

PineBridge South East Asia Fund

S&P ★★★

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Typ fondu	Akciový fond
Majetek fondu (NAV)	166 690 000,00 USD
Hodnota podiel. jednotky	22,4507 USD
Domicil a právní forma	Írsko / UCITS Umbrella Open-ended Unit Trust
Investiční manažer	PineBridge Investments Asia Limited
Benchmark	MSCI All Country Far East exJapan DTR Net
Měna fondu	USD
Datum otevření fondu	26. 7. 1991
Minimální investice	1.000 USD/EUR

ROČNÍ VÝKONNOST (v %)

2010 YTD	(7,2)
2009	82,6
2008	(53,2)
2007	37,3
2006	25,1

VÝVOJ VE FONDU A VÝHLED

- Akcie Digital China Holdings se podíleli na výkonnosti fondu pozitivně, zatímco akcie Samsung Electronics fondu spíše uškodily.
- V průběhu měsíce jsme ve fondu snížili pozici Hong Kongu a navýšili pozice Číny, Indonézie a Taiwanu. Mezi nové akvizice patřily v průběhu měsíce akcie Lee & Man Paper Manufacturing.
- 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 zvýšení zájmu ze strany investorů.

GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Čína	26,1
Jižní Korea	21,4
Hong Kong	17,5
Taiwan	15,3
Singapur	10,8
Indonésie	4,0
Thajsko	2,1
Filipíny	1,3

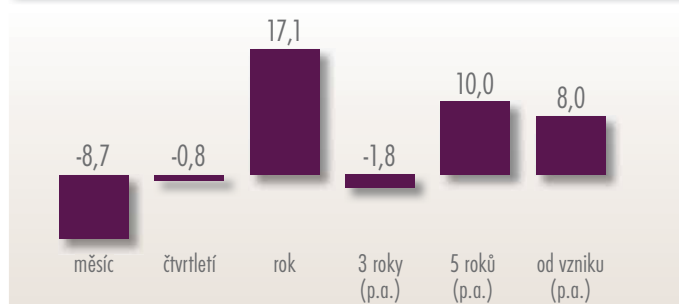
SEKTOROVÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Informační technologie	29,6
Finance	26,4
Spotřební zboží a služby	16,0
Průmysl	12,0
Materiály	5,0
Veřejné služby	4,2
Energie	4,2
Telekomunikační služby	1,6

INVESTIČNÍ CÍL

Fond se zaměřuje na dlouhodobé kapitálové zhodnocení investováním do akcií společností v jihovýchodním regionu Asie, včetně Bangladéše, Hong Kongu, Indie, Jižní Koreje, Malajsie, Pákistanu, Čínské republiky, Filipín, Singapuru, Sri Lanky, Taiwanu a Thajska. Fond může druhotně investovat do akcií společností v Austrálii a na Novém Zélandu. Většinou podíl akcií fondu je investovaný ve velkých, korporátních společnostech, menší část je investovaná do menších společností.

VÝKONNOST (v %)



PŘEHLED TRHU

- Ani asijským indexům se v průběhu měsíce nedařilo lépe nežli těm světovým, když všechny indexy skončili své účinkování v červených číslech. Vlny výprodejů byly způsobeny především nejistotou situací v Evropě, ale rovněž nepokojí v Jižní Korei.

INVESTIČNÍ MANAŽER

Investiční tým „South East Asia Fund“ je složen z 20 profesionálů s různorodými zkušenostmi. Asijský investiční tým je rozmístěn ve velkých finančních centrech Asie, a tím získal dobrý přístup k informacím a možnostem v regionu a může důsledně analyzovat jednotlivé trhy. Tým vede pan Peter Soa, regionální investiční ředitel, který dohlíží na regionální management fondu a strategické rozmístění aktiv.

TITULY S NEJVĚŠÍ VÁHOU (Top 10, v %)

China Gas Holdings	3,3
Standard Chartered	2,6
Digital China Hldgs	2,6
AAC Acoustic Tech Holdings	2,6
Samsung Electro-Mechanics Co	2,5
Sembcorp Marine	2,1
Keppel Corp	2,1
China Merchants Bank	2,2
China Overseas Land & Investment Ltd	2,1
Wumart Stores Inc	1,7

UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

Alfa	(0,2)
Beta	1,1
R-Squared	96,7
Standardní odchylka (3 roky)	34,5
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 sprá. 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.