

BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny
Spółka Nieruchomościowych Europa - Classic

N I E R U C H O M O Ś C I

● STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje przynajmniej 75% aktywów w notowane na giełdzie spółki z sektora nieruchomości, notowane na giełdzie papiery wartościowe spółek założonych w Europie działających w sektorze przygotowania lub zarządzania projektami na rynku nieruchomości, a ponadto inwestuje w projekty nieruchomościowe. Spółki są analizowane indywidualnie, a ich styl zarządzania może się różnić. Informacje, z których korzystają analitycy, pochodzą z regularnych rozmów z lokalnym kierownictwem poszczególnych spółek, a także z analiz spółek oraz sektorów. Zespół przeprowadza kompleksowe analizy relacji ryzyko/zwrot poprzez klasyfikację różnych parametrów, takich jak koncentracja i jakości portfela nieruchomościowego, środki finansowe oraz umiejętności zespołu kierowniczego. Do portfela wybierane są wyłącznie najlepiej rokujące papiery wartościowe.

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
MENNO SLOTERDIJK

GRUPA RYZYKA

ZALECANY HORYZONT INWEST.

10 lat

PROFIL INWESTORA

Konserwatywny • Zachowawczy • Neutralny •
DYNAMICZNY • Agresywny

KLUCZOWE DANE - EUR

NAV na akcję (29/04/2011)	121.30
Najwyższa WAN (12 m.)	121.30
Najniższa WAN (12 m.)	91.94
Ilość akcji (mln)	520.75
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/01/2011
Dywidenda (brutto)	4.21

Wartość zarząd. aktywów (mln) w EUR 552.47 w
30/04/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

1-szy WAN	Październik 2002
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, Lichtenstein	

KODY

Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0153636146
Numer WKN	778132
Kod valoren	1474404
Bloomberg	FORRECD LX
S&P	503136

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

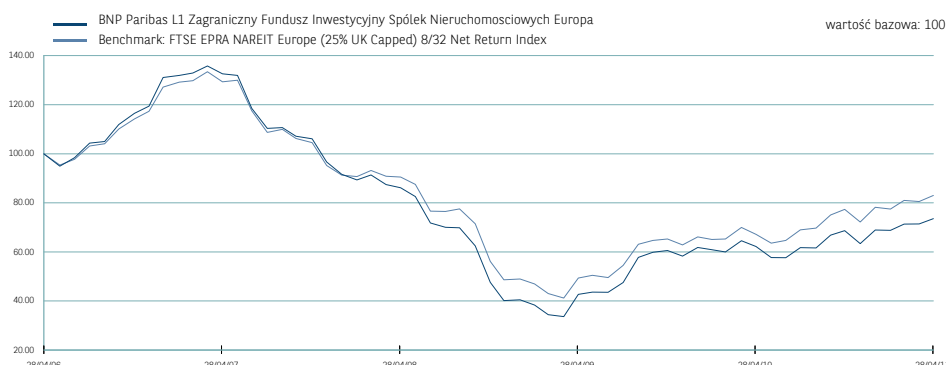
Zmienność Funduszu	32.10%
Zmienność benchmark	27.01%
Błąd odwzorowania benchmarku	6.85%
Bezpieczna stopa zwrotu	1.53%
Wskaźnik informacyjny	- 0.34
Wskaźnik efektywności Jensena	- 1.55%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.21
Wskaźnik Beta	1.17

● WYNIKI W EUR (29/04/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	3.02	6.88	6.63	18.21	-14.63	-26.47
Benchmark	3.10	7.18	6.15	23.58	- 8.26	-16.97

W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	-	-	-	18.21	- 5.14	- 5.96
Benchmark	-	-	-	23.58	- 2.83	- 3.65

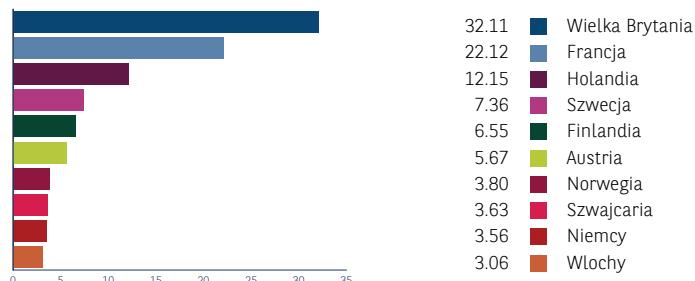
Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Portfel	11.50	52.83	-55.85	-30.07	52.43
Benchmark	18.23	35.11	-46.37	-28.22	47.74



BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Spółka Nieruchomościowa Europa - Classic

N I E R U C H O M O Ś C I

● PODZIAŁ WG KRAJÓW (%)



GŁÓWNE POZYCJE (%)

Unibail-Rodamco	7.66
Corio	5.80
Klepierre Cie Fonciere	5.76
Segro	4.86
Land Securities New	4.48
Norwegian Property Asa	3.70
Grainger	3.21
Big Yellow	3.15
Vastned Retail	3.06
Icade	2.99

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Fonciere Des Regions	1.33
Unibail-Rodamco	1.29
Segro	1.18
Fabege	1.12
Gsw Immobilien	0.78

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

Prologis European Properties	3.55
Unibail-Rodamco	1.08
Klepierre Cie Fonciere	0.60
Capital Shopping Centres	0.57
Norwegian Property Asa	0.56

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 Finansowe) 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.