



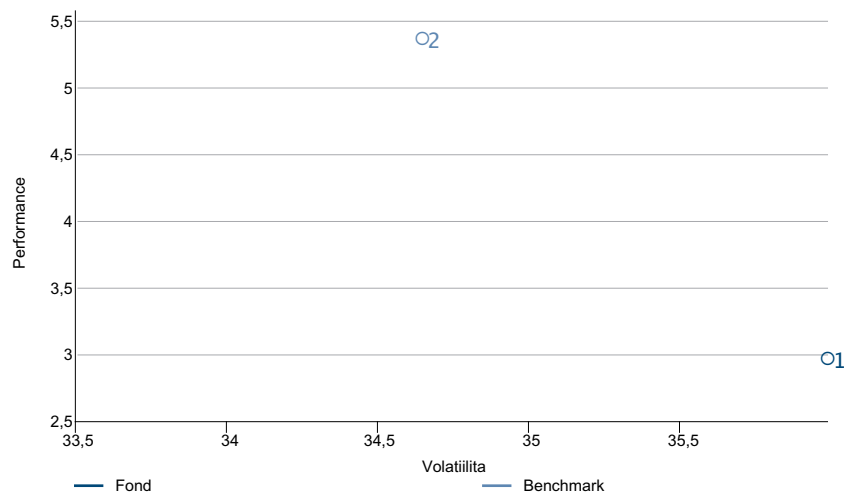
PARVEST LATIN AMERICA

Třída Classic

INVESTIČNÍ CÍL

Fond usiluje o střednědobé zvyšování hodnoty svých aktiv investováním převážně do akcí a do na akcie vázaných instrumentů společností působících na rozvíjejících se trzích Latinské Ameriky. K výběru kvalitních středních až velkých společností působících na daných trzích, které jsou vzhledem k perspektivě svých výnosů podhodnoceny, se používají privátní studie a důkladné průzkumy.

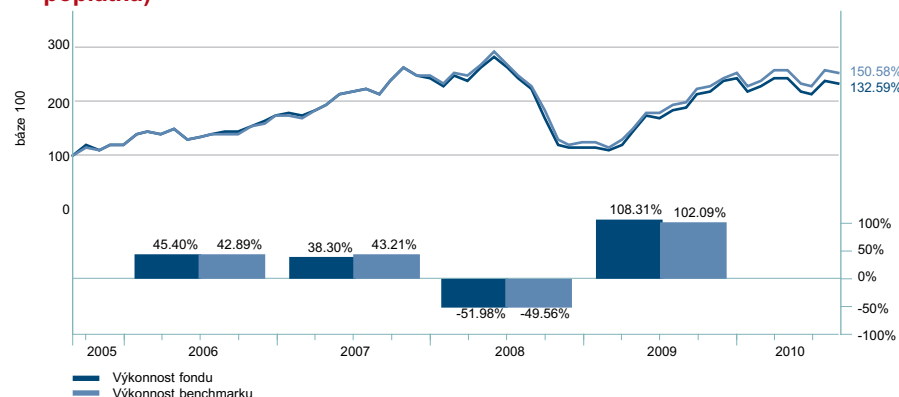
ZAMĚRENÍ FONDU (PROFIL RIZIKA/VYNOSU) a vyber tříd aktiv (na období 3 let)



VÝKONNOST KE DNI 31/08/2010 (Po odečtení poplatků)

Kumulativní (%)	USD		EUR	
	Fond	Benchmark	Fond	Benchmark
1 měsíc	-2.53	-2.01	-0.09	0.45
3 měsíce	6.35	6.78	2.67	3.09
Od počátku roku	-3.63	-0.02	8.44	12.50
1 rok	22.87	25.40	38.73	41.59
3 roky	9.23	17.04	17.16	25.54
5 let	132.59	150.58	125.07	142.48
Od data vzniku (23/01/1997)	298.30	534.49	271.88	492.41
Anualizovaná (%)				
3 roky	2.98	5.38	5.42	7.87
5 let	18.38	20.16	17.60	19.37
Od data vzniku (23/01/1997)	10.69	14.54	10.13	13.96

KUMULATIVNÍ A ROČNÍ VÝKONNOST (USD) (Po odečtení poplatků)

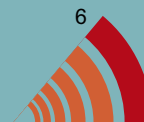


Zdroj výpočtu výkonnosti: BNP Paribas Securities Services

Akcie
rozvíjející se trhy
Latinská Amerika

RIZIKOVÝ PROFIL

Doporučená délka investice : minimálně 5 let



SPRÁVCE FONDU

Gilberto NAGAI

BENCHMARK

MSCI EM LATIN AMERICA 10/40

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU - USD

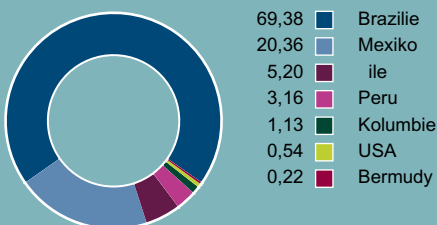
Čisté obchodní jmění

Čisté obchodní jmění (Kapitalizační)	796.60
nejvyšší v r. 2010	859.62
nejnižší v r. 2010	677.97
Čisté obchodní jmění (Dividendové)	615.85
Velikost fondu (v mil.)	492.53
Poslední dividendy (18/06/10)	15.84

K/D KÓDY

	K kódy	D kódy
ISIN	LU0075933415	LU0075933175
BLOOMBERG	PARLACC LX	PARLACD LX

ROZDĚLENÍ PODLE ZEMÍ (%)



HLAVNÍ TITULY PORTFOLIA

AMERICA MOVIL ADR L	7.23%	Telekom. služby
ITAU UNIBANCO PN	5.62%	Finance
CIA VALE DO RIO DOC...	4.19%	Suroviny
CIA VALE DO RIO DOCE	3.50%	Suroviny
ITAU UNIBANCO PREF. ...	3.30%	Finance
BANCO BRADESCO	2.99%	Finance
OGX PETROLEO E GAS...	2.83%	Energie
PETROBRAS PETROLE...	2.55%	Energie
PETROLEO BRASILEIRO	2.40%	Energie
BANCO DO BRASIL SA	2.31%	Finance

Celkový počet investičních pozic : 121

1/2



PARVEST LATIN AMERICA

ROZDĚLENÍ PODLE EKONOMICKÝCH SEKTORŮ (%)



24.53	■	Finance
20.74	■	Suroviny
12.60	■	Nezbytné spotř. zb.
10.51	■	Energie
10.00	■	Telekom. služby
7.02	■	Zbytné spotř. zb.
6.24	■	Průmysl
8.31	■	Others

ZASTOUPENÍ JEDNOTLIVÝCH SEKTORŮ

	v portfoliu	ve srovnání s indexem
Finance	24.53%	1,02
Suroviny	20.74%	-2,53
Nezbytné spotř. zb.	12.60%	-0,16
Energie	10.51%	-2,24
Telekom. služby	10.00%	0,85
Zbytné spotř. zb.	7.02%	1,06
Průmysl	6.24%	1,44
Veřejné služby	5.50%	-0,85
Not classified	1.17%	1,18
Others	1.64%	0,24

HLAVNÍ AKTIVNÍ POZICE VE SROVNÁNÍ S BENCHMARKEM

Tituly	Nadvážené pozice	Tituly	Podvážené pozice
Itau Unibanco Pn	2,42%	Petroleo Brasileiro	-2,20%
Credicorp	1,18%	Banco Bradesco Pref.	-1,48%
Banco Do Brasil Sa	1,04%	Ecopetrol	-1,10%
Tam Sa- Sponsored Adr	1,03%	Cia Vale Do Rio Doce Pref. A	-0,87%
Bradespar Pref.	0,85%	Copec Cia Petroleos De Chile	-0,86%
Ecorodovias Infraestructura Logis	0,84%	Cemex Cpo	-0,85%
Jbs Ord.	0,78%	Empresas Cmpc Sa	-0,73%
Bancolumbia Sa - Adr	0,77%	Gerdau Pref.	-0,69%
America Movil L	0,75%	Southern Copper Corp	-0,63%
Duratex (new)	0,74%	Bancolumbia Pref	-0,63%

Tento materiál byl vypracován společností BNP Paribas Asset Management (Paříž), která je autorizovaná jako investiční správcovská společnost francouzskou Autorité des Marchés Financiers (AMF). Celek ani žádná z jeho částí nepředstavuje nabídku prodeje žádných cenných papírů ani derivátů a není základem, nebo se na něj nelze odvolávat v souvislosti s jakoukoliv smlouvou nebo závazkem. Tento dokument je poskytnut bez toho, aniž bychom do detailů znali Váš rizikový profil, který bude sestaven podle testu vhodnosti před vstupem do jakýchkoli smluvních vztahů s Vámi. Před jakýmkoli úpisem by si investoři měli ověřit, ve kterých zemích je fond registrován a v takových zemích si ověřit, které podfondy a které třídy akcií mohou být veřejně nabízeny. Fond nemůže být nabízen nebo prodáván zejména ve Spojených státech. Investorům se doporučuje, aby si před upsáním akcií pečlivě přečetli poslední prospekt a prostudovali poslední finanční zprávy fondu, které jsou k dispozici u BNP Paribas Asset Management a u organizací, uvádějících fond na trh. Investorům se doporučuje, aby se před investováním do fondu poradili se svými právními a daňovými poradci. S ohledem na existenci ekonomických a tržních rizik není možné zaručit, že fond splní své investiční cíle. Cena akcií může vzrůst a stejně tak i klesnout. Výnosy jsou udávány bez poplatků za upsání, zpětný odkup a konverzi a bez daní. V minulosti dosažené výsledky nejsou zárukou výsledků budoucích. Sídlo: Parvest, 33, rue de Gasperich, 5826 Howald-Hesperange, Grand Duché de Luxembourg.

ANALÝZA RIZIKA (za 3 Roky)

Volatilita	35.99%
Tracking error	4.52%
Information ratio	-0.53
Sharpe ratio	0.02
Alfa	-2.22%
Beta	1.03
R2	0.99

CHARAKTERISTIKA

Datum vzniku	29 září 2000
Základní měna (podílového listu)	U.S. Dollar
Právní forma	Investiční společnost s proměnlivou výší akciového kapitálu

HLAVNÍ ZNAKY FONDU

Počáteční minimální počet podílových listů
1

Další počet minimálních podílových listů
1

Max. vstupní poplatky
5%

Max. poplatky při přestupu
2%

Výstupní poplatky
žádné, pouze v případě značného zpětného odkupu: max. 1%

Maximální správní poplatky (roční)
1.5%

Skutečný roční TER
1.87%

Pravidelnost kalkulace NAV (ceny)
Denně (D)

Termín pro dodání objednávky
Den D před 15.00 (Lucemburského času)

Vypořádání/Typ kurzu
Neznámé NAV

Settlement

Účet kreditován/debetován D+4 (D+3 ve Francii)

Investiční společnost
BNP PARIBAS SA

Správcovská společnost
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS
LUXEMBOURG

Delegovaný finanční správce
FORTIS GÉSTAO DE INVESTIMENTOS BRASIL
LTDA

Depozitář

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
(Luxembourg)