



BNL 3x3

Parte II del Prospetto Completo

Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi del Fondo

La Parte II del Prospetto Completo, da consegnare su richiesta all'investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II:
Data di validità della Parte II:

dal

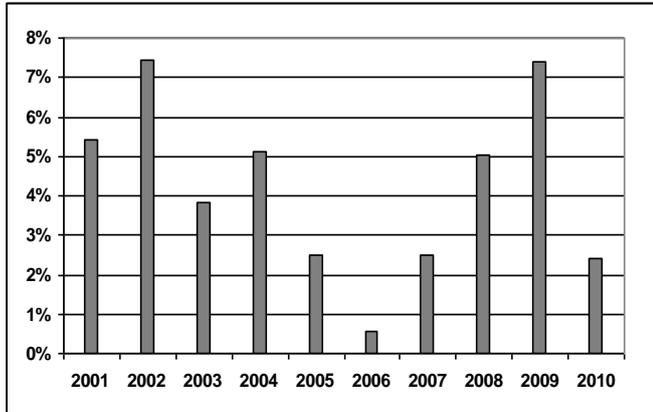
25/02/2011
28/02/2011



a. DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO

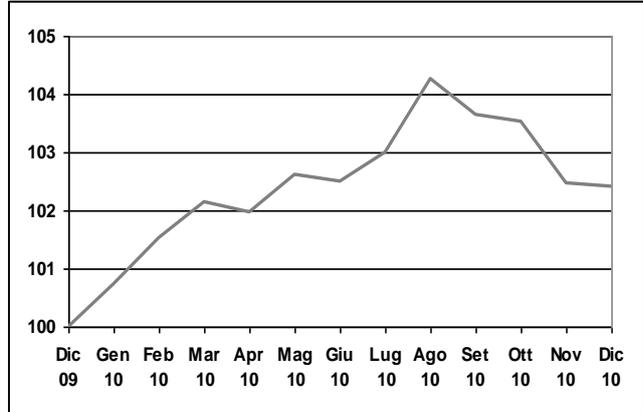
BNL 3x3

Rendimento annuo del Fondo(*)
e del benchmark



fondo obbligazionario altre specializzazioni

Andamento del valore della quota del Fondo(*)
e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare



■ fondo

■ benchmark

100% Merrill Lynch EMU Broad Market Index, 3-5 Years, in Euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Gestore delegato: BNP Paribas Asset Management SAS – Parigi (Francia).

Rendimento medio composto su base annua

	3 anni	5 anni
Fondo(*)	n.d.	n.d.
Benchmark	4,93%	3,55%

Data di inizio collocamento delle quote	25/10/2010
Durata del Fondo(*)	31/12/2050
Patrimonio netto al 30/12/2010 (mln €)	437,255
Valore quota al 30/12/2010 (in €)	4,939

Costi a carico del Fondo: quota parte percepita in media dai distributori:

96,42%

Il dato riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili relative alle commissioni/provvigioni attive e a quelle passive dell'ultimo esercizio della SGR. Il periodo considerato ai fini del calcolo è quello intercorrente dalla data di inizio del collocamento del Fondo (25/10/2010) a quella di fine esercizio (30/12/2010).

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione e/o di rimborso a carico dell'investitore.

La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark
I rendimenti del benchmark sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo

(*) Il rendimento annuo e l'andamento del valore della quota del Fondo nell'ultimo anno solare non sono disponibili in assenza di serie storica minima richiesta per il calcolo (un anno solare). Si riporta pertanto il solo andamento del benchmark.

L'andamento del benchmark non è indicativo delle future performance del Fondo.

b. TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO

Il **Total Expense Ratio** è il rapporto percentuale - su base annua - tra il totale degli oneri posti a carico del Fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. "TER").

Il Fondo è stato istituito nel corso del 2010; non è pertanto possibile fornire alcuna informazione storica sull'incidenza percentuale dei costi nell'ultimo triennio.

fondo	anno	Provvigioni			TER OICR sottostanti	Compenso ⁽¹⁾ e spese B.ca Depositaria	Spese Revisione e certific.ne	Spese legali e giudiz.rie	Spese di pubblicazione	Altri Oneri	Totale
		gestione/forfettaria	incentivo	Totale							
BNL 3x3	2008	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
	2009	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
	2010	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

(1) Si tratta del compenso per lo svolgimento delle funzioni di banca depositaria ai sensi di legge, nonché delle spese legate alle attività generali di settlement e di tenuta conti; la Banca Depositaria svolge attività di calcolo del NAV.

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che gravano sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti.

La quantificazione degli oneri non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, eventualmente da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (cfr. Parte I, Sezione C, Paragrafo 19.1).

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo sono reperibili nella "Nota Integrativa" del Rendiconto annuale (Parte C, Sezione IV).



C. ALTRE INFORMAZIONI

Il Fondo è stato istituito nel corso del 2010. Il dato in termini percentuali concernente le compravendite effettuate tramite negozianti del Gruppo sono riferiti al periodo compreso tra il 25 ottobre (data di inizio dell'operatività del Fondo) ed il 30 dicembre 2010 (data di chiusura dell'esercizio finanziario).

<i>fondo</i>	Compravendite effettuate tramite negozianti del Gruppo		
	2008	2009	2010
BNL 3x3	n.d.	n.d.	99,75%



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS