

PineBridge Global Equities Value Fund

S&P AA

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Typ fondu	Akciový fond
Majetek fondu (NAV)	55 600 000,00 USD
Hodnota podiel. jednotky	9,9272 USD
Domicil a právní forma	Írsko / UCITS Umbrella Open-ended Unit Trust
Investiční manažer	PineBridge Investments LLC
Benchmark	MSCI World DTR Net
Měna fondu	USD
Datum otevření fondu	30. 7. 1999
Minimální investice	1.000 USD/EUR

ROČNÍ VÝKONNOST (v %)

2010 YTD	(11,4)
2009	26,5
2008	(38,0)
2007	10,5
2006	19,9

VÝVOJ VE FONDU A VÝHLED

- LG Display korejský výrobce digitálních displejů byl z hlediska výkonnosti nejlépe performující složkou ve fondu.
- Jednou z posledních akvizic fondu se stali akcie RadioShack, společnost by měla v budoucnu profitovat ze smart phone produktů a taktéž ze zotavení ekonomiky.
- V květnu jsme na světových trzích byli svědky nemalých pádů, které byly způsobeny především složitou situací v Evropě. Vlnu výprodejů způsobovala především nejistota investorů a otázka budoucího ekonomického růstu eurozóny. V současnosti je nevyhnutelné, aby vlády jednotlivých zemí začali jednat a prostřednictvím reformy postupně zastavily, případně snížily zadluženost zemí, co by mohlo být jedinou cestou jak opět získat nalomenou důvěru investorů.

GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENÍ (v %)

USA	37,1
Japonsko	12,1
Kanada	10,3
Velká Británie	9,9
Švýcarsko	7,0
Austrálie	5,2
Německo	3,4
Ostatní	11,0

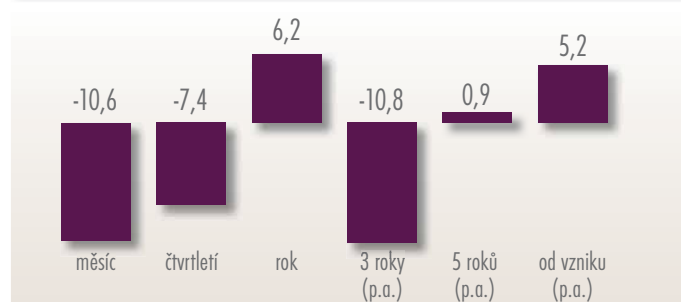
SEKTOROVÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Finance	30,3
Energie	14,1
Informační technologie	9,9
Zdravotnictví	9,9
Telekomunikační služby	9,6
Spotřební zboží a služby	8,9
Průmysl	8,7
Materiály	4,3
Veřejné služby	0,1

INVESTIČNÍ CÍL

Investičním cílem fondu je získat kapitálovou návratnost na dlouhodobé bázi v první řadě investováním do akcií globálních společností, jejichž kapitalizace na trhu akcií převýšila 1 mld. USD v čase nákupu. Fond nemá speciální požadavek na geografickou diverzifikaci může investovat po celém světě. Správa portfolia fondu je založená na výběru investic orientovaných na individuální výběr akcií a růst hodnoty.

VÝKONNOST (v %)



PŘEHLED TRHU

- Pro světové trhy byl měsíc květen jeden z nejtěžších v posledním období. Nesl se ve znamení výprodejů, pod co se podepsali převážně problémy státních dluhů zemí eurozóny.
- Rozvinutá Ázie a Severní Amerika zaznamenali ze všech regionů nejlepší výkonnost, zatímco již zmiňovaná Evropa a Austrálie si počínaly ve srovnání s ostatními regiony nejhůře.

INVESTIČNÍ MANAŽER

Fond je řízený panem Hansem Danielssonem, senior manažerem a ředitelem Global Equities, zodpovědným za řízení všech globálních aktivit AIGGIG týkajících se investic do akcií na celém světě a panem Robinem Thornem, ředitelem průzkumu akcií. Podporuje je přibližně 60 investičních profesionálů, organizovaných v regionálních skupinách pokrývajících Severní Ameriku, Evropu, Japonsko, Asii a nově se rozvíjející trhy.

TITULY S NEJVĚŠÍ VÁHOU (Top 10, v %)

Deere & Co	5,8
Pepsico Inc	5,3
Hewlett Packard Co	4,8
Occidental Petroleum Corp	1,5
US Bancorp	4,4
Amgen	4,3
Hitachi	4,0
Zurich Financial Services	4,0
Vodafone Group	4,3
Toronto Dominion Bank	4,1

UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

Alfa	(0,6)
Beta	1,0
R-Squared	97,3
Standardní odchylka (3 roky)	22,1
Sharpe Ratio (3 roky)	(0,6)
Risk Free Rate	0,0

Všechny informace jsou uvedené k 31. květnu 2010, pokud není uvedeno jinak. Struktura portfolia se může v čase měnit. Cenné papíry v držení fondu podléhají změnám. Tento dokument nepředstavuje nabídku ani doporučení. Hodnota podílových listů a výnos z nich může klesat, stejně jako stoupat a investor nemusí dostat vyplacenou plnou částku, kterou původně investoval. Tento dokument byl vypracovaný jen za účelem informování současných a potenciálních investorů a nepředstavuje nabídku podílových listů. Prodejní prospekt a zjednodušený prodejní prospekt jsou k dispozici v sídle spol. Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s., Hviezdoslavovo nám. 20, 811 02 Bratislava a na internetové stránce spol. www.afce.sk. Všeobecná distribuce může být v určitých jurisdikcích omezena zákonem. Fond není dostupný pro investování v USA nebo ve prospěch účtů občanů USA. Ve Velké Británii je tento dokument určený jen pro zprostředkovatele a byl schválený PineBridge Investments Europe Limited, autorizovaný a regulovaný FSA. Kopie prospektů a zjednodušených prospektů získáte v Irsku bezplatně od PineBridge Investments Europe Limited a v Německu od BHF BANK AG, Bockenheimer Landstraße 10, 603 23. Frankfurt. Pokud není vyznačeno jinak, všechny zdroje informací pocházejí z interních dat PineBridge Investments. PineBridge Investments sestává z mezinárodních společností, které v březnu 2010 nadobudla společnost Pacific Century Group od společnosti American International Group, které poskytují investiční poradenství, produkty správy aktiv a klientské služby po celém světě. Služby a produkty jsou poskytovány jedním nebo více investičními dceřinými společnostmi PineBridge Investments. PineBridge Investments je registrována pod značkou PineBridge Investments IP Holding Company Limited. Vydal: PineBridge Investments Ireland Limited, 30 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Ireland. Phone: +353-1-6720 222. Facsimile: +353-1-6720 267.