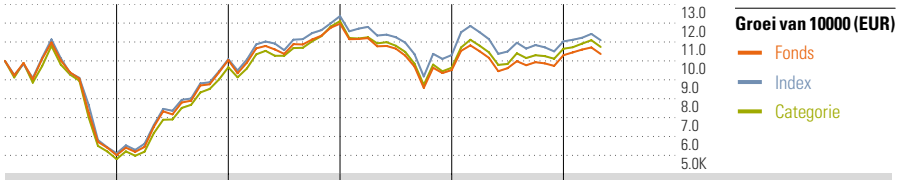
BNP Paribas L2 Equity Latin America N

Morningstar Categorie Index	Benchmark van het fonds	Morningstar Rating™	Morningstar Categorie™
MSCI EM Latin America NR USD	MSCI EM Latin America 10/40 NR USD	★★★	Aandelen Latijns Amerika
Wordt gebruikt in dit rapport als index			

Beleggingsdoelstelling

Het subfonds belegt met het oog opwaardevermeerdering van de activa op middellange termijn voornamelijk in devolgende effecten:- Aandelen, converteerbare obligaties, inschrijvingswarrants ("subscriptionwarrants"), beleggingscertificaten, warrants op aandelen of in effecten vergelijkbaarmet aandelen en uitgegeven door vennootschappen die hun statutaire zetel inLatijns-Amerika hebben, met name Argentinië, Brazilië, Chili Mexico, Peru,Colombia en Venezuela.- American Depository Receipts (ADR's), Global Depository...



2008	2009	2010	2011	2012	04/13	Rendement
-49.87	100.31	19.19	-20.48	8.24	0.62	Fonds
-0.98	2.89	-3.43	-3.82	1.25	0.05	+/- Index
1.99	-0.32	-5.92	-0.01	-1.73	-0.32	+/- Categorie
27	36	86	57	57	52	Percentiel Score

Risicomaatstaven			
3 jr alpha	-1.55	Sharpe Ratio	-0.05
3 jr beta	0.98	Std Deviatie	15.85
R-kwadraat	99.30	3-jr Risico	Gem
Informatieratio	-0.77	5-jr Risico	Ben gem
Tracking Error	1.98	10-jr Risico	Gem

Berekeningen met MSCI EM Latin America NR USD (waar van toepassing)

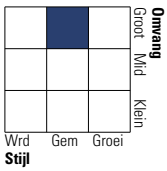
Rendementen (23 mei 2013)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	-1.39	-0.25	-1.25
6 Maanden	5.03	1.60	-0.71
1 Jaar	13.59	4.64	0.65
3 jr gean.	1.52	-1.09	-2.65
5 jr gean.	-0.38	-0.71	-1.21

Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2013	3.98	-	-	-
2012	10.43	-8.53	3.32	3.71
2011	-6.37	-4.98	-19.50	11.04
2010	6.20	-2.76	7.35	7.52
2009	8.64	31.66	21.31	15.44

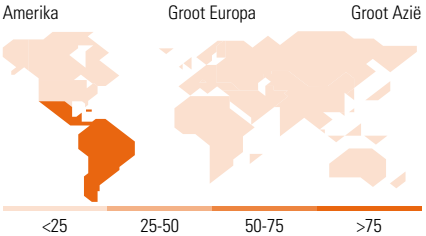
Portefeuille 31 mrt 2013

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	86.32	0.00	86.32
Obligaties	0.06	0.00	0.06
Kas/ geldmarkt	1.72	0.17	1.56
Overig	12.41	0.34	12.07

Morningstar Aandelen Style Box™



	% Aand
Zeer Groot	38.40
Groot	34.52
Midden	20.38
Klein	6.27
Micro	0.43
Gem Mkt Cap (mln)	USD 17987



Top 10 Onderliggende posities	Sector	% Port
Itau Unibanco Holding S.A.		6.19
Itausa Investimentos ITAÚ S.A.		4.75
Vale SA		4.51
America Movil, S.A.B. de C.V....		3.68
Fomento Economico Mexicano SAB...		3.32
Petroleo Brasileiro SA Petrobras		3.24
AmBev		2.86
Klabin SA Pfd Shs	—	2.81
Grupo Mexico, S.A.B. de C.V.		2.64
Pacific Rubiales Energy Corp.		2.52
Totaal Aantal Aandelen		86
Totaal Aantal Obligaties		2
% Van Vermogen In Top 10 Posities		36.52

Sectorverdeling	% Aand
Cyclisch	**54.52**
Basismaterialen	20.56
Cyclische consumentenproducten	4.24
Financiële dienstverlening	24.74
Vastgoed	4.98
Licht Cyclisch	**23.31**
Communicatiediensten	5.26
Energie	10.63
Industrie	7.42
Technologie	-
Defensief	**22.17**
Defensieve consumptiegoederen	17.71
Gezondheidszorg	-
Nutsbedrijven	4.46

Regioverdeling	% Aand
Amerika	**99.73**
Verenigde Staten	1.34
Canada	2.92
Latijns Amerika	95.47
Groot Europa	**0.27**
Verenigd Koninkrijk	0.00
West Europa – Euro	0.27
West Europa – Niet Euro	0.00
Emerging Europa	0.00
Midden-Oosten / Afrika	0.00
Groot Azië	**0.00**
Japan	0.00
Australazië	0.00
Azië - Ontwikkeld	0.00
Azië - Emerging	0.00

Fondsinformatie

Fondsgroep	BNP Paribas Investment...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	+352 2646 3017	Fondsvaluta	USD	Min Additioneel	-
Website	www.bnpparibas-ip.com	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	19 dec 2000	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Frederico Tralli	ISIN	LU0107061904		
Aanvangsdatum	18 nov 2010				
Koers (23 mei 2013)	USD 717.17				
Fondsvermogen (mln)	USD 17.07				

© 2013 Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De informatie aangaande beleggingsfondsen en de fondsportefeuille in dit document weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar en is in licentie verstrekt, (2) mag uitsluitend gebruikt worden conform de contractueel opgestelde licentievoorwaarden, (3) dient informatieve doeleinden en mag niet opgevat worden als beleggingsadvies van Morningstar, (4) is met grote zorg samengesteld maar kan desondanks onjuistheden bevatten. Morningstar aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor beslissingen gebaseerd op de weergegeven informatie.