

# PineBridge Southeast Asia Equity Fund



S&P ★★ ★  
31. březen 2012

## MetLife

### ZÁKLADNÍ INFORMACE

Typ fondu	Akiový fond
Majetek fondu (NAV)	182,3 mil. USD
Hodnota podiel. jednotky	24,2980 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	9. 12. 2003
Minimální investice	1.000 USD

### ROČNÍ VÝKONNOST (v %)

2012 YTD	11,1
2011	(21,5)
2010	19,6
2009	82,6
2008	(53,3)

### VÝVOJ VE FONDU A VÝHLED

- Výkon fondu byl během měsíce tažen našimi nadváženými pozicemi v průmyslu, v sektoru spotřebního zboží ne vyhnutelné spotřeby a informačními technologiemi.
- V průběhu měsíce fond prodal podíly ve společnostech China Unicorn a Taiwan Mobile a zároveň zvýšil podíly v sektorech energetiky a průmyslu.
- Trend revizí záporné ziskovosti se v Asii (kromě Japonska) zmírňuje. Ve srovnání s obdobím před 3 měsíci jsme zaznamenali zlepšení v Koreji, Hong Kongu a Thajsku.
- Pokud ceny ropu zůstanou vysoké, pro Asii to bude znamenat pravděpodobně riziko rostoucí inflace.

### GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Čína	24,3
Jižní Korea	20,3
Taiwan	15,1
Hong Kong	10,4
Singapur	9,0
India	8,6
Malajsie	3,3
Indonésie	3,0

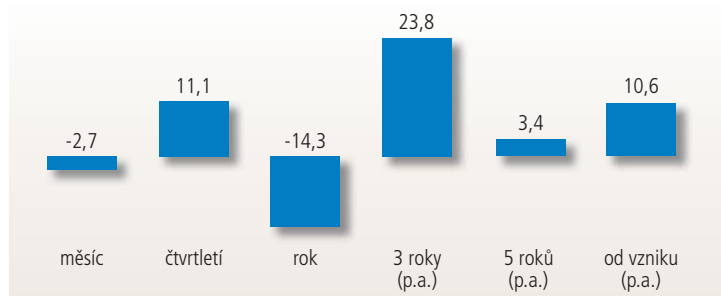
### SEKTOROVÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Finance	26,3
Informační technologie	21,7
Průmysl	14,5
Spotřební zboží a služby	14,1
Energie	9,4
Materiály	7,4
Veřejné služby	1,3
Telekomunikační služby	1,1
Zdravotnictví	1,0

### 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, Singapur, Srí Lanky, Taiwanu a Thajska. Fond může druhotně investovat do akcií společností v Austrálii a na Novém Zélandu. Většinový podíl akcií fondu je investovaný ve velkých, korporátních společnostech, menší část je investovaná do menších společností.

### VÝKONNOST (v %)



### PŘEHLED TRHU

- Asijské akciové trhy zaznamenaly v březnu, po silném růstu od začátku roku korekci -3,14%.
- Nejslabšími byly trhy Hong Kongu (-6,89%) a Číny (-4,58%).
- Aktuální údaje výroby oceli a bytové výstavby naznačují, že zpomalení průmyslové výroby může být rychlejší než se předpokládalo.

### 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 Soo, regionální investiční ředitel, který dohlíží na regionální management fondu a strategické rozmístění aktiv.

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

Hon Hai Precision Industry	4,2
Cj Cheiljedang	2,3
Industrial & Commercial Bank of China	3,7
Chipbond Technology Corp	2,1
Hyundai Motor Co	3,2
Zoomlion Heavy Ind Sc&Tech	2,0
China Resources Land	2,0
Sands China Ltd	2,2
Cnooc Limited	3,1
MStar Semiconductor	1,7

### UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

Alfa	(2,6)
Beta	1,11
R-Squared	96,7
Standardní odchylka (3 roky)	27,3
Sharpe Ratio (3 roky)	0,9
Risk Free Rate	0,0

Všechny informace jsou uvedeny k 31. březnu 2012, 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 prospěkt a zjednodušený prodejní prospěkt jsou k dispozici v sídle spol. Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s., Pribinova 10, 811 09 Bratislava a na internetové stránce spol. www.alicofunds.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 určen jen pro zprostředkovatele a byl schválen PineBridge Investments Europe Limited, autorizovaný a regulovaný FSA. Kopie prospěktů a zjednodušených prospěktů získate 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 registrovaná 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.