



BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Akcji Europejskich Rynków Wschodzących - Classic

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje zasadniczo w akcje europejskich rynków wschodzących. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności może inwestować też w inne instrumenty finansowe. Skład portfela ustala się uwzględniając znaczenie gospodarcze kraju, kapitalizację rynkową, szczególną charakterystykę i perspektywę dla indywidualnych papierów wartościowych. Inwestycje dokonuje się w krajach znajdujących się w fazie przejścia do nowego systemu gospodarczego. Inwestycje w takie rynki obciążone są podwyższonym ryzykiem. Alokacja regionalna opiera się na rygorystycznej analizie czynników fundamentalnych oraz czynników, które mogą wpływać na ryzyko stosownych krajów i rynków. Dobór akcji odbywa się w oparciu o analizy prowadzone przez regionalnych analityków. Jedynie papiery wartościowe o bezwarunkowej rekomendacji i korzystnym profilu ryzyko/zwrot dodaje się do portfela.

AKCJE SPÓŁEK Z RYNKÓW WSCHODZĄCYCH



ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

ROB VISSER



GRUPA RYZYKA

ZALECANY HORYZONT INWEST.

10 lat

PROFIL INWESTORA

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

KLUCZOWE DANE - EUR

NAV na akcję (29/04/2011)	1,061.91
Najwyższa WAN (12 m.)	1,130.85
Najniższa WAN (12 m.)	863.58
Ilość akcji (mln)	15.09
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/01/2011
Dywidenda (brutto)	20.77

 Wartość zarząd. aktywów (mln) w **EUR 256.56** w
 30/04/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

1-szy WAN	Czerwiec 1998
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, Chile, Tajwan, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau	

KODY

Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0088340160
Numer WKN	723538
Kod valoren	924923
Bloomberg	FOREEEI LX
S&P	303056

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

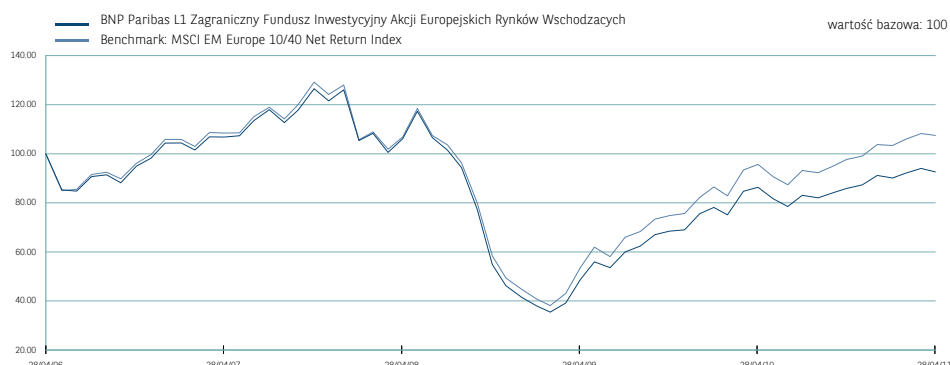
Zmienność Funduszu	34.46%
Zmienność benchmark	34.37%
Błąd odwzorowania benchmarku	2.87%
Bezpieczna stopa zwrotu	1.53%
Wskaźnik informacyjny	- 1.62
Wskaźnik efektywności Jensena	- 4.65%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.17
Wskaźnik Beta	1.00

WYNIKI W EUR (29/04/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiące	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	- 1.53	2.75	1.60	7.23	-12.74	- 7.40
Benchmark	- 0.72	3.98	3.54	12.29	0.63	7.47

W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiące	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	-	-	-	7.23	- 4.44	- 1.53
Benchmark	-	-	-	12.29	0.21	1.45

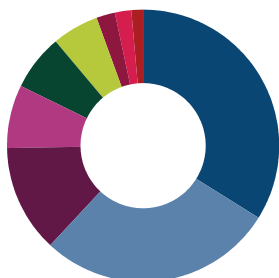
Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Portfel	20.59	82.41	-67.13	20.86	25.22
Benchmark	26.18	84.14	-65.11	20.98	26.75



BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Akcji Europejskich Rynków Wschodzących - Classic

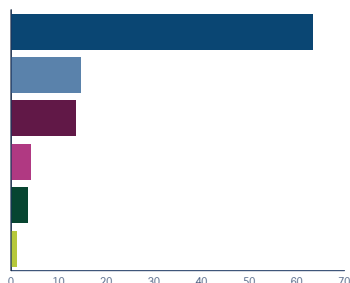
AKCJE SPÓŁEK Z RYNKÓW WSCHODZĄCYCH

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



33.78	Energia
28.16	Finanse
12.68	Materiały
7.69	Gospodarka komunalna
6.60	Telekomunikacja
5.46	Podstawowe towary konsumpcyjne
2.20	Pozostałe towary konsumpcyjne
2.10	Produkty przemysłowe
1.34	Inne

PODZIAŁ WG KRAJÓW (%)



63.26	Rosja
14.51	Polska
13.45	Turcja
4.10	Węgry
3.44	Republika Czeska
1.23	Ukraina

GŁÓWNE POZYCJE (%)

Sberbank Rf-Us • Rosja	9.40
Gazprom Adr • Rosja	8.01
Lukoil - Spons • Rosja	6.29
Rosneft Oil-Gdr Regs • Rosja	5.17
Novatek Oao Gdr • Rosja	3.45
Noriłsk Nickel Adr • Rosja	3.34
Tatneft-Sponsored Regs Gdr • Rosja	3.11
Mobile Telesystems-Sp Adr • Rosja	2.83
Otp Bank • Węgry	2.63
Turkiye Garanti Bankasi • Turcja	2.52

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Noriłsk Nickel Adr	2.25
Telekomunikacja Polska	1.23
Ceske Energeticke Zavody	0.98
Gruppa Kompanij Rusagor	0.92
Otp Bank	0.65

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

Oao Gazprom-Spon	1.23
Noriłsk Nickel Adr	1.08
Tauron Polska Energia Sa	0.87
Pko Bank Polski	0.73
Eregli Demir Ve Celik Fabrik	0.65

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 najnowszym prospekcie, dokumencie ofertowym lub jakimkolwiek innym materiale informacyjnym, w zależności od wymogów, dotyczącym stosownego Instrumentu Finansowego (lub Instrumentów Finansowych), w której takie działania 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 Instrumentów 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 odpowiedniość 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.