

BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny
Akcji Swiat Energia - Classic

AKCJE

● STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek międzynarodowych prowadzących swoją działalność w sektorach obróbki i/lub wydobycia surowców. Spółki te mogą być zaangażowane w działalność w sektorze ropy naftowej, gazu, metali, wydobycia, usług i rządzeń energetycznych, w sektorze chemicznym, papierniczym, drzewnym lub budowlanym. Zarządzający subfunduszem przyjmuje podejście „bottom-up”, które polega na doborze papierów wartościowych, zwracając szczególną uwagę na charakterystyczne cechy każdego z indywidualnych papierów wartościowych. Papiery wartościowe są wybierane w oparciu o klasyfikację w międzynarodowym sektorze obróbki i/lub wydobycia surowców. Zadaniem zarządzającego jest stworzenie zróżnicowanego portfela opartego na akcjach zapewniających atrakcyjny stosunek ryzyka do zysku. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności subfundusz może inwestować też w inne instrumenty finansowe.

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
WARREN GIBBON

GRUPA RYZYKA

ZALECANY HORYZONT INWEST.

10 lat

PROFIL INWESTORA

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

KLUCZOWE DANE - EUR

NAV na akcję (29/04/2011)	457.53
Najwyższa WAN (12 m.)	480.33
Najniższa WAN (12 m.)	354.62
Ilość akcji (mln)	223.62
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/01/2011
Dywidenda (brutto)	10.43

Wartość zarząd. aktywów (mln) w EUR 221.36 w
30/04/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

1-szy WAN	Październik 1997
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, Słowacja, Chile, Tajwan, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau

KODY

Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0080608788
Numer WKN	634889
Kod valoren	718310
Bloomberg	GEQ4427 LX
S&P	302754

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

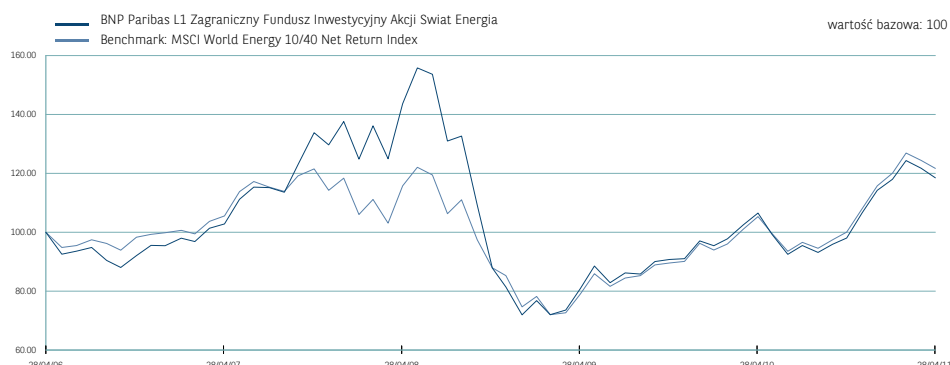
Zmienność Funduszu	25.68%
Zmienność benchmark	20.67%
Błąd odwzorowania benchmarku	7.99%
Bezpieczna stopa zwrotu	1.53%
Wskaźnik informacyjny	- 0.99
Wskaźnik efektywności Jensena	- 7.94%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.30
Wskaźnik Beta	1.20

● WYNIKI W EUR (29/04/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	- 2.68	0.39	3.68	11.22	-17.52	18.48
Benchmark	- 2.18	1.37	5.14	15.55	5.14	21.72

W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	-	-	-	11.22	- 6.22	3.45
Benchmark	-	-	-	15.55	1.69	4.01

Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Portfel	17.72	34.86	-47.69	44.21	9.21
Benchmark	20.28	28.86	-36.90	18.54	8.85

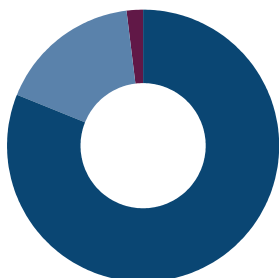


BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

Akcji Swiat Energia - Classic

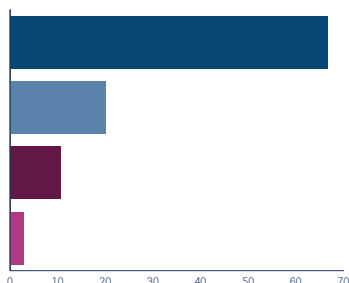
A K C J E

● PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



81.14	■ Ropa naftowa i gaz
16.86	■ Urządzenia i usługi energetyczne
2.00	■ Różnorodne produkty finansowe

● PODZIAŁ WG REGIONÓW (%)



66.58	■ Północna Ameryka
20.07	■ Strefa euro
10.53	■ Europa bez strefy euro
2.82	■ Japonia

GŁOWNE POZYCJE (%)

Exxon Mobil • Ropa naftowa i gaz	8.60
Chevron • Ropa naftowa i gaz	7.04
Royal Dutch Shell B • Ropa naftowa i gaz	5.42
Bp • Ropa naftowa i gaz	5.16
Occidental Petroleum • Ropa naftowa i gaz	4.33
Eni • Ropa naftowa i gaz	4.28
Schlumberger • Urządzenia i usługi energetyczne	4.19
Halliburton • Urządzenia i usługi energetyczne	3.63
Royal Dutch Shell A • Ropa naftowa i gaz	3.58
Suncor Energy • Ropa naftowa i gaz	3.32

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Energy Select Sector Spdr	5.95
Eni	4.12
Schlumberger	3.59
Bp	2.11
Bg	1.42

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

Energy Select Sector Spdr	5.94
Total	4.21
Halliburton	1.83
Weatherford International	1.20
Exxon Mobil	1.12

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.