

PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Typ fondu	Akiový fond
Majetek fondu (NAV)	89 440 000,00 USD
Hodnota podiel. jednotky	9,3601 USD
Domicil a právní forma	Írsko / UCITS Umbrella Open-ended Unit Trust
Investiční manažer	PineBridge Investments LLC
Benchmark	Standard & Poor 500 Total Return
Měna fondu	USD
Datum otevření fondu	25. 8. 2005
Minimální investice	1.000 USD/EUR

ROČNÍ VÝKONNOST (v %)

2010 YTD	(0,7)
2009	25,6
2008	(36,6)
2007	6,1
2006	17,0

VÝVOJ VE FONDU A VÝHLED

- Co se sektorů týče fondu v průběhu měsíce pomohlo nadvážením v telekomunikačním sektoru a podvážení v sektoru energetiky, zatímco na straně druhé fondu výrazně uškodilo nadvážením se na veřejném sektoru.
- Nejvýrazněji performující byli v průběhu měsíce především akcie společnosti z oblasti technologií – Apple Computers IBM. Nejhůře si v průběhu měsíce vedli akcie Microsoft Corp., které ztratili -15%.

SEKTOROVÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Spotřební zboží a služby	24,5
Informační technologie	19,6
Finance	14,6
Zdravotnictví	10,1
Energie	9,9
Průmysl	9,8
Materiály	5,0
Telekomunikační služby	4,4
Veřejné služby	1,8

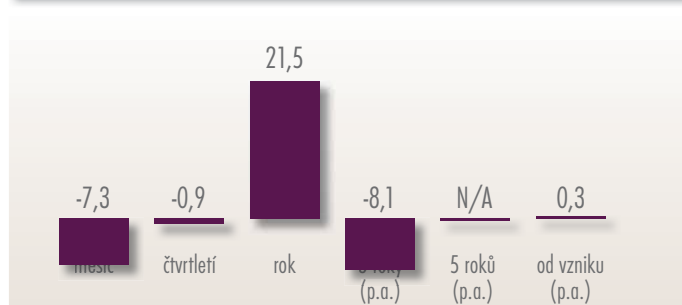
UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

Alfa	1,2
Beta	1,0
R-Squared	99,1
Standardní odchylka (3 roky)	20,4
Sharpe Ratio (3 roky)	(0,5)
Risk Free Rate	0,0

INVESTIČNÍ CÍL

Cílem fondu je dosáhnout dlouhodobého kapitálového zhodnocení prostřednictvím investováním do akcií společností, které se nacházejí v USA nebo jsou zahrnuté do indexu „Russell 1000 Index“. Do akcií velkých korporací a společností s velkou tržní kapitalizací bude investováno zhruba 90 % majetku fondu. Maximálně 10 % majetku fondu může být investováno do akcií ostatních společností, se kterými se obchoduje na amerických akciových burzách.

VÝKONNOST (v %)



PŘEHLED TRHU

- Americké trhy v květnu čelili vlně výprodejů, negativní nálada na trzích byla ovlivněna především situací v Evropě, zarezonovali i zprávy o nevydařených pokusech vyřešit ropnou katastrofu v Mexickém zálivu. S&P500 ztratil v průběhu měsíce -8,0%, zaznamenal tak nejhorší výkonnost od února 2008.
- Sektor Energetiky klesl o -11,4%, průmysl o -9,5% a finanční sektor o -9,2%. Všechny sektory v květnu zaznamenali negativní výkonnost. Nejlépe si ze všech sektorů počal telekomunikační sektor, který ztratil „pouze“ -3,9%.
- Index S&P600 si pohoršil o -7,2%, ztráty indexu ale byly nižší nežli S&P500 -8,0%. Index S&P600 zachránilo před větším poklesem především podvážení se v sektoru energetiky, index tak zaznamenal lepší výkonnost nežli index S&P500 už v šestém po sobě následujícím měsíci.
- Russell 1000 Growth index (-7,6%) zaznamenal nižší ztráty ve srovnání s indexem Russell 1000 Value (-8,2), přičemž Growth index zaznamenal nižší ztráty hlavně díky podvážení se na sektoru energetiky a finančním sektoru.

INVESTIČNÍ MANAŽER

Investiční tým „U.S. Large Cap Research Enhanced“ se skládá z profesionálů zaměřených na tvorbu fundamentálních a kvantitativních analýz. Tým řídí pan Michael Kelly, CFA, ředitel U.S. Equity. Spolu s dalšími 17 investičními profesionály, kteří mají rozsáhlé odborné znalosti, zabezpečuje analýzy akciových trhů, průzkum akcií, sektorů a obchodování. Kombinace aktivit přináší našim investorům jedinečné možnosti pro investování.

TITULY S NEJVĚTŠÍ VÁHOU (Top 10, v %)

Exxon Mobil Corporation	3,8
Apple Computer Inc	3,3
Microsoft Corp	2,8
Intl Business Machines Corp	2,6
JP Morgan Chase & Co	2,6
Chevron Corp	2,4
AT&T Inc	2,4
Wells Fargo & Co New	2,3
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,3
Intel Corp	2,1