

BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny
Zrównowazony Swiat - Classic

NEUTRALNY

● STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje w szczególności na rynkach obligacji i akcji, w instrumenty rynku pieniężnego oraz w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania wyspecjalizowane w inwestycjach w powyższe klasy aktywów oraz w ramach dodatkowej działalności w aktywa płynne w celu osiągnięcia maksymalnej rentowności względem ponoszonego ryzyka. Nacisk kładzie się na międzynarodową dywersyfikację inwestycji. Wartość dodana portfela generowana jest dzięki doświadczeniu i umiejętnościom zarządzających z Fortis Investments, specjalizujących się w alokacji aktywów oraz dzięki doborowi papierów wartościowych dokonywanemu przez ekspertów z poszczególnych ośrodków inwestycyjnych. Ryzyko jest ściśle uzależnione od udziału inwestycji w różne klasy aktywów. Subfundusz inwestuje w równym stopniu w instrumenty obligacyjne o niskim ryzyku, jak i w akcje.



ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

BART VAN POUCKE

GRUPA RYZYKA

ZALECANY HORYZONT INWEST.

6 lat

PROFIL INWESTORA

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



KLUCZOWE DANE - EUR

NAV na akcję (29/04/2011)	118.39
Najwyższa WAN (12 m.)	119.89
Najniższa WAN (12 m.)	106.34
Ilość akcji (mln)	2,070.81
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	20/01/2011
Dywidenda (brutto)	3.26

Wartość zarządz. aktywów (mln) w EUR 628.60 w
30/04/2011

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

1-szy WAN	Lipiec 1998
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, Niemcy, Włochy, Szwecja, Norwegia, Hiszpania, Luksemburg, Grecja, Irlandia, Finlandia, Polska, Republika Czeska, Chile	

KODY

Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0132151464
Numer WKN	724469
Kod valoren	1266946
Bloomberg	FORSBWD LX
S&P	303342

WSKAŹNIKI RYZYKA (36 MIESIĘCY)

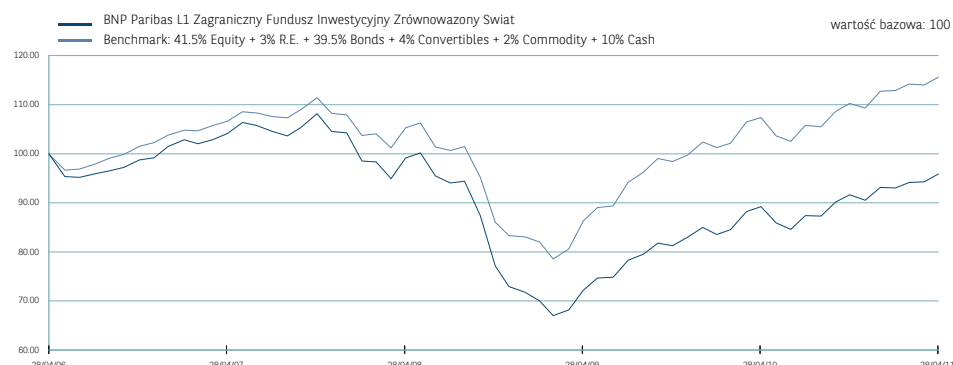
Zmienność Funduszu	12.38%
Zmienność benchmark	11.22%
Błąd odwzorowania benchmarku	2.36%
Bezpieczna stopa zwrotu	1.53%
Wskaźnik informacyjny	- 1.81
Wskaźnik efektywności Jensena	- 4.41%
Wskaźnik Sharpe'a	- 0.21
Wskaźnik Beta	1.09

● WYNIKI W EUR (29/04/2011)

Za okres (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	1.69	3.05	2.94	7.44	- 3.29	- 4.12
Benchmark	1.41	2.41	2.55	7.67	9.79	15.63

W skali roku (%)	1 miesiąc	3 miesiący	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel	-	-	-	7.44	- 1.11	- 0.84
Benchmark	-	-	-	7.67	3.16	2.95

Za rok (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Portfel	9.59	18.41	-31.17	2.75	5.04
Benchmark	10.12	23.27	-23.04	3.97	6.63

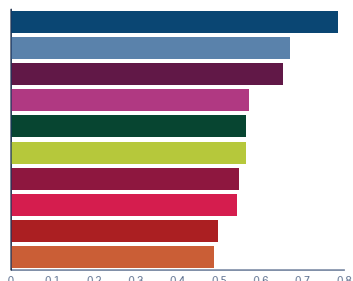


BNP Paribas L1 Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

Zrównowazony Swiat - Classic

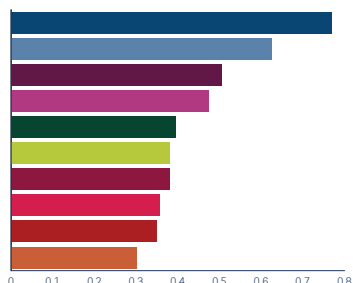
NEUTRALNY

● GŁÓWNE OBLIGACJE PORTFELA (%)



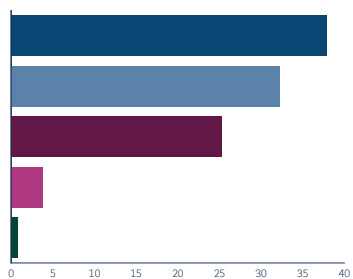
0.78	France Oat Govt Bond 2.25 250720
0.67	France Oat Govt Bond 1.00 250717
0.65	Italy Btps 2.15 150914
0.57	Deutschland Il Bond 1.75 150420
0.56	Deutschland Govt Bond I 1.50 150416
0.56	Us Treasury N/B 1.00 311211
0.55	France Oat Govt Bond 2.50 03 250713
0.54	Italy Btps 2.60 150923
0.50	Italy Btps 2.35 150935
0.48	Btps 2.10 150917

● GŁÓWNE AKCJE PORTFELA (%)



0.77	Ishares Msci Emerging Market
0.63	Royal Dutch Shell A
0.51	Nestle
0.47	Hsbc
0.40	Bg
0.38	Crep Investors B.Y.K
0.38	Rio Tinto
0.36	Telefonica
0.35	Banco Santander
0.30	Linde

● PODZIAŁ WG KLASY AKTYWÓW (%)



37.90	Obligacje
32.18	Gotówka
25.30	Akcje
3.81	
0.81	

PODZIAŁ WG REGIONÓW (%)

Strefa euro	57.28
Europa bez strefy euro	16.53
Północna Ameryka	12.15
Japonia	7.12
Rynki Wschodzące	5.81
Inne	1.05

GŁÓWNE NABYCIA (%)

Buoni Ordinari Del Tes 0Pct 310511	1.27
Dutch Treasury Cert 0Pct 290711	1.27
Spain Letras Del Tesor 0Pct 220711	1.21
Btj 0Pct 300611	1.09
Us Treasury N/B 1.00 311211	0.48

GŁÓWNE SPRZEDAŻE (%)

Dutch Treasury Cert 0Pct 290411	1.64
Buoni Ordinari Del Tes Opct 150311	1.27
Spain Letras Del Tesor 0Pct 210411	1.27
Btj 0Pct 140411	1.27
France Govt Btan 1.50 120911	0.86

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 działania 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.