



BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

Akcji Chin - Classic

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek z Chin, Hongkongu i Tajwanu. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności może inwestować też w inne instrumenty finansowe. Alokacja regionalna opiera się na rygorystycznej analizie fundamentalnej 3 krajów oraz analizie czynników mogących wpływać na ryzyko poszczególnych krajów i rynków w krótkim terminie. Doboru akcji dokonuje się na podstawie analiz przeprowadzanych przez zespół zarządzający złożony z regionalnych analityków.

AKCJE SPÓŁEK Z RYNKÓW WSCHODZĄCYCH



ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

PATRICK HO



GRUPA RYZYKA

ZALECANY HORYZONT INWEST.

10 lat

PROFIL INWESTORA

Konserwatywny • Zachowawczy • Neutralny •
Dynamiczny • **AGRESYWNY**

KLUCZOWE DANE - USD

NAV na akcję (29/04/2011)	252.50
Najwyższa WAN (12 m.)	271.77
Najniższa WAN (12 m.)	207.98
Ilość akcji (mln)	117.89
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/01/2011
Dywidenda (brutto)	5.94

Wartość zarząd. aktywów (mln) w USD 482.41 w 30/04/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

1-szy WAN	Lipiec 1997
Opłata za zarządzanie	1.75%
Opłata subskrypcyjna	5.00% max
Opłata za umorzenie	0.00%
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.
Powiernik	Bnp Paribas Securities Services
Spółka zarządzająca	Bnp Paribas Investment Partners
Zarejestrowano do sprzedaży w Belgii, Francja, Holandia, Szwajcaria, Niemcy, Włochy, Szwecja, Norwegia, Dania, Portugalia, Austria, Hiszpania, Luksemburg, Grecja, Irlandia, Finlandia, Polska, Republika Czeska, Słowacja, Tajwan, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau	

KODY

Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0076717502
Numer WKN	723646
Kod valoren	660868
Bloomberg	INT4279 LX
S&P	302733

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

Zmienność Funduszu	29.26%
Zmienność benchmark	28.82%
Błąd odwzorowania benchmarku	5.55%
Bezpieczna stopa zwrotu	0.78%
Wskaźnik informacyjny	- 0.79
Wskaźnik efektywności Jensena	- 4.36%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.17
Wskaźnik Beta	1.00

WYNIKI W USD (29/04/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	1.17	5.94	3.66	11.74	-12.18	41.52
Benchmark	0.43	4.83	3.35	13.09	0.38	55.27

W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	-	-	-	11.74	- 4.24	7.19
Benchmark	-	-	-	13.09	0.13	9.20

Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Portfel	4.39	51.07	-56.75	56.54	49.32
Benchmark	7.43	62.44	-47.59	37.63	39.06



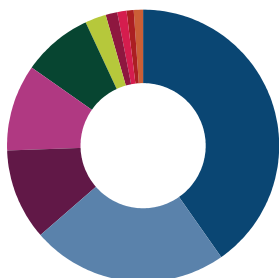
Źródło: BNP Paribas Investment Partners (netto)

BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

Akcji Chiny - Classic

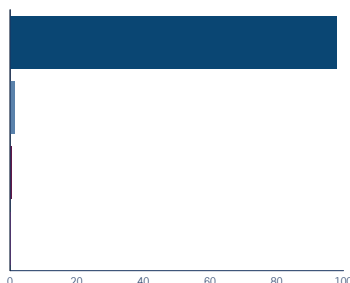
AKCJE SPÓŁEK Z RYNKÓW WSCHODZĄCYCH

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



40.27	Finanse
23.32	Energia
10.83	Produkty przemysłowe
10.24	Telekomunikacja
8.33	Materiały
2.60	Pozostałe towary konsumpcyjne
1.26	Ochrona zdrowia
1.08	Inne
1.06	Gospodarka komunalna
1.00	Podstawowe towary konsumpcyjne

PODZIAŁ WG KRAJÓW (%)



98.03	Chiny
1.20	Hong Kong
0.51	Mongolia
0.27	Tajwan

GŁOWNE POZYCJE (%)

China Construction Bank • Chiny	7.25
Cnooc • Chiny	6.81
Industrial&Commercial Bank Of China • Chiny	6.19
China Mobile • Chiny	6.18
Bank Of China • Chiny	5.91
Ping An Insurance • Chiny	4.98
Petrochina - H • Chiny	4.57
China Petroleum Chemical-H • Chiny	3.45
China Life Insurance • Chiny	3.00
Yanzhou Coal Mining H • Chiny	2.92

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Hui Xian Reit	0.34
Far East Horizon Ltd	0.27

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

China Life Insurance	0.99
Cnooc	0.80
Air China	0.47
China Resources Beijing Land	0.39
China Shenhua Energy	0.30

Źródło: BNP Paribas Investment Partners

Niniejsza witryna internetowa jest publikowana i została przygotowana przez BNP Paribas Asset Management (BNPP AM)*, członka BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)**.

Niniejsza witryna internetowa jest publikowana wyłącznie dla celów informacyjnych i nie stanowi:

1. oferty kupna ani zachęty do sprzedaży, podstawy jakiegokolwiek umowy lub zobowiązania, ani nie należy się na niej opierać w związku z jakąkolwiek umową lub zobowiązaniem,
2. porady inwestycyjnej.

Niniejsza witryna internetowa zawiera odniesienia do pewnych instrumentów finansowych („Instrument Finansowy (lub Instrumenty Finansowe)”) zatwierdzanych i regulowanych według miejsca rejestracji.

Nie podjęto żadnego działania, które pozwoliłoby na ofertę publiczną Instrumentu Finansowego (lub Instrumentów Finansowych) w jakiegokolwiek innej jurysdykcji poza wskazaną w najnowszej prospekcie, dokumencie ofertowym lub jakimkolwiek innym materiale informacyjnym, w zależności od wymogów, dotyczącym stosownego Instrumentu Finansowego (lub Instrumentów Finansowych), w której takie działanie byłoby konieczne, w szczególności w Stanach Zjednoczonych, osobom amerykańskim (gdyż taki warunek jest zdefiniowany w Regulacji S wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych (U.S. Securities Act) z 1933 r.). Przed dokonaniem subskrypcji w kraju, w którym Instrument Finansowy (lub Instrumenty Finansowych) jest zarejestrowany, inwestorzy powinni zwerifikować wszelkie ograniczenia prawne, które mogą istnieć w związku z subskrypcją, nabyciem, posiadaniem lub sprzedażą Instrumentu Finansowego (lub Instrumentów Finansowych).

Inwestorzy rozważający subskrypcję Instrumentu Finansowego (lub Instrumentów Finansowych) powinni uważnie zapoznać się z najnowszym prospektem, dokumentem ofertowym lub innym materiałem informacyjnym i sięgnąć do najnowszych raportów finansowych dot. danego Instrumentu Finansowego (lub Instrumentów Finansowych). Prospekt, dokument ofertowy lub inne materiały informacyjne dot. Instrumentu Finansowego (lub Instrumentów Finansowych) są dostępne w lokalnych bankach-korespondentach BNPP IP, jeśli takowe istnieją, lub u podmiotów zajmujących się sprzedażą Instrumentu Finansowego (lub Instrumentów Finansowych).

Opinie wyrażone na niniejszej witrynie internetowej stanowią ocenę BNPP AM w określonym punkcie czasowym i mogą ulec zmianie bez powiadomienia. BNPP AM nie ma obowiązku aktualizowania lub dokonywania zmian informacji bądź opinii zamieszczonych na niniejszej witrynie internetowej. Przed dokonaniem inwestycji w Instrument Finansowy (lub Instrumenty Finansowe), inwestorzy powinni zasięgnąć porady u własnych doradców prawnych i podatkowych w zakresie aspektów prawnych, księgowych, miejsca zarejestrowania i podatków, aby samodzielnie ustalić odpowiedzialność i konsekwencje inwestycji w ten Instrument Finansowy (lub Instrumenty Finansowe), o ile jest dozwolona. Prosimy zwrócić uwagę, że różne typy inwestycji, jeśli są zamieszczone na niniejszej witrynie internetowej, wiążą się z różnymi poziomami ryzyka i nie ma gwarancji, że konkretna inwestycja okaże się odpowiednia, stosowna lub korzystna dla portfela inwestycyjnego klienta lub potencjalnego klienta.

Biorąc pod uwagę ryzyko gospodarcze i rynkowe, nie ma gwarancji, że Instrument Finansowy (lub Instrumenty Finansowe) zrealizuje założone cele inwestycyjne. Na stopy zwrotu mogą wpłynąć między innymi strategie lub cele inwestycyjne Instrumentu Finansowego (Instrumentów Finansowych) i rynek surowcowy oraz warunki gospodarcze, w tym stopy procentowe, terminologia obowiązująca na rynku i ogólne warunki panujące na rynku. Różne strategie stosowane wobec Produktów Inwestycyjnych mogą wywierać znaczący wpływ na wyniki prezentowane na niniejszej witrynie internetowej. Wyniki uzyskane w przeszłości nie są wyznacznikiem wyników w przyszłości, a wartość inwestycji w Instrument Finansowy (lub Instrumenty Finansowe) może wzrosnąć lub obniżyć się. Inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Dane dot. wyników, w zależności od wymogów, prezentowane na niniejszej witrynie internetowej, nie uwzględniają prowizji, kosztów poniesionych z tytułu emisji i wykupu oraz podatków.

*BNPP AM to firma zarządzająca aktywami zarejestrowana w "Autorité des marchés financiers" we Francji pod numerem 96-02, (uproszczona) spółka akcyjna z kapitałem 62 845 552 euro i siedzibą przy boulevard Haussmann 1, 75009 Paris, Francja, RCS Paris 319 378 832. www.bnpparibas-am.com

** „BNP Paribas Investment Partners” to globalna marka usług zarządzania aktywami grupy BNP Paribas. Poszczególne podmioty zarządzania aktywami w ramach BNP Paribas Investment Partners, o ile są określone w niniejszym dokumencie, są podane wyłącznie dla celów informacyjnych i niekoniecznie prowadzą działalność biznesową w Państwie jurysdykcji. W celu uzyskania dalszych informacji, prosimy skontaktować się z licencjonowanym Partnerem Inwestycyjnym.