



BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

Rynku Pienieznego USD - Classic

ŚRODKI PIENIĘŻNE

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje głównie w instrumenty rynku pieniężnego i obligacje denominowane w USD. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności może inwestować też w inne instrumenty finansowe. Średni termin zapadalności portfela wynosi poniżej 12 miesięcy, tak zresztą jak i okres pozostały do terminu zapadalności każdej inwestycji. Z zastrzeżeniem jednak, że inwestycje o zmiennej stopie procentowej o okresie pozostałym do zapadalności wynoszącym ponad 12 miesięcy są też dozwolone pod warunkiem, że oprocentowanie podlega aktualizacji wg danych rynkowych przynajmniej raz w roku. W takich przypadkach kolejna korekta stopy oprocentowania uznawana jest za równoważną zapadalności. Aktywa inwestowane w waluty inne niż USD zabezpieczają się do USD. Zarządca korzysta z rygorystycznej strategii inwestycyjnej opartej na wewnętrznych analizach. Główne decyzje dotyczą alokacji sektorowej (obligacje rządowe, sektor instrumentów sekurytyzacyjnych i obligacje przedsiębiorstw) a doboru poszczególnych emitentów w ramach sektorów.

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

GILLES LEROY



GRUPA RYZYKA

ZALECANY HORYZONT INWEST.

2 lat

PROFIL INWESTORA

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

KLUCZOWE DANE - USD

NAV na akcję (28/02/2011)	1,310.79
Najwyższa WAN (12 m.)	1,313.78
Najniższa WAN (12 m.)	1,310.69
Ilość akcji (mln)	4.96
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/12/2010
Dywidenda (brutto)	0.00

Wartość zarząd. aktywów (mln) w USD 217.70 w 28/02/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

1-szy WAN	Październik 1993
Opłata za zarządzanie	0.40%
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

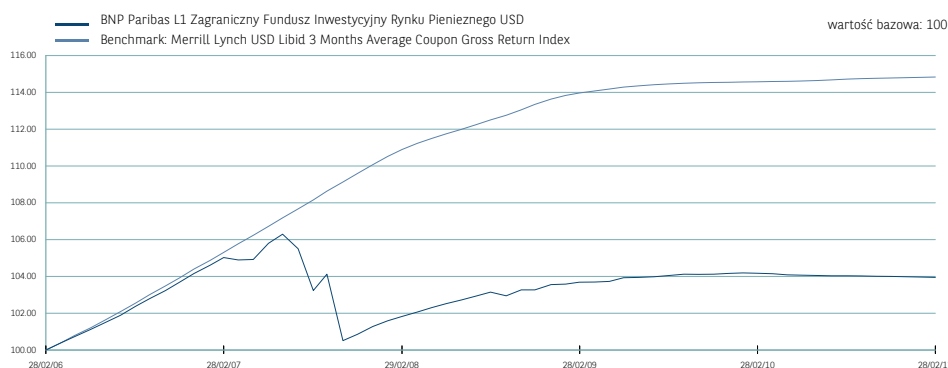
Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0058791087
Numer WKN	797965
Kod valoren	401737
Bloomberg	GUU3418 LX
S&P	300350

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

Zmienność Funduszu	0.39%
Zmienność benchmark	0.35%
Błąd odwzorowania benchmarku	0.30%
Bezpieczna stopa zwrotu	0.92%
Wskaźnik informacyjny	- 1.58
Wskaźnik efektywności Jensena	- 0.42%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.59
Wskaźnik Beta	0.74

WYNIKI W USD (28/02/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	- 0.01	- 0.05	- 0.03	- 0.22	2.09	3.95
Benchmark	0.01	0.04	0.03	0.22	3.56	14.84
W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	- 0.14	- 0.18	- 0.21	- 0.22	0.69	0.78
Benchmark	0.18	0.17	0.18	0.22	1.17	2.81
Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006	
Portfel	- 0.17	0.59	2.25	- 2.76	4.87	
Benchmark	0.22	0.81	3.24	5.43	5.15	

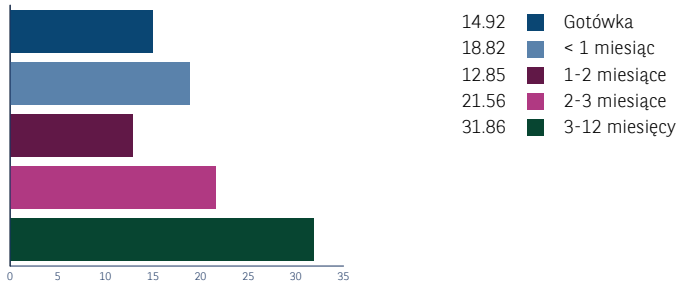




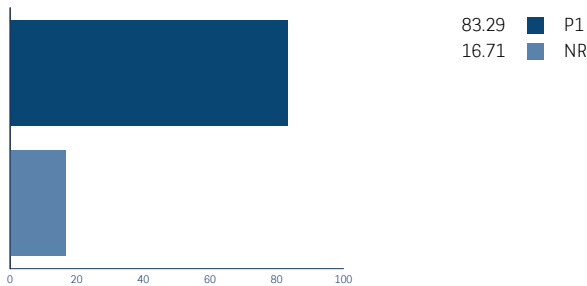
BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Rynku Pienieznego USD - Classic

ŚRODKI PIENIĘŻNE

PODZIAŁ WG TERMINÓW PŁATNOŚCI (%)



PODZIAŁ WG RATINGU (%)



GŁÓWNE POZYCJE (%)

Crca Norde De France Cdnp 260711	3.21
Kreditanstalt Fur Wieder Ecp 100311	3.21
Reseau Ferre De France Ecp 020611	3.21
Bank Of Western Australi Ecp 310511	2.75
Belgium Kingdom Ecp 070311	2.75
Bk Nederland Gemeente Ecp 280311	2.75
Intesa San Paolo London Cdnp 270511	2.75
La Banque Postale Cdnp 230511	2.75
Landeskredbk Baden-Wurttt Ecp 100511	2.75
Caisse De Depot Con Ecp 210311	2.30

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Bnp Paribas Fortis Cp 220211	3.21
Kreditanstalt Fur Wieder Ecp 100311	3.21
Reseau Ferre De France Ecp 020611	3.21
Crca Norde De France Cdnp 260711	3.21
Bank Of Western Australi Ecp 280211	2.75

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

Bnp Paribas Fortis Cp 220211	3.21
Bank Of Western Australi Ecp 280211	2.75
Bcee Lux Ecp 280211	2.75
Credit Mutuel Arkea Cdnp 230211	2.30
Cic Cdnp 210211 625	2.30

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 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.