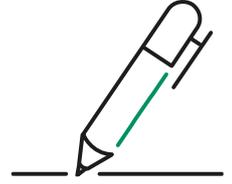


Informativa ai partecipanti ai Fondi BNL



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 febbraio 2024) e il Prospetto (aggiornato alla data del 1 febbraio 2024) sono stati depositati presso l'Archivio Prospetti della CONSOB nonché sul sito internet della scrivente Società di Gestione (www.bnpparibas-am.it). Le segnaliamo altresì che un ulteriore aggiornamento del Prospetto e dei KID è previsto in data **1° marzo 2024** per recepire la contestuale variazione della denominazione della Società di Gestione da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France a **BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe**.

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, 5 febbraio 2024

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

VARIAZIONI DELLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL REGOLAMENTO, PROSPETTI E KIID INTERVENUTE NEL CORSO DEL 2023 (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 2023 sino alla data del 31 dicembre 2023, 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
- d) In data 12 giugno 2023 l'entrata in vigore delle modifiche regolamentari relative al fondo BNL Assetto Comfort, volte a recepire la sostituzione dell'OICR master rappresentato dal fondo comune aperto armonizzato di diritto francese "BNP PARIBAS FIXED INCOME MODERATE", posto successivamente in liquidazione, con il comparto "Global Enhanced Bond 36M" della Sicav BNP PARIBAS FUNDS, e la contestuale ridenominazione del fondo feeder in "BNL Obbligazioni Flessibile".
- e) In data 17 luglio 2023 l'aggiornamento della Parte I del Prospetto principalmente al fine di recepire variazioni nelle informative precontrattuali ai sensi della normativa SFDR (riportate in Allegato).

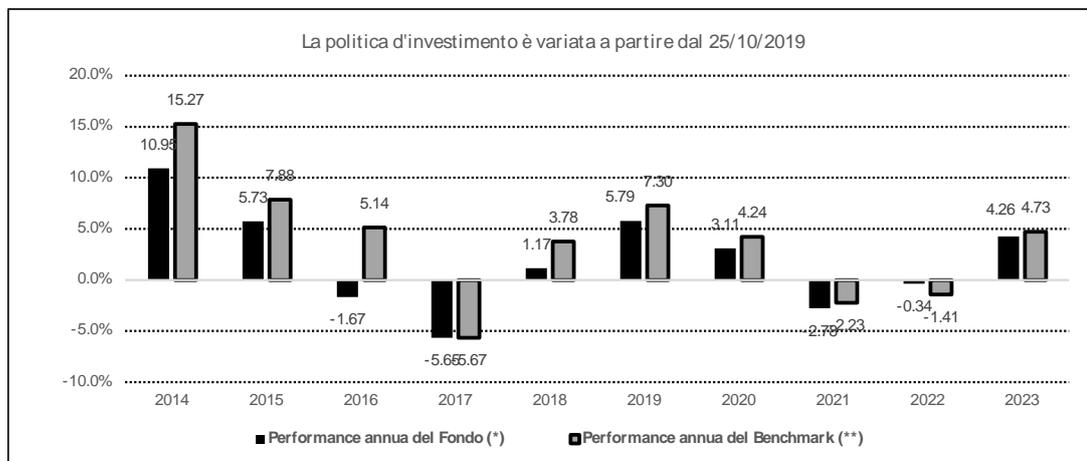
Come eventi successivi alla chiusura del periodo, si segnalano:

- a) In data 16 gennaio 2024, la decisione assunta dall'Azionista unico (BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding) della Società di Gestione di variare, su proposta del Consiglio di Amministrazione, la denominazione sociale da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France in "BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe", con efficacia dal 1° marzo 2024. La variazione del nome della Società di Gestione, e della Succursale Italiana (ridenominata "BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Italian Branch") sarà riflessa nel regolamento di gestione, nel Prospetto e dei KID dei fondi, che verranno contestualmente aggiornati.
- b) In data 1 febbraio 2024, l'entrata in vigore delle modifiche regolamentari relative al fondo BNL Assetto Dinamico, volte a recepire la sostituzione dell'OICR master rappresentato dal comparto "Target Risk Balanced" della Sicav BNP PARIBAS FUNDS con il comparto "Multi-Asset Opportunities" della medesima Sicav, e la contestuale ridenominazione del fondo feeder in "BNL Flessibile Globale".

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 29/12/2023 30,090

b) Valuta delle quote

Euro

d) Valore della quota al 29/12/2023 (in €) 7,580

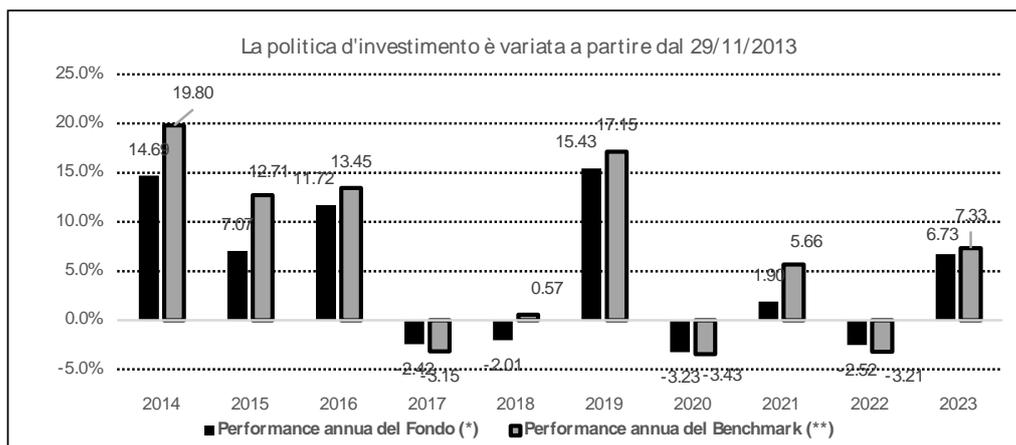
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

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

69,21%

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 29/12/2023 43,260

b) Valuta delle quote

Euro

d) Valore della quota al 29/12/2023 (in €) 35,831

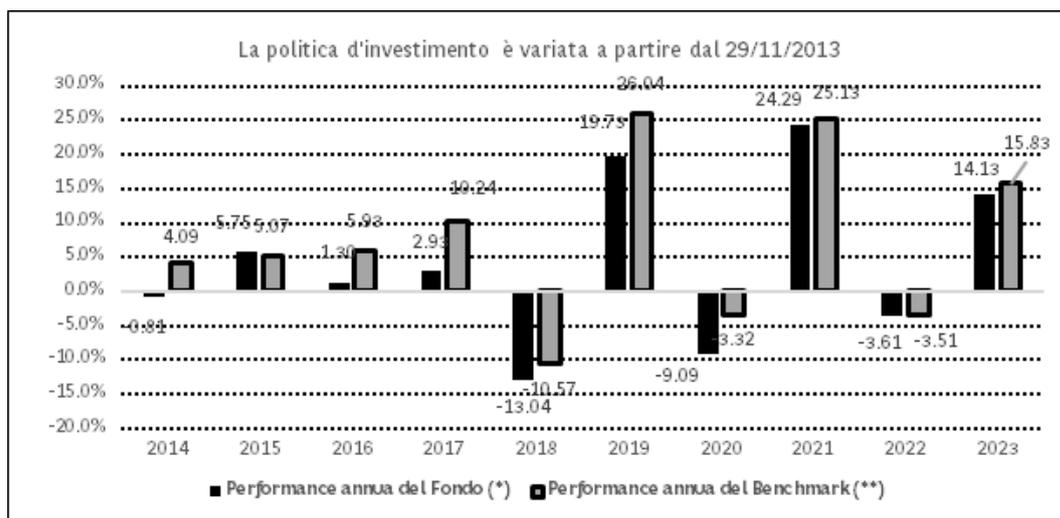
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

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

70,33%

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 29/12/2023 40,463

b) Valuta delle quote

Euro

d) Valore della quota al 29/12/2023 (in €) 3,563

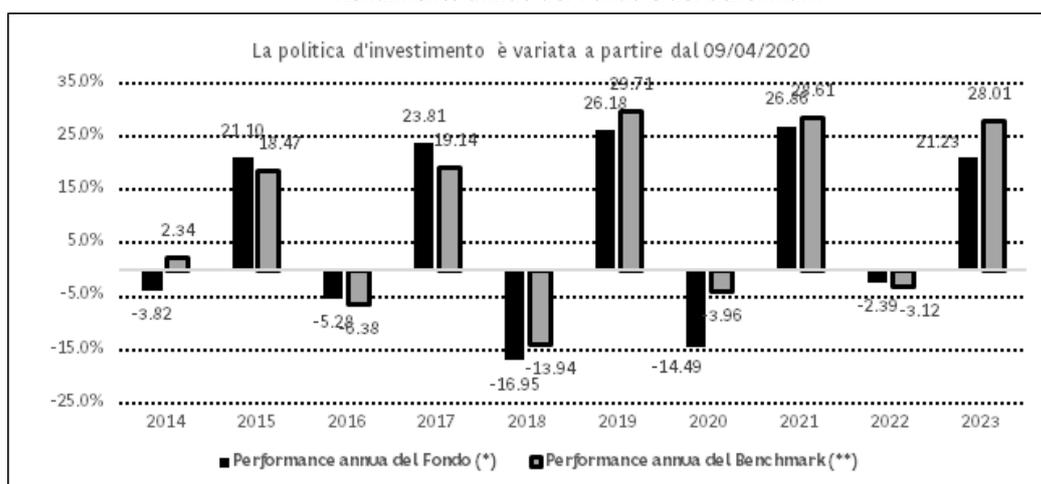
Quota parte percepita in media dai distributori nell'ultimo anno solare

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

67,77%

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.

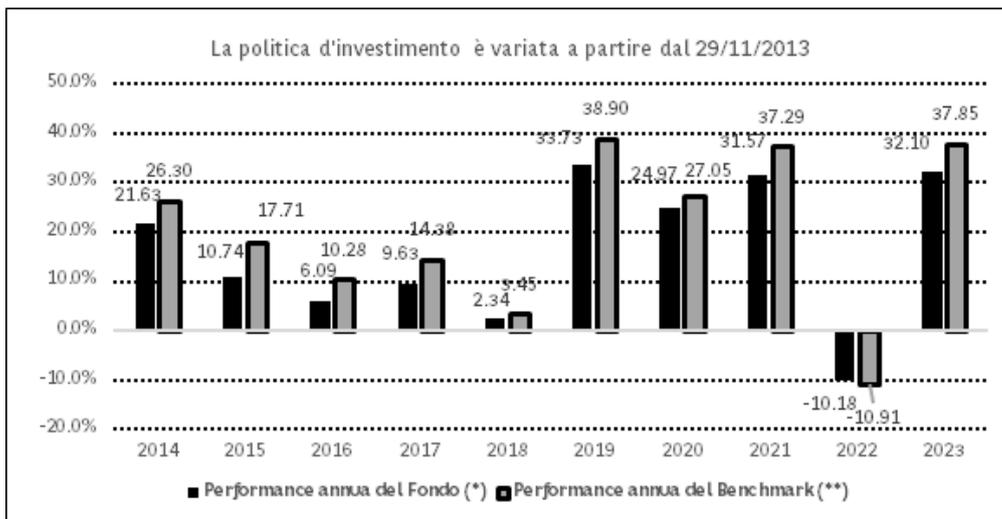
Il *benchmark* è cambiato nel corso degli anni. L'attuale *benchmark* è in vigore dal 9 aprile 2020.

a) Data di inizio del collocamento delle quote 05/04/1988 c) Patrimonio netto (mln €) al 29/12/2023 25,332
 b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 29/12/2023 (in €) 28,642

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: **69,83%**

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.

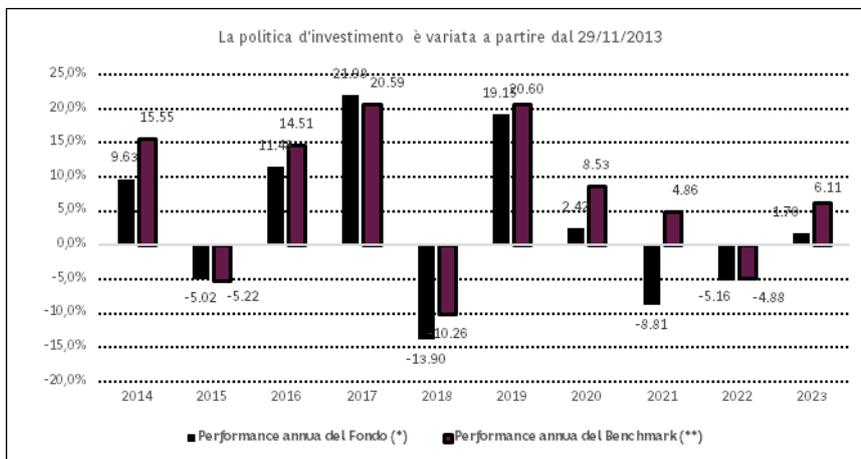
Dal 29/11/2013 il Fondo è un *feeder* della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" (già "Parvest"), comparto "US Growth" (già "Equity USA Growth") (OICR Master). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono ottenuti in circostanze non più valide. Il *benchmark* è 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 29/12/2023 43,827
 b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 29/12/2023 (in €) 78,562

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: **69,75%**

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.

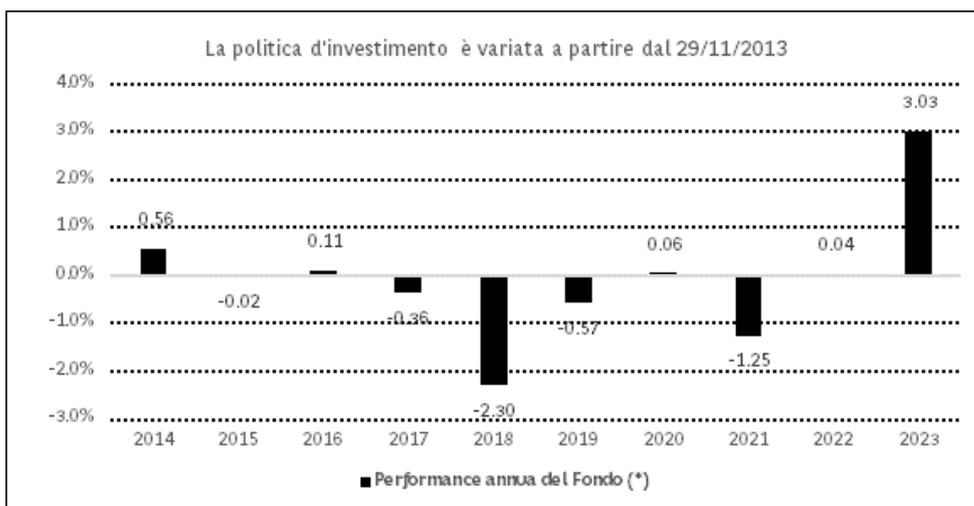
Dal 29/11/2013 il Fondo è un *feeder* della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" (già "Parvest"), comparto "Emerging Equity" (già "Equity World Emerging") (OICR Master). Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2013 sono ottenuti in circostanze non più valide. Il benchmark 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 29/12/2023** 19,327
 b) **Valuta delle quote** Euro d) **Valore della quota al 29/12/2023 (in €)** 10,224

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: 66,20%

8. **BNL Obbligazioni Flessibile (già 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 e fino al 9 giugno 2023 il Fondo è stato un *feeder* del fondo comune d'investimento di diritto francese "BNP Paribas Fixed Income Moderate" (OICR Master). A decorrere dal 12/06/2023 il Fondo ha cambiato OICR Master, ora rappresentato dalla Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" comparto "Global Enhanced Bond 36M". Pertanto, i risultati illustrati nel grafico sino al 31/12/2022 sono ottenuti in circostanze non più valide.

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

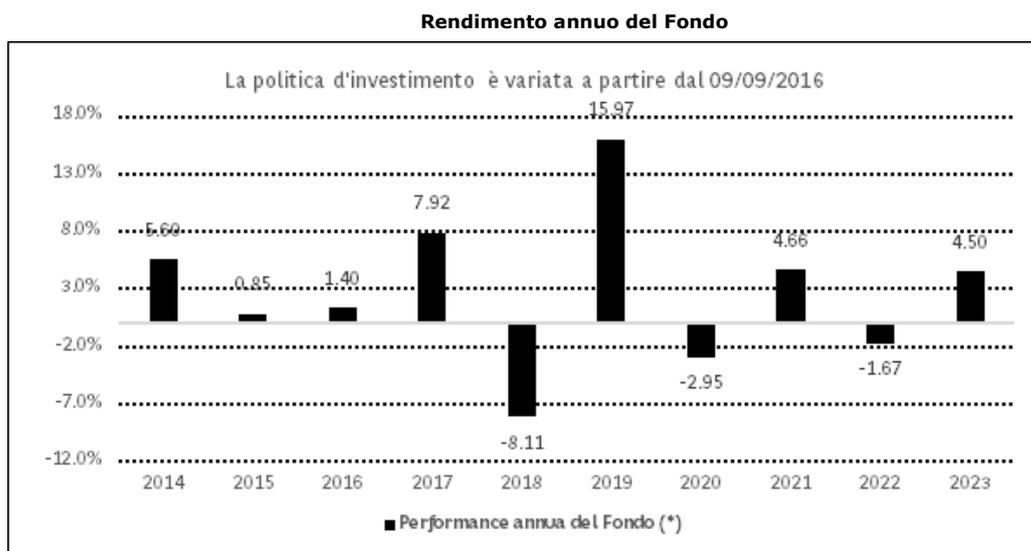
Misura di rischio *ex post*: 3,18% (Volatilità *ex post* su base annua)

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 29/12/2023 (mln €)** 83,104
 b) **Valuta delle quote** Euro d) **Valore della quota al 29/12/2023 (in €)** 5,277

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: 74,94%

9. BNL Flessibile Globale (già BNL Assetto Dinamico)
fondo 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 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*: 9,00% (Volatilità attesa *ex ante* su base annua)
Misura di rischio *ex post*: 5,97% (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 29/12/2023 (mln €) 173,506
b) Valuta delle quote Euro d) Valore della quota al 29/12/2023 (in €) 5,227

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: 68,67%

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	2,54%		
BNL Obbligazioni Flessibile	2,34%	BNL Azioni America	2,44%
BNL Obbligazioni Globali	2,92%	BNL Azioni Italia	2,57%
BNL Obbligazioni Emergenti	2,19%	BNL Azioni Emergenti	2,66%
BNL Flessibile Globale	2,14%		

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.

