



**INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)**

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

**BNL Azioni Italia – Fondi BNL**

ISIN al portatore: IT0000382561

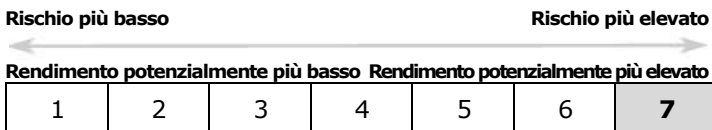
Società di Gestione: BNP Paribas Investment Partners SGR S.p.A. - Gruppo BNP Paribas.

**Obiettivi e politica d'investimento**

- Il fondo "BNL Azioni Italia" (di seguito "Fondo" o "OICR Feeder") è un *feeder* del comparto della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas L1" denominato "Equity Italy" (di seguito "OICR Master"). Il Fondo investe esclusivamente in azioni dell'OICR Master e può detenere liquidità, a titolo accessorio, sino al 15% delle proprie attività.
- Obiettivo del Fondo: l'obiettivo dell'OICR Feeder coincide con quello dell'OICR Master, cioè incrementare il valore delle proprie attività nel medio termine. L'OICR Master investe principalmente in azioni o titoli assimilati emessi da società aventi sede legale o operanti in Italia ed in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi. I rendimenti dell'investimento nell'OICR Feeder sono molto simili a quelli dell'investimento nell'OICR Master.
- Rimborso delle quote del Fondo: l'investitore può richiedere per iscritto il rimborso delle proprie quote in qualsiasi giorno lavorativo e di Borsa aperta in Italia. Il valore della quota viene calcolato con frequenza giornaliera, ad eccezione dei giorni festivi e di chiusura della Borsa in Italia, nonché dei giorni in cui il valore della quota dell'OICR Master non è calcolato.
- Parametro di riferimento (c.d. benchmark) 100% FTSE MIB Total Return Index, in Euro.
  - ✓ Il Fondo non ha per obiettivo la riproduzione dell'indice.
  - ✓ Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: rilevante.
- Proventi: I proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo.

Per maggiori informazioni si invita a consultare la Parte I, Sezione B (Informazioni sull'investimento) del Prospetto.

**Profilo di rischio e di rendimento**



I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio/rendimento associata al Fondo potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è stato classificato nella categoria **7** sulla base della classe di rischio-rendimento dichiarata dall'OICR master.

Tale categoria corrisponde ad un profilo di rischio-rendimento calcolato su intervalli di volatilità stabiliti dalla normativa comunitaria vigente.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico sono rappresentati da:

a) rischio di liquidità: rappresentato dall'eventuale difficoltà dell'OICR Feeder di ottenere l'immediato rimborso delle quote dell'OICR Master detenute in portafoglio;

b) rischio operativo: connesso ad eventi interni ed esterni ed a cause di forza maggiore anche riferiti al corretto funzionamento della struttura master/feeder.

Il Fondo è altresì indirettamente esposto ai rischi che rivestono importanza significativa per l'OICR Master non adeguatamente rilevati dal relativo indicatore sintetico: rischio di controparte, rischio sui derivati.

Al fine di essere processate al valore di quota del giorno, le richieste di sottoscrizione e/o di rimborso dell'OICR Feeder devono essere ricevute dalla SGR entro le ore 8.00. Per maggiori informazioni sulle modalità di sottoscrizione e di rimborso si rinvia alla Parte C) del Regolamento di gestione dei Fondi BNL.

L'OICR Feeder può investire e/o disinvestire le quote dell'OICR Master in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo, entro le ore 16.00.

Le richieste di investimento e/o disinvestimento nell'OICR Master sono processate sulla base del valore patrimoniale dello stesso giorno e regolate entro 3 giorni dalla data di calcolo.

Per maggiori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

## Spese

Le spese da Voi sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di commercializzazione e di distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

|   |         |
|---|---------|
| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento  |         |
| Spesa di sottoscrizione   | 2,00%   |
| Spesa di rimborso   | nessuna |
| Percentuale massima che puo' essere prelevata dal capitale (prima che venga investito o disinvestito) |         |
| Spese prelevate dal Fondo in un anno  |         |
| Spese correnti  | 2,26%   |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche   |         |
| Commissioni legate al rendimento  | nessuna |

Le **spese di sottoscrizione** e di **rimborso** riportate indicano la misura massima. In taluni casi potete pagare un importo inferiore; potete informarVi circa l'importo effettivo delle spese presso il Vostro consulente finanziario o distributore.

In ragione della trasformazione del Fondo in OICR Feeder, la percentuale relativa alle **spese correnti** riportata riflette una stima delle spese. Il rendiconto del Fondo includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

È inoltre prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

**Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla Parte I, Sezione C) del Prospetto, disponibile sul sito internet della SGR [www.bnpparibas-ip.it](http://www.bnpparibas-ip.it).**

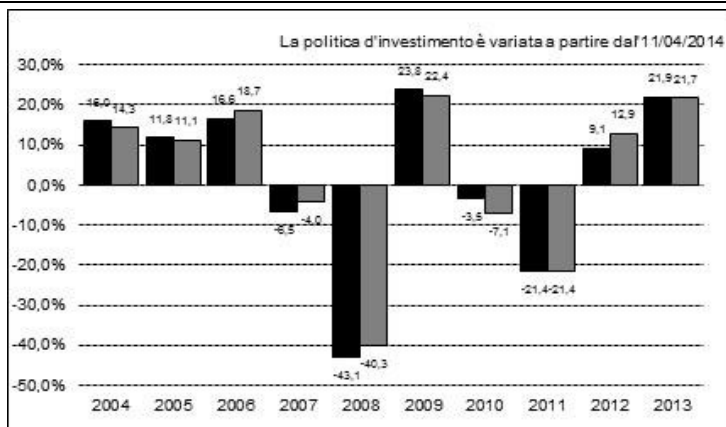
## Risultati ottenuti nel passato

### Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark

■ Fondo

■ Benchmark

il Benchmark è cambiato nel corso degli anni



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I rendimenti illustrati nel grafico sono riportati al netto degli oneri fiscali sino al 30 giugno 2011 ed al lordo per il periodo successivo.

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

Il Fondo è operativo dal 1987.

I dati di rendimento sono stati calcolati in Euro.

*A partire dall'11/04/2014 il Fondo diventa un OICR Feeder e, pertanto, i risultati illustrati nel grafico sono ottenuti in circostanze non più valide.*

## Informazioni pratiche

- ✓ Banca Depositaria: BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano.
- ✓ Il Fondo può essere sottoscritto mediante versamento in unica soluzione (PIC), nonché attraverso più versamenti (PAC e ContoPAC). *Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I, Paragrafo D) del Prospetto.*
- ✓ L'importo minimo di sottoscrizione del Fondo varia a seconda della modalità di partecipazione prescelta.
- ✓ Ulteriori informazioni relative al Fondo, copie del Prospetto, del Regolamento, degli ultimi documenti contabili (Rendiconto annuale e Relazione semestrale, se successiva) sono disponibili gratuitamente (in lingua italiana) sul sito internet della SGR ([www.bnpparibas-ip.it](http://www.bnpparibas-ip.it)) e presso i distributori. I documenti contabili del Fondo sono disponibili anche presso la Banca Depositaria.
- ✓ Il Prospetto, il KIID, le Relazioni ed i conti periodici dell'OICR Master possono essere ottenuti gratuitamente dagli investitori, in lingua inglese, previa richiesta scritta alla SGR.

- ✓ L'OICR Master è stabilito in uno Stato membro della UE (Granducato di Lussemburgo) diverso da quello dell'OICR Feeder (Italia). Ciò può incidere sul regime fiscale applicabile all'OICR Feeder.
- ✓ I documenti sono forniti gratuitamente all'investitore anche al proprio domicilio previa richiesta alla SGR:
  - tramite posta ordinaria all'indirizzo di corso Italia n. 15 - 20122 Milano;
  - via telefax, ai numeri: +39 024009.3267 e +39 024009.3592
  - a mezzo e-mail, all'indirizzo di posta elettronica: [milan.sgr@bnpparibas.com](mailto:milan.sgr@bnpparibas.com).
- ✓ Ulteriori informazioni – compresa la reperibilità dei valori più recenti delle quote – sono ottenibili sul sito internet della SGR [www.bnpparibas-ip.it](http://www.bnpparibas-ip.it).
- ✓ La legislazione fiscale italiana può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

*BNP Paribas Investment Partners SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.*

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. BNP Paribas Investment Partners SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 1° luglio 2014.