

# PineBridge Latin America Fund

 S&P ★★★★★  
AA

## ZÁKLADNÍ INFORMACE

Typ fondu	Akiový fond
Majetek fondu (NAV)	286 910 000,00 USD
Hodnota podiel. jednotky	17,5518 USD
Domicil a právní forma	Írsko / UCITS Umbrella Open-ended Unit Trust
Investiční manažer	PineBridge Investments LLC /PineBridge Investments Latin America S.A.
Benchmark	MSCI EM Latin America DTR Net
Měna fondu	USD
Datum otevření fondu	1. 1. 1993
Minimální investice	1.000 USD/EUR

## ROČNÍ VÝKONNOST (v %)

2010 YTD	(7,6)
2009	102,9
2008	(54,5)
2007	41,2
2006	45,2

## VÝVOJ VE FONDU A VÝHLED

- V portfoliu fondu jsme začátkem měsíce zvýšili váhy Čile a průběhu měsíce jsme do portfolia přidali i dva tituly z oblasti telekomunikací (Mexiko, Brazílie).
- I přes silnou volatilitu a zvýšené riziko na trzích stále věříme v sílu regionu Latinské Ameriky.

## INVESTIČNÍ MANAŽER

Tým „Latin American Equity“ sestává z 2 profesionálů s více než 30letou zkušeností v oblasti mezinárodního finančnictví. PanJoseFrancisco Catán, vedoucí týmu a portfolio manažer, využívá svoje zkušenosti v rámci trhu Latinské Ameriky pro identifikaci a zhodnocení možností investování. Tým tvoří a vyhledává pro AIG jedinečné investiční příležitosti v oblasti investic do latinskoamerických akcií.

## GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Brazílie	58,4
Mexiko	22,0
Čile	7,4
Kolumbie	5,1
Peru	4,8

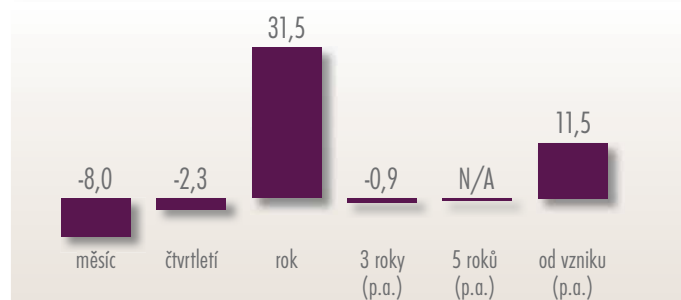
## SEKTOROVÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Materiály	24,1
Finance	21,0
Spotřební zboží a služby	17,0
Telekomunikační služby	11,0
Energie	7,6
Veřejné služby	6,4
Průmysl	6,3
Zdravotnictví	2,2
Informační technologie	2,1

## INVESTIČNÍ CÍL

Tento fond se zaměřuje na dosažení nadpřeměrného kapitálového zhodnocení investováním do akcií a podobných cenných papírů společností obchodujících a působících v oblasti Latinské Ameriky. Investice fondu budou rozděleny mezi akcie společností působících v Brazílii, Mexiku, Chile, Argentině, Peru, Venezuele a Kolumbii, fond může případně investovat i v ostatních zemích Latinské Ameriky.

## VÝKONNOST (v %)



## PŘEHLED TRHU

- V květnu se nedařilo ani akciím regionu Latinské Ameriky, když zaznamenali pád o 8,95%
- Co se regionů týče, Peru si v průběhu měsíce počínalo nejlépe, ihned v závěsu se ocitla Kolumbie a Čile. Dominance Peru byla způsobena především výsledky výrobců zlata Buenaventura (nárůst o 7,5%)
- IT si ze všech sektorů počínalo nejlépe, zatímco sektor energetiky ztratil téměř dvakrát tolik co ostatní sektory.

## TITULY S NEJVĚTŠÍ VÁHOU (Top 10, v %)

Hypermarcas SA	3,0
Lan Airlines SA	2,6
Genomma Lab Internacional	2,2
Totvs SA	2,2
Pacífic Rubiales Energy	2,1
Alfa S.A.B. De C.V.	2,4
Bradespar SA	2,7
Mexichem SAB de CV	2,3
Grupo Televisa SA	2,3
Tim Participacoes SA	2,1

## UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

Alfa	(5,7)
Beta	1,0
R-Squared	98,9
Standardní odchylka (3 roky)	35,0
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., 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.