

PineBridge Southeast Asia Equity Fund



S&P ★★
31. marec 2012

MetLife

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

Typ fondu	Akciový fond
Majetok fondu (NAV)	182,3 mil. USD
Hodnota podiel. jednotky	24,2980 USD
Domicil a právna forma	Írsko / UCITS Umbrella Open-ended Unit Trust
Investičný manažér	PineBridge Investments Asia Limited
Benchmark	MSCI All Country Far East exJapan DTR Net
Mena fondu	USD
Dátum otvorenia fondu	9. 12. 2003
Minimálna investícia	1.000 USD

ROČNÁ VÝKONNOSŤ (v %)

2012 YTD	11,1
2011	(21,5)
2010	19,6
2009	82,6
2008	(53,3)

VÝVOJ VO FONDE A VÝHLAD

- Výkon fondu bol počas mesiaca ťahaný našimi nadváženými pozíciami v priemysle, v sektore spotrebného tovaru nie nevyhnutnej spotreby a informačnými technológiami.
- V priebehu mesiaca fond predal podiely v spoločnostiach China Unicorn a Taiwan Mobile a zároveň zvýšil podiely v sektoroch energetiky a priemyslu.
- Trend revízií negatívnej ziskovosti sa v Ázii (okrem Japonska) zmiernuje. V porovnaní spred 3 mesiacov sme zaznamenali zlepšenie v Kórei, Hong Kongu a Thajsku.
- Ak ceny ropy zostanú vysoké, pre Áziu to bude znamenať pravdepodobné riziko rastúcej inflácie.

GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE (v %)

Čína	24,3
Južná Kórea	20,3
Taiwan	15,1
Hong Kong	10,4
Singapur	9,0
India	8,6
Malajzia	3,3
Indonézia	3,0

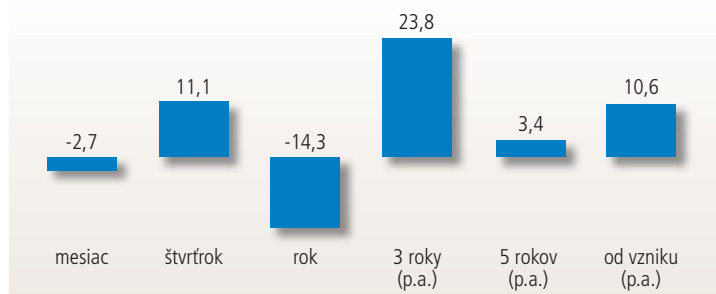
SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE (v %)

Financie	26,3
Informačné technológie	21,7
Priemysel	14,5
Spotrebný tovar a služby	14,1
Energie	9,4
Materiály	7,4
Verejné služby	1,3
Telekomunikačné služby	1,1
Zdravotníctvo	1,0

INVESTIČNÝ CIEĽ

Fond sa zameriava na dlhodobé kapitálové zhodnotenie investovaním do akcií spoločností v juhovýchodnom regióne Ázie, vrátane Bangladéša, Hong Kongu, Indie, Južnej Kórei, Malajzie, Pakistanu, Čínskej republiky, Filipín, Singapúru, Srí Lanky, Taiwanu a Thajska. Fond môže druhotne investovať do akcií spoločností v Austrálii a na Novom Zélande. Väčšinový podiel akcií fondu je investovaný vo veľkých, korporátnych spoločnostiach, menšia časť je investovaná do menších spoločností.

VÝKONNOSŤ (v %)



PREHĽAD TRHU

- Ázijské akciové trhy zaznamenali v marci, po silnom raste od začiatku roka korekciu -3,14%.
- Najslabšími boli trhy Hong Kongu (-6,89%) a Číny (-4,58%).
- Aktuálne údaje výroby ocele a bytovej výstavby naznačujú, že spomalenie priemyselnej výroby môže byť rýchlejšie ako sa predpokladalo.

INVESTIČNÝ MANAŽÉR

Investičný tím „South East Asia Fund“ pozostáva z 20 profesionálov s rôznorodými skúsenosťami. Ázijský investičný tím je rozmiestnený vo veľkých finančných centrách Ázie, a tým získal výrazný prístup k informáciám a možnostiam v regióne a môže dôsledne analyzovať jednotlivé trhy. Tím vedie pán Peter Soo, regionálny investičný riaditeľ, ktorý dohliada na regionálny manažment fondu a strategické rozmiestnenie aktív.

TITULY S NAJVÄČŠOU VÁHOU (Top 10, v %)

Hon Hai Precision Industry	4,2
Cj Cheiljedang	2,3
Industrial & Commercial Bank of China	3,7
Chipbond Technology Corp	2,1
Hyundai Motor Co	3,2
Zoomlion Heavy Ind Sc&Tech	2,0
China Resources Land	2,0
Sands China Ltd	2,2
Cnooc Limited	3,1
MStar Semiconductor	1,7

UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

Alfa	(2,6)
Beta	1,11
R-Squared	96,7
Štandardná odchýlka (3 roky)	27,3
Sharpe Ratio (3 roky)	0,9
Risk Free Rate	0,0

Všetky informácie sú uvedené k 31. marcu 2012, ak nie je vyznačené inak. Štruktúra portfólia sa môže meniť v čase. Cenné papiere v držbe fondu podliehajú zmenám. Tento dokument nepredstavuje ponuku ani odporúčanie. Hodnota podielových listov a výnos z nich môže klesať, rovnako ako stúpať a investor nemusí dostať vyplatenú plnú čiastku, ktorú pôvodne investoval. Tento dokument bol vypracovaný len za účelom informovania súčasných a potenciálnych investorov a nepredstavuje ponuku podielových listov. Predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt sú k dispozícii v sídle spol. Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s., Pribinova 10, 811 09 Bratislava a na internetovej stránke spol. www.alicofunds.sk. Všeobecná distribúcia môže byť obmedzená zákonom v určitých jurisdikciách. Fond nie je dostupný pre investovanie v U.S.A. alebo v prospech účtu občanov U.S.A. Vo Veľkej Británii je tento dokument určený len pre prostredkovateľov a bol schválený PineBridge Investments Europe Limited, autorizovaný a regulovaný FSA. Kópie prospektov a zjednodušených prospektov získate v Írsku bezplatne od PineBridge Investments Europe Limited a v Nemecku od BHF BANK AG, Bockenheimer Landstraße 10, 603 23. Frankfurt. Ak nie je vyznačené inak, všetky zdroje informácií sú z interných dát PineBridge Investments. PineBridge Investments pozostáva z Medzinárodných spoločností, ktoré v marci 2010 nadobudla spoločnosť Pacific Century Group od spoločnosti American International Group, ktoré poskytujú investičné poradenstvo, produkty správy aktív a klientské služby na celom svete. Služby a produkty sú poskytované jedným alebo viacerými investičnými dcérskymi spoločnosťami PineBridge Investments. PineBridge Investments je registrovaná pod značkou PineBridge Investments IP Holding Company Limited. Vydávaný: PineBridge Investments Ireland Limited, 30 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Ireland. Phone: +353-1-6720 222. Facsimile: +353-1-6720 267.