

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

● STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje głównie w akcje na rynkach wschodzących. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności może inwestować też w inne instrumenty finansowe. Inwestycje w subfundusz wiążą się z podwyższonym poziomem ryzyka z uwagi na sytuację polityczną i gospodarczą na rynkach wschodzących w powiązaniu z nakładanymi tam ograniczeniami inwestycyjnymi, ryzykiem partnerów w transakcji, wyższą zmiennością rynku, jak i ryzykiem braku płynności niektórych grup portfeli. Alokacja geograficzna, alokacja sektorowa oraz dobór akcji dokonywane są równoległe i uwzględniają szereg czynników wpływających na wyniki. Dobór akcji opiera się zasadniczo na analizach prowadzonych przez zespół regionalnych analityków.

AKCJE SPÓŁEK Z RYNKÓW
WSCHODZĄCYCH

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

GABRIEL WALLACH



GRUPA RYZYKA

ZALECANY HORYZONT INWEST.

10 lat

PROFIL INWESTORA

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

KLUCZOWE DANE - USD

NAV na akcję (29/04/2011)	511.49
Najwyższa WAN (12 m.)	512.87
Najniższa WAN (12 m.)	362.05
Ilość akcji (mln)	154.55
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/01/2011
Dywidenda (brutto)	10.09

Wartość zarząd. aktywów (mln) w USD 956.92 w
30/04/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

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

KODY

Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0081706904
Numer WKN	930569
Kod valoren	750470
Bloomberg	GEQ4527 LX
S&P	302749

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

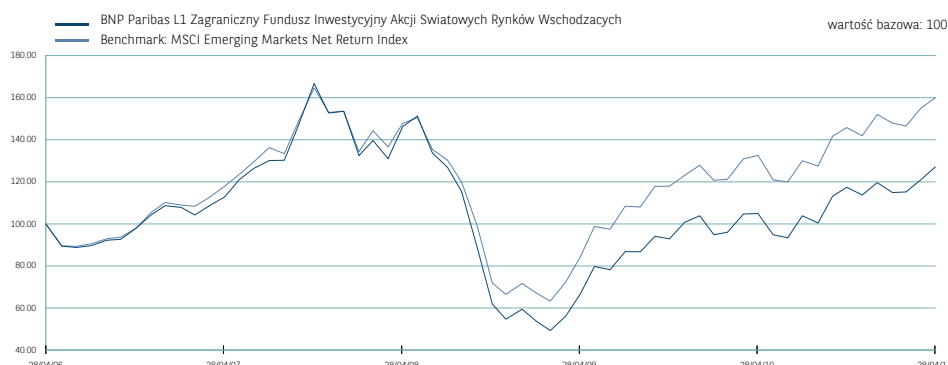
Zmienność Funduszu	36.78%
Zmienność benchmark	31.66%
Błąd odwzorowania benchmarku	7.02%
Bezpieczna stopa zwrotu	0.78%
Wskaźnik informacyjny	- 1.03
Wskaźnik efektywności Jensena	- 7.54%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.15
Wskaźnik Beta	1.15

● WYNIKI W USD (29/04/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	4.94	10.59	6.26	21.14	-13.09	27.10
Benchmark	3.10	8.15	5.21	20.67	8.27	59.97

W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	-	-	-	21.14	- 4.57	4.91
Benchmark	-	-	-	20.67	2.69	9.85

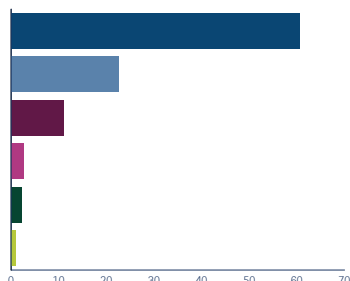
Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Portfel	15.20	74.84	-61.32	41.34	30.83
Benchmark	18.88	78.51	-53.33	39.39	32.17



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

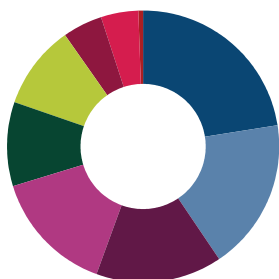
AKCJE SPÓŁEK Z RYNKÓW WSCHODZĄCYCH

PODZIAŁ WG REGIONÓW (%)



60.60	■	Azja Wschodząca
22.49	■	Wschodząca Ameryka Łacińska
10.97	■	Europa Wschodząca
2.70	■	Inne
2.24	■	Wschodzący Bliski Wschód i Afryka
1.00	■	Północna Ameryka

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



22.64	■	Finanse
17.79	■	Informatyka
15.24	■	Energia
14.55	■	Materiały
10.09	■	Pozostałe towary konsumpcyjne
9.87	■	Produkty przemysłowe
4.94	■	Podstawowe towary konsumpcyjne
4.40	■	Telekomunikacja
0.48	■	Gospodarka komunalna

RATING



GŁÓWNE POZYCJE (%)

Samsung Electronics • Korea Południowa	3.70
Tencent Holdings • Chiny	3.65
Htc Corporation • Tajwan	3.64
Samsung Heavy Industries • Korea Południowa	3.45
Itau Unibanco Holding • Brazylia	3.27
Ping An Insurance • Chiny	2.87
Cnooc • Chiny	2.80
Bank Mandiri Persero Pt • Indonezja	2.65
Petroleo Brasileiro Adr • Brazylia	2.65
Gazprom Adr • Rosja	2.20

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Sasol	1.92
Cia Vale Do Rio Doce Adr	1.81
Korean Air	1.51
Kia Motors	1.16
Freeport McMoran	1.00

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

Tata Consultancy	1.65
Taiwan Semi-Conductor	1.41
Ogx Petroleo E Gas Participacoes	1.40
Gerdau Adr	1.28
Indo Tambangraya Megah	1.20

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, dotyczących 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 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.