

BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny  
Spółka Nieruchomościowych Świat - Classic

## N I E R U C H O M O Ś C I

## ● STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje w sektor nieruchomości globalnie, by skorzystać na cyklach rynkowych specyficznych dla poszczególnych regionów lub krajów. Celem subfunduszu jest zbudowanie skutecznej równowagi pomiędzy ryzykiem a stopą zwrotu. Inwestuje globalnie w akcje czołowych spółek działających na rynku nieruchomości, a nie bezpośrednio w nieruchomości. Fundusz koncentruje się na generowaniu dochodów z inwestycji w formie dywidend oraz na osiąganiu wzrostu kapitału w dłuższej perspektywie. Osoba zarządzająca kładzie nacisk na budowanie struktury portfela papierów wartościowych spółek działających na rynku nieruchomości, która zachowuje charakterystykę bezpośredniego prawa własności nieruchomości.

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM  
MATTHEW HOULT

## GRUPA RYZYKA

## ZALECANY HORYZONT INWEST.

10 lat

## PROFIL INWESTORA

Konserwatywny • Zachowawczy • Neutralny •  
**DYNAMICZNY** • Agresywny

## KLUCZOWE DANE - EUR

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| NAV na akcję (29/04/2011)          | 24.66      |
| Najwyższa WAN (12 m.)              | 26.03      |
| Najniższa WAN (12 m.)              | 21.44      |
| Ilość akcji (mln)                  | 21.85      |
| Termin wypłaty ostatniej dywidendy | 20/01/2011 |
| Dywidenda (brutto)                 | 0.00       |

Wartość zarządz. aktywów (mln) w EUR 27.73 w  
30/04/2011

## CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| 1-szy WAN  | Czerwiec 2006                   |
| 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, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau |                                 |

## KODY

|             |              |
|-------------|--------------|
| Wycena      | Codzienna    |
| Kod ISIN    | LU0377127369 |
| Numer WKN   | A0Q6WU       |
| Kod valoren | 4385941      |
| Bloomberg   | FRESCDE LX   |

## ● WYNIKI W EUR (29/04/2011)

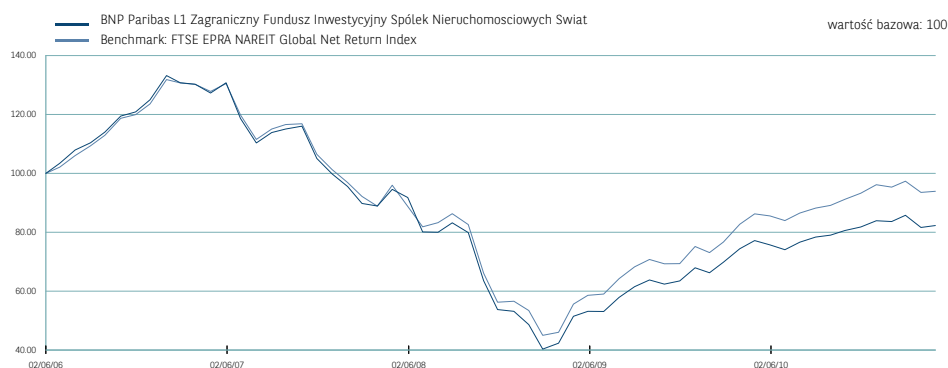
| Za okres (%) | 1 miesiąc | 3 miesiący | YTD    | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|--------------|-----------|------------|--------|-------|--------|-------|
| Portfel      | 0.76      | - 1.64     | - 1.94 | 6.60  | -12.98 | -     |
| Benchmark    | 0.40      | - 1.48     | - 2.33 | 8.86  | - 2.17 | -     |

| W skali roku (%) | 1 miesiąc | 3 miesiący | YTD | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|------------------|-----------|------------|-----|-------|--------|-------|
| Portfel          | -         | -          | -   | 6.60  | - 4.53 | -     |
| Benchmark        | -         | -          | -   | 8.86  | - 0.73 | -     |

| Za rok (%) | 2010  | 2009  | 2008   | 2007   | 2006 |
|------------|-------|-------|--------|--------|------|
| Portfel    | 23.52 | 27.83 | -46.74 | -20.19 | -    |
| Benchmark  | 27.95 | 32.86 | -44.14 | -18.05 | -    |



Dane dotyczące wartości aktywów netto oraz zysków za okres do dnia 24/11/2008 są oparte na zestawieniach wcześniejszego AAF Global Property Equity Fund. Nie wskazują one w żaden sposób na przyszłe zyski.

Źródło: BNP Paribas Investment Partners (netto)

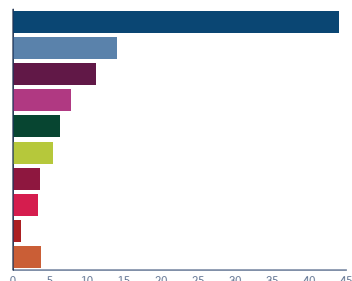
## WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| Zmienność Funduszu            | 26.68%  |
| Zmienność benchmarku          | 25.81%  |
| Błąd odwzorowania benchmarku  | 3.64%   |
| Bezpieczna stopa zwrotu       | 1.53%   |
| Wskaźnik informacyjny         | - 1.04  |
| Wskaźnik efektywności Jensena | - 3.75% |
| Wskaźnik Sharpe'a             | - 0.23  |
| Wskaźnik Beta                 | 1.02    |

# BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Spółka Nieruchomościowych Świat - Classic

## N I E R U C H O M O Ś C I

### PODZIAŁ WG KRAJÓW (%)



|       |   |                 |
|-------|---|-----------------|
| 43.97 | ■ | USA             |
| 13.90 | ■ | Hong Kong       |
| 11.13 | ■ | Japonia         |
| 7.79  | ■ | Australia       |
| 6.24  | ■ | Wielka Brytania |
| 5.28  | ■ | Singapur        |
| 3.60  | ■ | Francja         |
| 3.25  | ■ | Kanada          |
| 1.01  | ■ | Norwegia        |
| 3.76  | ■ | Inne            |

### RATING



### GŁÓWNE POZYCJE (%)

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Simon Property          | 5.59 |
| Mitsubishi Estate       | 4.06 |
| Sun Hung Kai Properties | 3.77 |
| Boston Properties       | 3.41 |
| Mitsui Fudosan          | 3.33 |
| Public Storage          | 3.33 |
| Westfield Group         | 2.97 |
| Avalonbay Communities   | 2.91 |
| Equity Residential      | 2.56 |
| Host Hotels And Resorts | 2.42 |

### GŁÓWNE NABYCIA (%)

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Regency Centers         | 1.85 |
| Hca Holdings Inc        | 0.69 |
| Ventas                  | 0.58 |
| Mitsubishi Estate       | 0.53 |
| Host Hotels And Resorts | 0.52 |

### GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| Weingarten Realty Investors | 1.36 |
| Ventas                      | 1.29 |
| Westfield Retail Trust      | 1.23 |
| Mitsubishi Estate           | 0.89 |
| Kimco Realty                | 0.75 |

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 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.