

PineBridge Greater China Equity Fund

S&P AA

ZÁKLADNÍ INFORMACE

| | |
|--------------------------|--|
| Typ fondu | Akiový fond |
| Majetek fondu (NAV) | 576 740 000,00 USD |
| Hodnota podiel. jednotky | 29,7147 USD |
| Domicil a právní forma | Írsko / UCITS Umbrella Open-ended Unit Trust |
| Investiční manažer | PineBridge Investments Asia Limited |
| Benchmark | MSCI Golden Dragon DTR Net |
| Měna fondu | USD |
| Datum otevření fondu | 18. 12. 2002 |
| Minimální investice | 1.000 USD/EUR |

ROČNÍ VÝKONNOST (v %)

| | |
|----------|--------|
| 2010 YTD | (10,8) |
| 2009 | 66,8 |
| 2008 | (50,6) |
| 2007 | 39,9 |
| 2006 | 45,0 |

VÝVOJ VE FONDU A VÝHLED

- Tripod Technology Corp. se podílel na výkonnosti fondu pozitivně, zatímco akcie společnosti Hon Hai Precision zaznamenali negativní výkonnost.
- V průběhu měsíce jsme ve fondu navýšili pozici Hong Kongu a snížili pozice Číny a Taiwanu. Novou akvizicí ve fondu se stali akcie Formosa Chemical and Fiber Corp.
- Věříme, že v budoucnu si investoři uvědomí fakt, že region Číny má momentálně schopnost nabídnout více nežli zadlužená Evropa. Očekávání vyšších zisků a momentální přestávka zpřísňování by mohla být katalyzátorem k zvýšení zájmu ze strany investorů.

GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENÍ (v %)

| | |
|-----------|------|
| Čína | 49,4 |
| Taiwan | 27,2 |
| Hong Kong | 19,3 |

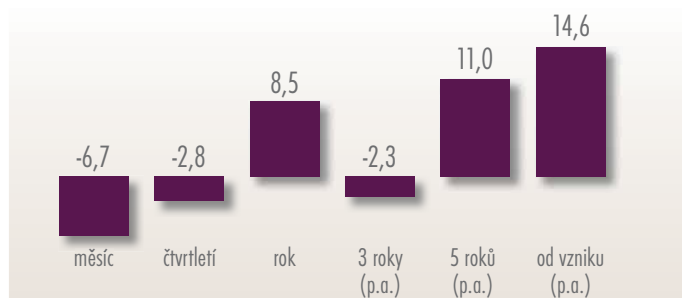
SEKTOROVÉ ROZLOŽENÍ (v %)

| | |
|--------------------------|------|
| Finance | 31,8 |
| Informační technologie | 19,8 |
| Spotřební zboží a služby | 13,1 |
| Energie | 9,3 |
| Průmysl | 8,9 |
| Telekomunikační služby | 6,2 |
| Materiály | 4,0 |
| Veřejné služby | 2,0 |
| Zdravotnictví | 0,9 |

INVESTIČNÍ CÍL

Fond se zaměřuje na dosažení dlouhodobého kapitálového zhodnocení investováním do akcií společností, jejichž aktiva, produkty, nebo pobočky se nacházejí ve Velkém čínském regioně, t.j. v Čínské republice, Hong Kongu, Singapuru a Taiwanu.

VÝKONNOST (v %)



PŘEHLED TRHU

- Květen 2010 byl jeden z nejslabších měsíců pro akciové trhy na celém světě za dlouhý čas a často ho poznamenali i dvouciferné poklesy kurzů. Všechny ázijské indexy končili své účinkování v květnu v červených číslech.

INVESTIČNÍ MANAŽER

Fond je řízený paní Cheri Wong, CFA, zástupkyní investičního ředitele z investičního centra v Hong Kongu. Paní Wong je zodpovědná za investiční management v severní Asii a přináší svoje rozsáhlé zkušenosti z renomovaných společností. Vyhrala také několik ocenění za správu investičních fondů v zemích Dálného východu. Manažer je podporovaný týmem investičních profesionálů s různorodými zkušenostmi ze země Velkého čínského regionu.

TITULY S NEJVĚTŠÍ VÁHOU (Top 10, v %)

| | |
|----------------------------|-----|
| Tripod Technology Corp | 2,3 |
| Hengan International | 2,5 |
| Standard Chartered | 1,9 |
| Acer Inc | 2,0 |
| Taiwan Fertilizer Co | 1,6 |
| China Mobile Ltd | 6,4 |
| Huabao International Hldgs | 1,5 |
| Neo Solar Power Corp | 1,3 |
| HSBC Hldgs | 1,2 |
| Gintech Energy Corp | 1,2 |

UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

| | |
|------------------------------|-------|
| Alfa | (0,8) |
| Beta | 1,0 |
| R-Squared | 98,8 |
| Standardní odchylka (3 roky) | 32,7 |
| Sharpe Ratio (3 roky) | (0,1) |
| 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., Hvězdoslavovo 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 Írsku 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.