



BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

Akcji Swiat - Classic

A K C J E

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje co najmniej 2/3 swoich aktywów w akcje lub inne papiery wartościowe, reprezentujące udział w kapitale spółek na całym świecie. Proces doboru tych akcji opiera się na własnym modelu ilościowym, opracowanym przez zarządzającego portfelem. Proces doboru akcji do portfela wykorzystuje wieloczynnikowy model, który dla celów określenia wartości każdego papieru dłużnego łączy w sobie wskaźniki fundamentalne spółki, warunki makroekonomiczne i dane rynkowe. Strategia jest oparta na 60 różnych czynnikach w kategoriach takich jak wartość, wzrost, rentowność, stabilność, wrażliwość ekonomiczna, sektor przemysłowy, ryzyko i wskaźnik szybkości zmian (momentum). Subfundusz stosuje neutralną politykę inwestycyjną na poziomie sektorów i regionów, dążąc do wygenerowania alfy wyłącznie poprzez dobór akcji. Subfundusz może również inwestować maksymalnie 1/3 swoich aktywów w inne zbywalne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego lub lokować je w gotówkę, pod warunkiem, że inwestycje we wszelkiego rodzaju papiery dłużne nie przekroczą 15% jego aktywów, a inwestycje w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub instytucje zbiorowego inwestowania (UCI) nie przekroczą 5%.

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

AMITABH DUGAR


GRUPA RYZYKA
ZALECANY HORYZONT INWEST.

8 lat

PROFIL INWESTORA

 Konserwatywny • Zachowawczy • **NEUTRALNY**
 • Dynamiczny • Agresywny

KLUCZOWE DANE - EUR

NAV na akcję (29/04/2011)	112.50
Najwyższa WAN (12 m.)	121.68
Najniższa WAN (12 m.)	100.63
Ilość akcji (mln)	60.75
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/01/2011
Dywidenda (brutto)	2.75

 Wartość zarządz. aktywów (mln) w **EUR 255.51** w 30/04/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

1-szy WAN	Październik 1974
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, Irlandia, Finlandia, Polska, Chile, Lichtenstein	

KODY

Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0072778227
Numer WKN	970745
Kod valoren	578223
Bloomberg	IWU3460 LX
S&P	300382

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

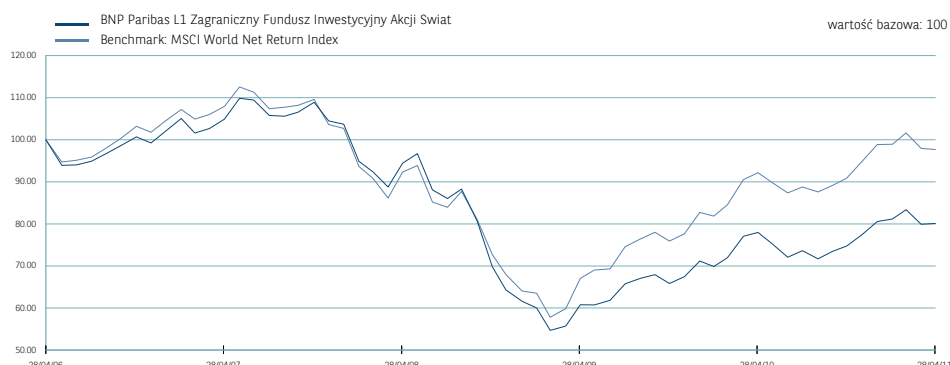
Zmienność Funduszu	17.20%
Zmienność benchmark	17.24%
Błąd odwzorowania benchmarku	3.93%
Bezpieczna stopa zwrotu	1.53%
Wskaźnik informacyjny	- 1.85
Wskaźnik efektywności Jensena	- 7.24%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.40
Wskaźnik Beta	0.97

WYNIKI W EUR (29/04/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	0.22	- 1.35	- 0.58	2.68	-15.21	-19.92
Benchmark	- 0.28	- 1.27	- 1.21	5.98	5.81	- 2.33

W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	-	-	-	2.68	- 5.35	- 4.34
Benchmark	-	-	-	5.98	1.90	- 0.47

Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Portfel	13.21	15.51	-40.59	1.70	5.89
Benchmark	19.53	29.17	-37.64	- 1.66	7.40



Źródło: BNP Paribas Investment Partners (netto)

BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

Akcji Swiat - Classic

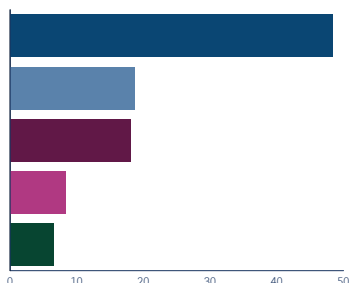
A K C J E

● PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



17.18	Finanse
14.62	Informatyka
14.49	Energia
10.39	Materiały
10.32	Produkty przemysłowe
10.01	Ochrona zdrowia
9.39	Pozostałe towary konsumpcyjne
8.11	Podstawowe towary konsumpcyjne
4.40	Telekomunikacja
1.10	Gospodarka komunalna

● PODZIAŁ WG REGIONÓW (%)



48.36	Północna Ameryka
18.59	Europa bez strefy euro
18.12	Strefa euro
8.36	Rynki Wschodzące
6.57	Japonia

GŁOWNE POZYCJE (%)

Exxon Mobil • Ropa naftowa i gaz	2.28
Bhp Billiton • Metale i wydobycie minerałów	2.02
Commonwealth Bank Of Australia • Bankowość kc	1.83
Bhp Billiton • Metale i wydobycie minerałów	1.71
Texas Instruments • Półprzewodniki	1.65
Marathon Oil • Ropa naftowa i gaz	1.60
Mckesson • Usługi ochrony zdrowia	1.58
Zurich Financial Services • Ubezpieczenia	1.58
Novo Nordisk • Farmaceutyki	1.57
Astrazeneca • Farmaceutyki	1.54

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Commonwealth Bank Of Australia	2.00
Mckesson	1.59
Unicredit	1.52
Bhp Billiton	0.98
Nippon Telegraph Telephone	0.91

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

Telefonia	2.32
Basf	2.11
Axa	1.85
Lowe S Companies	1.64
Inditex	1.45

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 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 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.