



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

GENTILE CLIENTE,

Le trasmettiamo in allegato alla presente:

- una comunicazione relativa all'aggiornamento dell'informativa sul trattamento dei Suoi dati personali resa ai sensi del Regolamento UE n. 2016/679 ("GDPR")
- 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 19 febbraio 2021 sono stati depositati presso l'Archivio Prospetti della CONSOB in data 18/02/2020 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, 22 febbraio 2021

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

**L'asset manager
per un mondo
che cambia**

AGGIORNAMENTO DELL'INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI AI SENSI DEL REGOLAMENTO (UE) 2016/679

Gentile Cliente,

in ottemperanza al Regolamento (UE) 2016/679 (di seguito "GDPR"), abbiamo aggiornato la nostra Informativa sul trattamento dei dati personali di cui al "MODULO DI SOTTOSCRIZIONE VALIDO AI FINI DELLA SOTTOSCRIZIONE IN ITALIA DELLE QUOTE DEI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO DI DIRITTO ITALIANO" (di seguito il "Modulo").

A fronte di ciò, Le evidenziamo che, con riferimento al paragrafo n. 11 del Modulo ("CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI"), le finalità del trattamento dei Suoi dati personali, consistenti nell'esecuzione degli adempimenti contrattuali ivi riportati, sono fondate **sulla base giuridica dell'art. 6, par. 1, lett. b) del GDPR** ("il trattamento è necessario all'esecuzione di un contratto di cui l'interessato è parte o all'esecuzione di misure precontrattuali adottate su richiesta dello stesso"), con la conseguenza che è da ritenersi escluso ogni riferimento all'art. 6, par. 1, lett. a) del GDPR. Si ribadisce, inoltre, che le attività di trattamento residuali, come già riportato nell'Informativa allegata al Modulo, ineriscono all'osservanza degli obblighi di legge e, pertanto, contemplano **la base giuridica di cui all'art. 6, par. 1, lett. c) del GDPR** ("il trattamento è necessario per adempiere un obbligo legale al quale è soggetto il titolare del trattamento").

Le ricordiamo che, in riferimento a quanto suesposto, e fatto salvo il Suo diritto di proporre reclamo all'Autorità di controllo, potrà esercitare i diritti previsti dagli artt. 15 e ss. del GDPR (diritti di accesso, rettifica, cancellazione, limitazione di trattamento, di notifica, portabilità dei dati, opposizione al trattamento), inviando una mail al seguente indirizzo: am.dataprotection@bnpparibas.com.

Tutti gli altri contenuti della suddetta informativa, ad eccezione di quanto indicato con il presente aggiornamento, restano invariati e pienamente in vigore.

VARIAZIONI DELLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL REGOLAMENTO, PROSPETTI E KIID INTERVENUTE NEL CORSO DEL 2020 (art. 19, commi 1 e 2 del Regolamento Emittenti CONSOB)

Tra gli eventi di particolare importanza che hanno avuto luogo nel corso del 2020 si segnalano:

- a) in data 20 febbraio 2020, 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;
- b) in data 9 aprile 2020, l'entrata in vigore del nuovo Regolamento di gestione dei Fondi BNL volto a recepire le modifiche relative alla politica di investimento del fondo di diritto francese "BNP Paribas Equity - Focus Italia", OICR master del fondo feeder "BNL Azioni Italia", relative alla nuova disciplina nazionale dei Piani Individuali di Risparmio a lungo termine (i cosiddetti "PIR") di cui all'art. 13 bis del Decreto Legge 26 ottobre 2019 n. 124, convertito nella Legge 19 dicembre 2019 n. 157;
- c) In data 29 luglio 2020, l'aggiornamento del Prospetto ID al fine di riflettere la variazione della composizione degli organi sociali della Società di Gestione nonché la variazione dell'indicatore sintetico di rischio del fondo "BNL Obbligazioni Emergenti",
- d) In data 28 agosto 2020, l'aggiornamento del Prospetto e del KIID del fondo "BNL Azioni Europa Dividendo", al fine di riflettere la variazione di indicatore sintetico di rischio che ha interessato il fondo master "BNP Paribas Funds – Europe Dividend" e conseguentemente il fondo feeder;
- e) In data 5 ottobre 2020, l'aggiornamento del Prospetto al fine di riflettere la variazione del soggetto incaricato, in qualità di outsourcer, della gestione contabile-amministrativa dei rapporti con i sottoscrittori: Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch subentra a BNP Paribas Securities Services, Milan Branch;
- f) In data 3 dicembre 2020, l'aggiornamento dei KIID dei fondo "BNL Bond Euro Breve Termine" e "BNL Obbligazioni Emergenti", al fine di riflettere la variazione di indicatore sintetico di rischio che ha interessato i rispettivi fondi master ("BNP Paribas Bond 6 Mois" e "BNP Paribas Funds – Emerging Bond") e conseguentemente i predetti fondi feeder;

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.

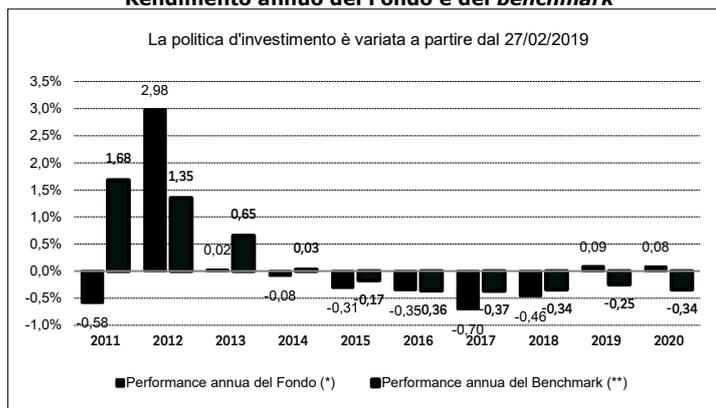
(*) fondo non più in collocamento

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
■ benchmark

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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".

Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 27/02/2019 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.

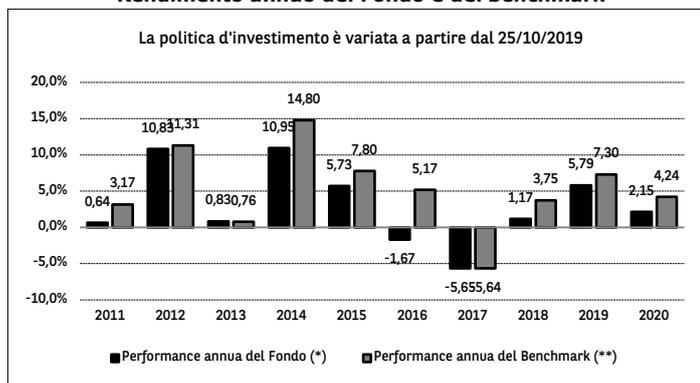
a) Data di inizio del collocamento delle quote 22/01/1985 c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2020 31,342
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 22,184

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: **86,40%**

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
■ benchmark

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

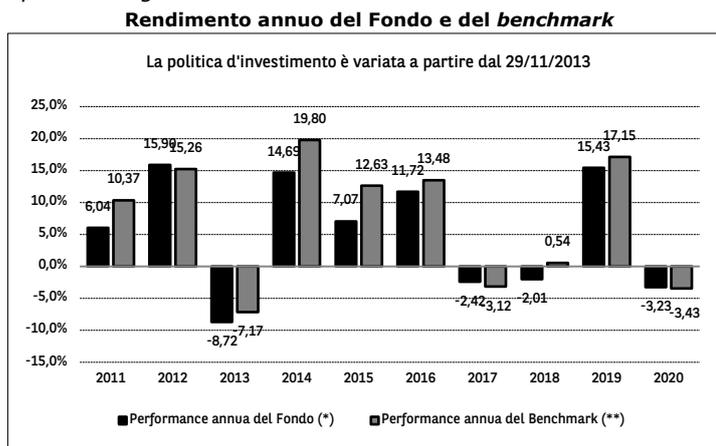
Dal 29/11/2013 il Fondo è un feeder della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas L1", comparto "Bond World Plus" (OICR Master). A decorrere dal 25/10/2019 il Fondo ha cambiato OICR Master, ora rappresentato dalla Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" comparto "Global Bond Opportunities". 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 31/12/2020 124,867
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2020 (in €) 8,776

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: **73,58%**

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 31/12/2020 93,867

b) Valuta delle quote

Euro

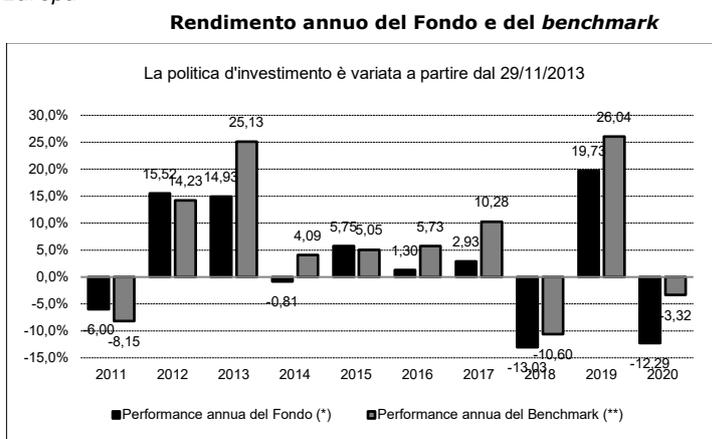
d) Valore della quota al 31/12/2020 (in €) 38,792

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:

74,38%

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 31/12/2020 59,486

b) Valuta delle quote

Euro

d) Valore della quota al 31/12/2020 (in €) 2,906

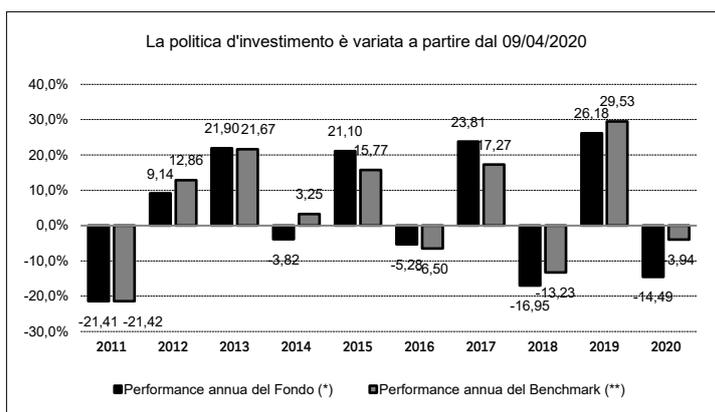
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

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

68,06%

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.

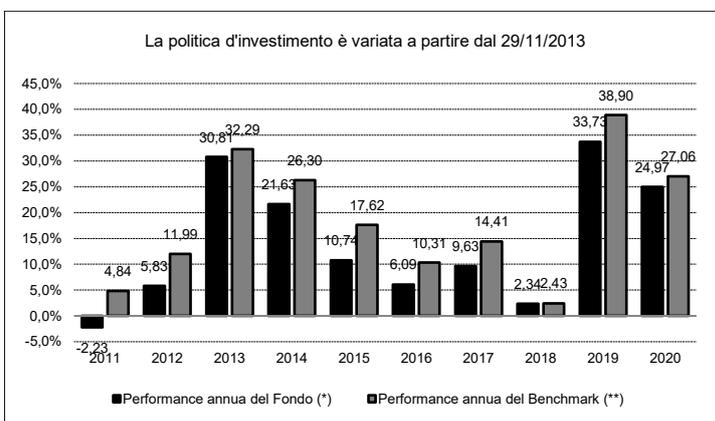
Il *benchmark* è cambiato nel corso degli anni. L'attuale *benchmark* è in vigore dal 9 aprile 2020.

a) Data di inizio del collocamento delle quote	05/04/1988	c) Patrimonio netto (mln €) al 29/12/2020	32,658
b) Valuta delle quote	Euro	d) Valore della quota al 28/12/2020 (in €)	22,165

Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare con riferimento ai costi di cui Paragrafi 1.1 e 1.2, Sez. C della Parte I del Prospetto: 70,81%

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.

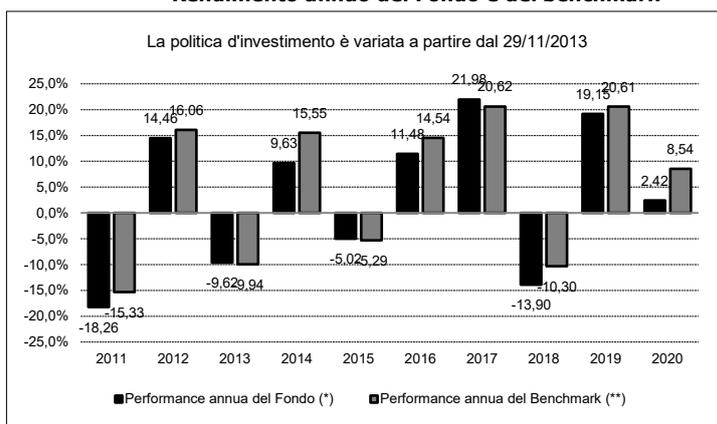
Il *benchmark* è cambiato nel corso degli anni. L'attuale *benchmark* è in vigore dal 29 novembre 2013.

a) Data di inizio del collocamento delle quote	20/11/1991	c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2020	52,028
b) Valuta delle quote	Euro	d) Valore della quota al 31/12/2020 (in €)	60,784

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: 73,59%

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**

■ **benchmark**

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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.

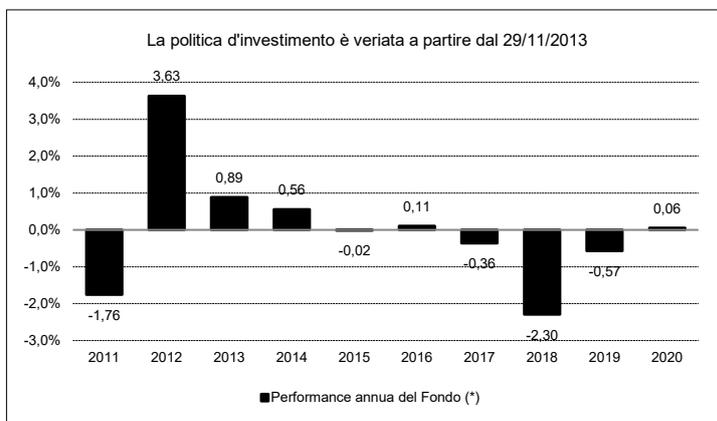
Il benchmark è cambiato nel corso degli anni. L'attuale benchmark è in vigore dal 31 maggio 2007.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 04/10/1999 c) Patrimonio netto (mln €) al 31/12/2020 44,806
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2020 (in €) 13,346

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: **66,92%**

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**

■ **benchmark**

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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*: 1,10% (Volatilità *ex post* su base annua)

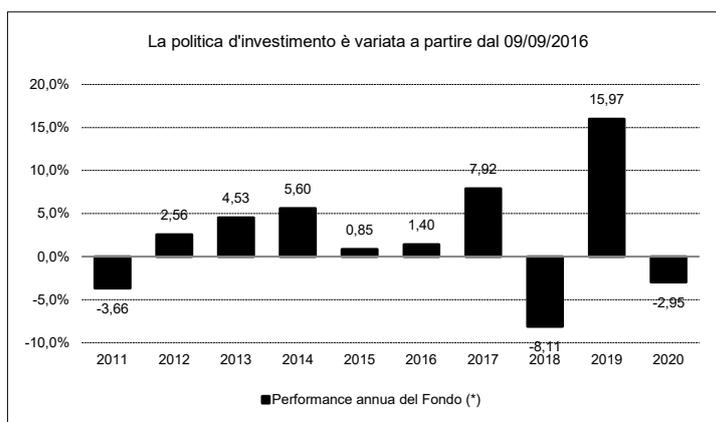
ovvero ammontare di rischio sopportato dal Fondo nel corso dell'ultimo anno solare.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 02/07/2007 c) Patrimonio netto al 31/12/2020 (mln €) 174,795
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2019 (in €) 5,42

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%**

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*: 7,54% (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 31/12/2020 (mln €) 619,358
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 31/12/2020 (in €) 5,751

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: 73,48%

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 ⁽¹⁾	0,39%	BNL Azioni Europa Dividendo ⁽²⁾	2,52%
BNL Assetto Comfort ⁽²⁾	1,13%	BNL Azioni America ⁽²⁾	2,56%
BNL Obbligazioni Globali ⁽²⁾	1,42%	BNL Azioni Italia ⁽²⁾	2,32%
BNL Obbligazioni Emergenti ⁽²⁾	1,77%	BNL Azioni Emergenti ⁽²⁾	2,53%
BNL Assetto Dinamico ⁽²⁾	2,11%		

(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.

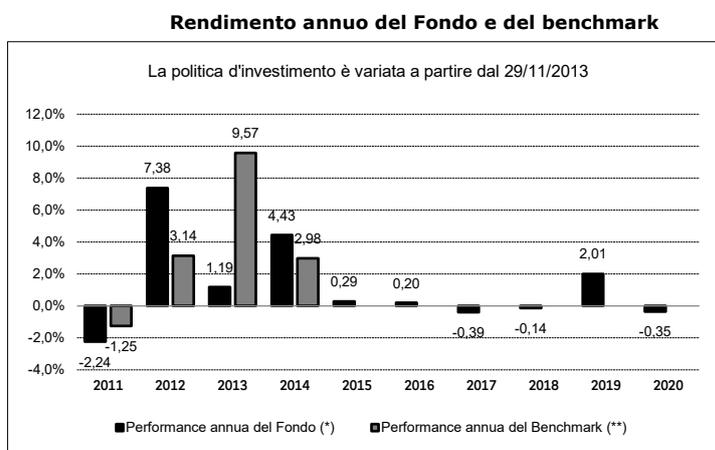
La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso (si rinvia alla Parte I, Sezione C, Paragrafo 21.1).

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



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*: 3,86% (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 31/12/2020 29,382

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

e) Valore della quota al 31/12/2020 (in €) 4,899

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:

68,99%

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.