



BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Akcji Najlepszy Wybór USA - Classic

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje zasadniczo w akcje spółek amerykańskich. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności może inwestować też w inne instrumenty finansowe. Subfundusz funkcjonuje wg strategii „bottom-up” polegającej na doborze papierów wartościowych w oparciu głównie o charakterystykę wszystkich indywidualnych papierów wartościowych, które emituje dana spółka. Portfel buduje się przy uwzględnieniu klasyfikacji czynników technicznych i fundamentalnych prowadzonej przez regionalnych analityków (zespół ds. akcji amerykańskich Fortis Investments), a następnie dobiera papiery wartościowe o największym potencjale wzrostu. Jedynie papiery wartościowe o bezwarunkowej rekomendacji i korzystnym profilu ryzyko/zwrot dodaje się do portfela.

AKCJE AMERYKAŃSKICH SPÓŁEK



ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM MARK STOECKLE



GRUPA RYZYKA

ZALECANY HORYZONT INWEST.

10 lat

PROFIL INWESTORA

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

KLUCZOWE DANE - USD

NAV na akcję (29/04/2011)	257.44
Najwyższa WAN (12 m.)	257.44
Najniższa WAN (12 m.)	190.09
Ilość akcji (mln)	65.26
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/01/2011
Dywidenda (brutto)	4.40

Wartość zarząd. aktywów (mln) w USD 132.15 w
30/04/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

1-szy WAN	Listopad 1998
Opłata za zarządzanie	1.50%
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, Chile, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau	

KODY

Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0092590230
Numer WKN	723641
Kod valoren	976373
Bloomberg	FORBSUI LX
S&P	302628

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

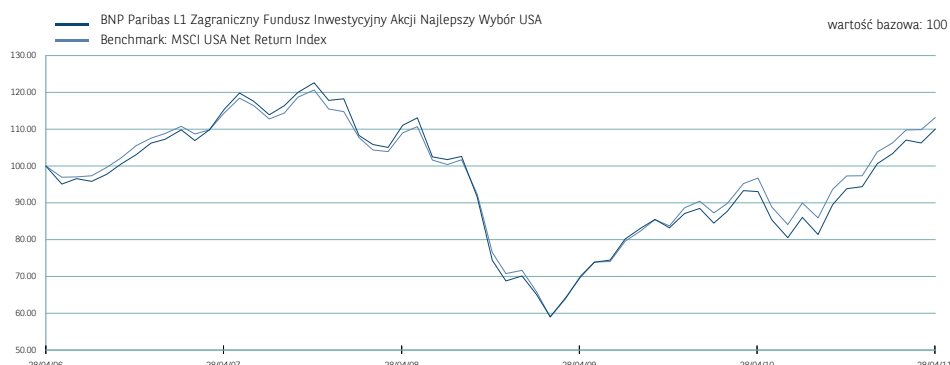
Zmienność Funduszu	22.74%
Zmienność benchmark	21.81%
Błąd odwzorowania benchmarku	2.82%
Bezpieczna stopa zwrotu	0.78%
Wskaźnik informacyjny	- 0.55
Wskaźnik efektywności Jensena	- 1.57%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.05
Wskaźnik Beta	1.04

WYNIKI W USD (29/04/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	3.58	6.49	9.38	18.28	- 0.87	10.08
Benchmark	3.03	6.49	9.01	17.01	3.82	13.19

W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	-	-	-	18.28	- 0.29	1.94
Benchmark	-	-	-	17.01	1.26	2.51

Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Portfel	13.72	26.17	-40.71	10.28	14.50
Benchmark	14.77	26.25	-37.57	5.44	14.67



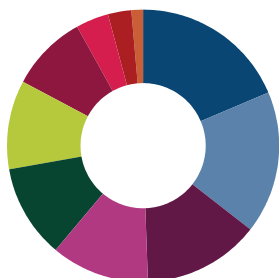
Źródło: BNP Paribas Investment Partners
(netto)

BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

Akcji Najlepszy Wybór USA - Classic

A K C J E A M E R Y K A Ń S K I C H S P Ó Ł E K

● PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



18.60	■	Informatyka
16.94	■	Finanse
13.99	■	Energia
11.67	■	Ochrona zdrowia
11.10	■	Pozostałe towary konsumpcyjne
10.42	■	Produkty przemysłowe
9.25	■	Podstawowe towary konsumpcyjne
3.76	■	Materiały
2.91	■	Telekomunikacja
1.37	■	Gospodarka komunalna

GŁÓWNE POZYCJE (%)

Apple • Komputery i urządzenia peryferyjne	4.36
Exxon Mobil • Ropa naftowa i gaz	4.24
Ibm • Komputery i urządzenia peryferyjne	3.43
Philip Morris Internat Wi • Artykuły tytoniowe	3.05
Pepsico • Napoje	2.54
Pfizer • Farmaceutyki	2.50
Travelers Companies • Ubezpieczenia	2.20
Occidental Petroleum • Ropa naftowa i gaz	2.06
Walgreen • Sprzedaż detaliczna żywności i leków	2.05
Emerson Electric • Urządzenia i sprzęt elektryczny	2.04

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Schlumberger	2.26
Walgreen	2.13
Amgen	1.77
Skyworks Solutions	1.70
Texas Instruments	1.65

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

Apple	2.75
Network Appliance	2.63
Analog Devices	2.59
Exxon Mobil	2.57
Procter & Gamble	2.48

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 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.