

**BNL GESTIONI SGR LANCIA I PRODOTTI DI TERZA GENERAZIONE:
UN'EVOLUZIONE ALL'INSEGNA DI TRASPARENZA, SEMPLICITÀ E INNOVAZIONE**

Comunicato Stampa

Milano, 30 giugno 2004. – E' disponibile da oggi presso tutta la rete BNL la nuova gamma di prodotti creata da BNL Gestioni SGR, caratterizzata da un ulteriore impegno in termini di chiarezza e trasparenza su obiettivi di investimento perseguiti e strategie di gestione adottate.

<<Questa nuova gamma – ha detto Enrico Ascari, direttore generale della Sgr del Gruppo BNL – è stata creata per un'industria del risparmio gestito che vive una fase di profonda trasformazione. Dopo un decennio di crescita dei mercati finanziari e la successiva correzione triennale, infatti, lo scenario macroeconomico è radicalmente cambiato, come pure le esigenze del risparmiatore e la sua propensione al rischio>>.

L'offerta di BNL Gestioni si compone di due famiglie di prodotti - il ridisegnato **“Sistema Investire”** e il nuovo **“Sistema Gestire”** - con caratteristiche distinte che individuano due precise tipologie di investitori.

Sistema Investire ha 17 prodotti specializzati rivolti ad un cliente “partecipativo”, che vuole svolgere un ruolo attivo nella definizione della propria *asset allocation* scegliendo il mix di prodotti più adatto.

Tra le novità di maggior rilievo **“BNL Azioni Dividendo”**, primo fondo azionario di diritto italiano che prevede la distribuzione annuale dei dividendi incassati e una strategia di gestione focalizzata sulle società che distribuiscono utili elevati. E' questa la risposta del gruppo BNL ad un tema di assoluta attualità, tenuto conto che i livelli dei dividendi di molte società quotate sono oggi decisamente superiori a quelli ottenibili sul mercato obbligazionario.

Altro prodotto di sicuro interesse è **“BNL Liquidità Dollaro”**, prodotto che investe nel mercato monetario Usa e consente di partecipare all'andamento della valuta americana, limitando al minimo i rischi legati alle oscillazioni dei tassi.

Nel panorama delle novità, oltre ad un obbligazionario *corporate* e un obbligazionario flessibile, si distingue **“BNL Azioni Italia PMI”**, tra i primi fondi specializzati sulle piccole e medie imprese italiane a beneficiare della tassazione agevolata sul *capital gain*, pari al 5% anziché al consueto 12,5%.

Sistema Gestire ha 5 prodotti specializzati per clienti con elevata propensione alla delega: il risparmiatore, sulla base delle proprie finalità d'investimento, può scegliere tra prodotti contraddistinti da specifici obiettivi di risultato perseguiti attraverso tecniche di gestione dinamica di tipo quantitativo. Per quattro dei fondi del Sistema gli obiettivi dichiarati sono di tipo assoluto (scorrelati da un *benchmark*) e valutabili sull'orizzonte temporale dell'anno solare.

“BNL Strategia 90” e **“BNL Strategia 95”** pongono l'accento sulla protezione del capitale; fissata a priori la perdita tollerabile massima, si mira a partecipare alla crescita dei mercati.

“BNL Strategia Liquidità Più” punta ad ottenere *performance* migliori di quelle dei fondi di liquidità tradizionali, pur mantenendone il profilo di rischio, mentre **“BNL Strategia Rendimento”** mira a realizzare rendimenti superiori agli strumenti obbligazionari a breve.

“BNL Strategia Mercati” lavora invece su un orizzonte di medio-lungo termine sfruttando le fasi di sopra/sottovalutazione dei mercati azionari ed obbligazionari, con un approccio di tipo *contrarian*.

Contatti:

BNL Gestioni SGR
Enrico Donzelli
Tel. 02/4027.431 Cell 348/4404544
Enrico.donzelli@bnlgestioni.it

BNL - Media Relations
Maurizio Cassese
Tel. 06/4027.7209 – 7215
press.bnl@bnlmail.com