

# PineBridge Greater China Equity Fund



S&P AA  
31. marec 2012

## MetLife

### ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

Typ fondu	Akciový fond
Majetok fondu (NAV)	62,3 mil. USD
Hodnota podiel. jednotky	30,0866 USD
Domicil a právna forma	Írsko / UCITS Umbrella Open-ended Unit Trust
Investičný manažér	PineBridge Investments Asia Limited
Benchmark	MSCI Golden Dragon DTR Net
Mena fondu	USD
Dátum otvorenia fondu	18. 12. 2002
Minimálna investícia	1.000 USD

### ROČNÁ VÝKONNOSŤ (v %)

2012 YTD	9,9
2011	(21,9)
2010	9,2
2009	66,8
2008	(50,6)

### VÝVOJ VO FONDĎ A VÝHLAD

- Fond dosiahol v marci nižšiu výkonnosť a to hlavne v dôsledku našej podväzenej pozície v sektore verejnoprospešných služieb a telekomunikácií. Z pohľadu konkrétnych akcií bol fond nadväžený v Hon Hai Precision Industry Co a spoločnosti Sands China. Obe sa podieľali na výkonnosti pozitívne, po tom, ako Hon Hai zverejnila výrazne pozitívne výsledky za 4Q 2011 a Sands China dosahovala silný rast výnosov v Macau. Najmenej výnosnou časťou portfólia bola naša nadväžená pozícia v Industrial and Commercial Bank of China. Na trhu zaznievajú správy o plánoch Goldman Sachs predaj svoj podiel v banke.
- Začiatkom roka sme zaznamenali dobré výsledky, ale s príchodom sezóny vyhlasovania výsledkov zaznamenáme zmiešané výsledky.
- Predpokladáme, že ekonomické údaje zo Spojených štátov aj do budúcnosti podporia globálne oživenie. V súvislosti s tým sme opatrne optimistickí.

### GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE (v %)

Čína	55,6
Taiwan	23,4
Hong Kong	15,6

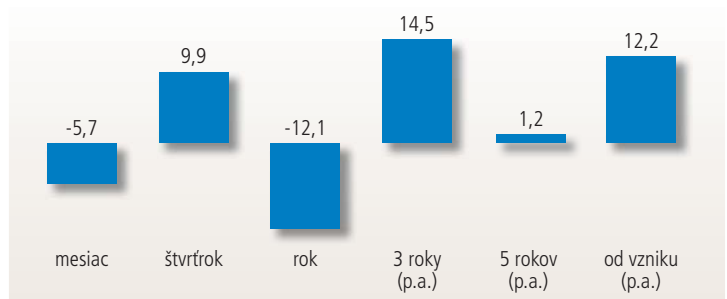
### SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE (v %)

Financie	31,8
Informačné technológie	20,1
Spotrebný tovar a služby	15,6
Energie	7,9
Materiály	6,7
Priemysel	5,7
Telekomunikačné služby	5,3
Verejné služby	1,3

### INVESTIČNÝ CIEĽ

Fond sa zameriava na dosiahnutie dlhodobého kapitálového zhodnotenia investovaním do akcií spoločností, ktorých aktíva, produkty, alebo prevádzky sa nachádzajú vo veľkom čínskom regióne, t.j. Čínska republika, Hong Kong, Singapur a Taiwan.

### VÝKONNOSŤ (v %)



### PREHĽAD TRHU

- Po rastoch z predchádzajúcich mesiacoch nastala v marci približne 5% korekcia. Pozornosť sa zamerala na obdobie finančného reportovania spoločností – výsledky boli rôzne. Pokles na taiwanskom trhu bol vyvolaný novými zásahmi vlády v podobe zdanenia kapitálových výnosov a zvýšenia cien elektrickej energie.

### INVESTIČNÝ MANAŽÉR

Fond je riadený pani Cheri Wong, CFA, zástupca investičného riaditeľa, z investičného centra v Hong Kongu. Pani Wong je zodpovedná za investičný manažment v Severnej Ázii a prináša svoje rozsiahle skúsenosti z renomovaných spoločností. Taktiež vyhrala niekoľko ocenení za správu investičných fondov v krajinách ďalekého východu. Manažér je podporovaný tímom investičných profesionálov s rôznorodými skúsenosťami v krajinách veľkého čínskeho regiónu.

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

Industrial & Commercial Bank of China	8,2
Sands China Ltd	4,8
Hon Hai Precision Industry	5,8
Bank Of China Ltd	5,1
China Resources Land	3,1
Brilliance China Automotive	3,0
Cheung Kong (Holdings)	3,8
New China Life Insurance	2,0
Orient Overseas Int	1,8
MStar Semiconductor	1,7

### UKAZOVATELE RIZIKA (v %)

Alfa	(3,2)
Beta	0,97
R-Squared	98,9
Štandardná odchýlka (3 roky)	23,7
Sharpe Ratio (3 roky)	0,6
Risk Free Rate	0,0

Všetky informácie sú uvedené k 31. marcu 2012, ak nie je vyznačené inak. Štruktúra portfólia sa môže meniť v čase. Cenné papiere v držbe fondu podliehajú zmenám. Tento dokument nepredstavuje ponuku ani odporúčanie. Hodnota podielových listov a výnos z nich môže klesať, rovnako ako stúpať a investor nemusí dostať vyplatenú plnú časť, ktorú pôvodne investoval. Tento dokument bol vypracovaný len za účelom informovania súčasných a potenciálnych investorov a nepredstavuje ponuku podielových listov. Predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt sú k dispozícii v sídle spol. Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s., Pribinova 10, 811 09 Bratislava a na internetovej stránke spol. www.alicofunds.sk. Všeobecná distribúcia môže byť obmedzená zákonom v určitých jurisdikciách. Fond nie je dostupný pre investovanie v U.S.A. alebo v prospech účtu občanov U.S.A. Vo Veľkej Británii je tento dokument určený len pre prostredkovateľov a bol schválený PineBridge Investments Europe Limited, autorizovaný a regulovaný FSA. Kópie prospektov a zjednodušených prospektov získate v Írsku bezplatne od PineBridge Investments Europe Limited a v Nemecku od BHF BANK AG, Bockenheimer Landstraße 10, 603 23. Frankfurt. Ak nie je vyznačené inak, všetky zdroje informácií sú z interných dát PineBridge Investments. PineBridge Investments pozostáva z Medzinárodných spoločností, ktoré v marci 2010 nadobudla spoločnosť Pacific Century Group od spoločnosti American International Group, ktoré poskytujú investičné poradenstvo, produkty správy aktív a klientské služby na celom svete. Služby a produkty sú poskytované jedným alebo viacerými investičnými dcérskymi spoločnosťami PineBridge Investments. PineBridge Investments je registrovaná pod značkou PineBridge Investments IP Holding Company Limited. Vydaný: PineBridge Investments Ireland Limited, 30 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Ireland. Phone: +353-1-6720 222. Facsimile: +353-1-6720 267.