

PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund



31. březen 2012

MetLife

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Typ fondu	Akciový fond
Majetek fondu (NAV)	38,8 mil. USD
Hodnota podiel. jednotky	12,2354 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	N/A
Minimální investice	1.000 USD

ROČNÍ VÝKONNOST (v %)

2012 YTD	13,1
2011	3,1
2010	15,0
2009	25,6
2008	(36,6)

VÝVOJ VE FONDU A VÝHLED

- Nejvýkonnějším sektorem zastoupeným ve fondu byla naše podvážená pozice ve veřejných službách a telekomunikacích. Nejméně výkonnými byly naše nadvážené pozice v energiích a podvážené ve financích.
- Z pohledu akcií konkrétních společností byly našimi nejvýkonnějšími Apple Inc, Exxon Mobil Corp. a Valero Energy Corp.. Společnost Apple vzrostla o 11% po zveřejnění informací o vyplácení dividend. Ropná společnost Valero Energy vzrostla o 11% po zveřejnění informace, že požár v její rafinérii nebude mít vliv na objem výroby. Z pohledu výkonnosti konkrétních akcií podaly nejslabší výkon společnosti Freeport-McMoRan, Caterpillar Inc a Aflac Inc. Společnost Caterpillar padla o 7% v důsledku poklesu výroby v Evropě a Číně.

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 analýzu akciových trhů, průzkum akcií, sektorů a obchodování. Kombinace aktivit přináší našim investorům jedinečné možnosti pro investování.

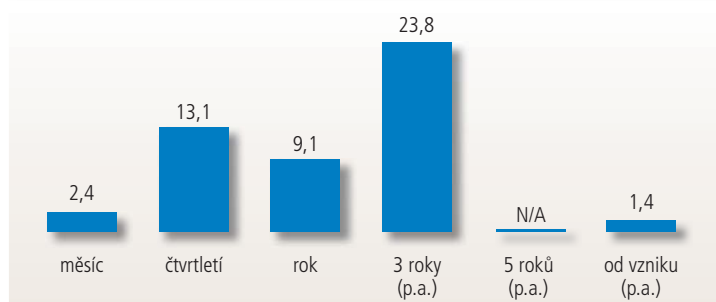
SEKTOROVÉ ROZLOŽENÍ (v %)

Spotřební zboží a služby	24,0
Informační technologie	20,3
Finance	12,8
Energie	12,5
Zdravotnictví	10,9
Průmysl	10,9
Materiály	3,8
Telekomunikační služby	2,3
Veřejné služby	2,1

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

- Americký trh si na konci čtvrtletí udržel vzestupný trend. Trhy byly odměněny pokračujícími pozitivními makroekonomickými údaji, úspěšným restrukturalizováním řeckého dluhu a schválením druhého záchranného balíku. Index S & P500 narostl za měsíc o 3,29%, za rok 12,59%.
- Nejvýkonnějším sektorem S & P500 byly finance (7,45%) a informační technologie (+5,09%). Největším přispěvatelem k výkonnosti ve financích byla společnost JPMorgan Chase & Co (+17%), společnost Apple Inc. (+11%) byla nejvýkonnější v oblasti informačních technologií. Nejméně výkonnými byly sektory energií a materiálů.
- Index S & P500 (+3,29%) překonal index S & P600 (+2,90%). Index Russell 1000 Value (+2,96%) zaostal za indexem Russell 1000 Growth (+3,29%).

TITULY S NEJVĚTŠÍ VÁHOU (Top 10, v %)

Apple Inc	5,3
Exxon Mobil Corp	4,2
Chevron Corp	2,6
Pfizer Inc	2,4
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,2
Intl Business Mchn	2,2
Qualcomm	1,9
Verizon Communications	1,8
Conocophillips	1,7
Home Depot	1,6

UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

Alfa	0,9
Beta	1,0
R-Squared	98,9
Standardní odchylka (3 roky)	16,4
Sharpe Ratio (3 roky)	1,4
Risk Free Rate	0,0

Všechny informace jsou uvedené 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 prospekt a zjednodušený prodejní prospekt jsou k dispozici v sídle spol. Alicofunds 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 prospektů a zjednodušených prospektů 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 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.