/12/2022** 39,830

b) **Valuta delle quote**

Euro

d) **Valore della quota al 30/12/2022 (in €)** 59,472

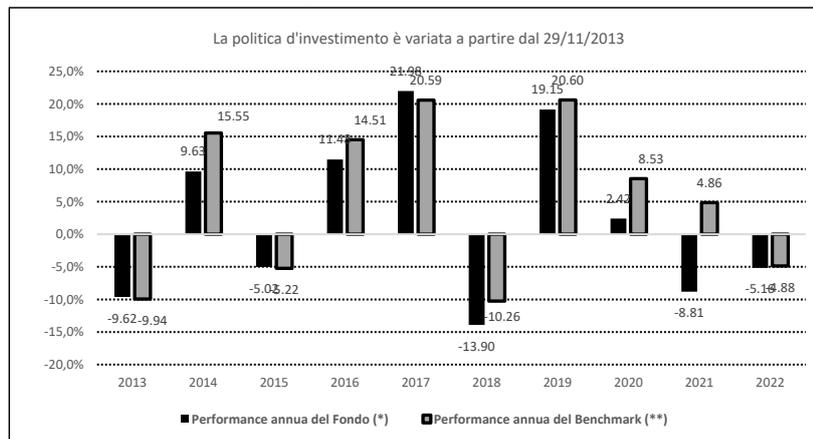
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto:

70,57%

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

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% MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets 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 "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.

a) **Data di inizio del collocamento delle quote**

04/10/1999

c) **Patrimonio netto (mln €) al 30/12/2022** 23,451

b) **Valuta delle quote**

Euro

d) **Valore della quota al 30/12/2022 (in €)** 10,053

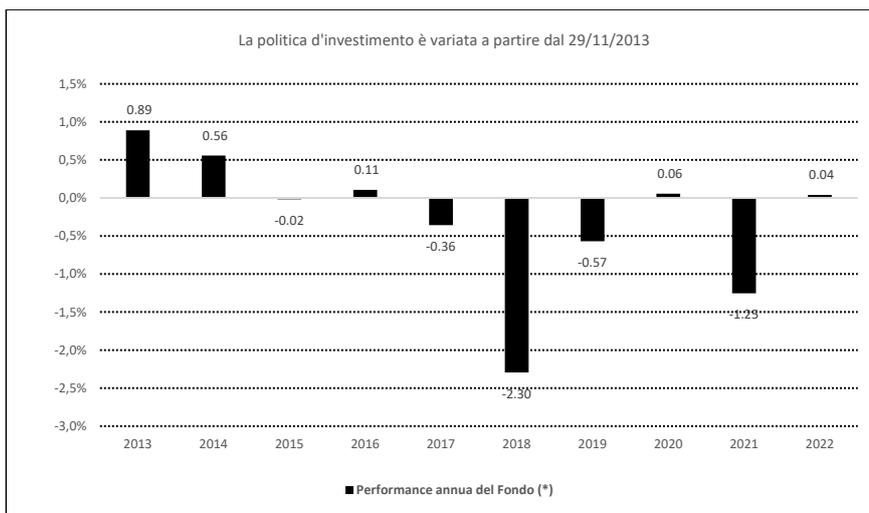
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

con riferimento ai costi di cui ai Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto:

66,17%

8. **BNL Assetto Comfort**
fondo obbligazionario 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 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

Dal 29/11/2013 il Fondo è un *feeder* 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.

Misura di rischio *ex ante*: 5,00% (Volatilità attesa *ex ante* su base annua)

Misura di rischio *ex post*: 0,86% (Volatilità *ex post* su base annua)

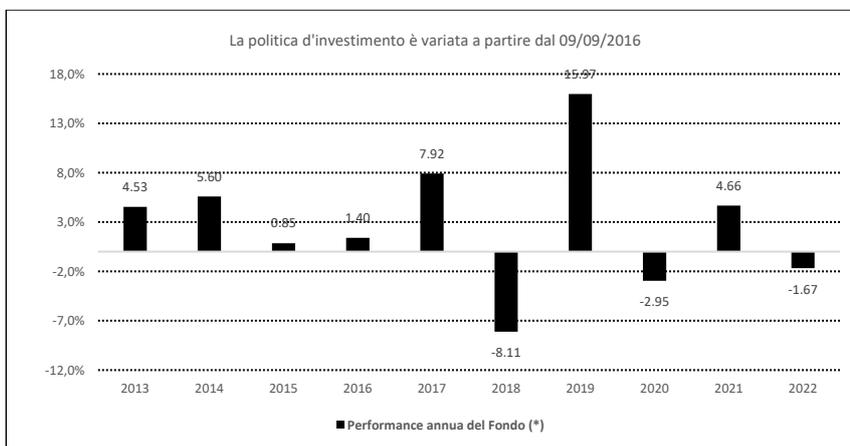
ovvero ammontare di rischio sopportato dal Fondo nel corso dell'ultimo anno solare.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 02/07/2007 c) Patrimonio netto al 30/12/2022 (mln €) 89,164
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 30/12/2022 (in €) 5,122

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: **69,12%**

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*: 6,07% (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 31/12/2021 (mln €) 269,909

b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2021 (in €) 5,002

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: **69,45%**

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 Azioni Europa Dividendo	2,41%		
BNL Assetto Comfort	1,15%	BNL Azioni America	2,39%
BNL Obbligazioni Globali	1,41%	BNL Azioni Italia	2,36%
BNL Obbligazioni Emergenti	1,77%	BNL Azioni Emergenti	2,39%
BNL Assetto Dinamico	2,04%		

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.

* * *