

MetLife

STRATÉGIA FONDU

Fond investuje do akciových nástrojov ako aj nástrojov peňažného a dlhopisového trhu. Akciové investície sú uskutočňované prostredníctvom indexových fondov obchodovaných na burze (tzv.ETF), pokrývajúci akciové trhy Poľska, Česka, Maďarska, Turecka a Ruska. Dlhopisové investície tvoria najmä štátne dlhopisy Slovenska, Česka, Poľska a Maďarska, ktoré sú denominované v lokálnych menách EUR, CZK, PLN, HUF. Peňažné prostriedky zhromaždené v podielovom fonde investuje správčovská spoločnosť v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Benchmark	50 % MSCI emerging Europe + 12,5 % dlhopis. index Poľska + 12,5 % dlhop. index Maďarska + 12,5 % dlhopis. index ČR + 7,5 % slovenských dlhopis. indexov + 5 % 1 week EURIBOR
Vstupný poplatok	2,3 %
Výstupný poplatok	0 %
Poplatok za správu	2,5 %

PARAMETRE FONDU

	Aktuálne	Minulý mesiac
Čistá hodnota aktív (NAV)	7 768 097,10	7 905 293,27
Počet podielov	274 559 040	267 357 449
NAV/podiel-denominačná mena (EUR)	0,028293	0,029568

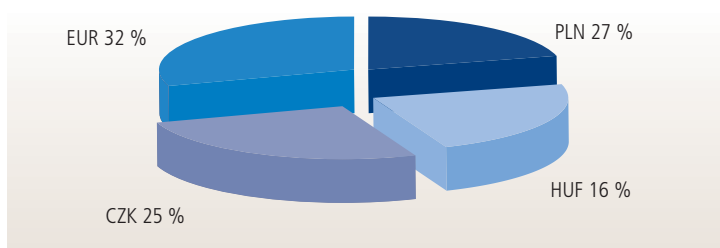
VÝKONNOSŤ FONDU

	1M	3M	6M	1R	Od založenia fondu
Fond	-4,31 %	-0,98 %	-15,52 %	-16,86 %	-12,93 %

KOMENTÁR K VÝVOJU ZA UPLYNULÝ MESIAC

Akciové trhy v strednej a východnej Európe opätovne nasledovali vývoj na vyspelých akciových trhoch. Pokles v prvej polovici decembra pod vplyvom možných dopadov dlhovej krízy, bol s časťou vykompenzovaný rastom ku koncu mesiaca vďaka lepším makro údajom. Nedarilo sa však ruským akciám, ktorým nepriala politická situácia po parlamentných voľbách. Naopak kladný medzimesačný rast vykázala pražská burza. Dlhopisové trhy v strednej Európe vykázali ku koncu roka viac-menej stagnáciu. Výnimkou však bolo Maďarsko. Neštandardné kroky maďarskej vlády a neochota k skutočným reformám zvyšujú rizikovú prírážku krajiny, a tak výnosy štátnych dlhopisov sa priblížili až k 10%, najviac v regióne. Na druhej strane výnosy českých štátnych dlhopisov mierne skorigovali svoj predchádzajúci nárast.

ŠTRUKTÚRA PORTFÓLIA PODĽA MENY

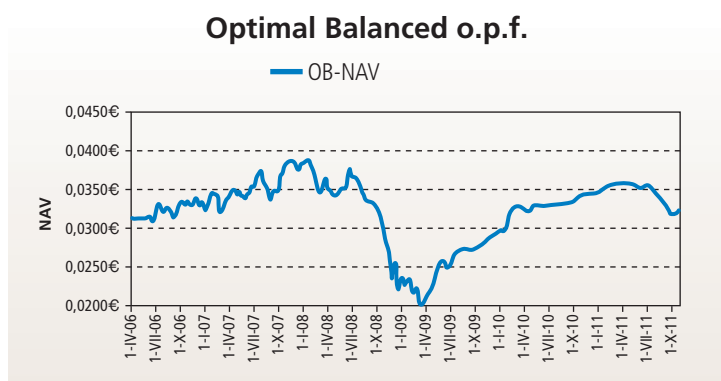


NAJVIAC ZASTÚPENÉ TITULY V PORTFÓLIU FONDU

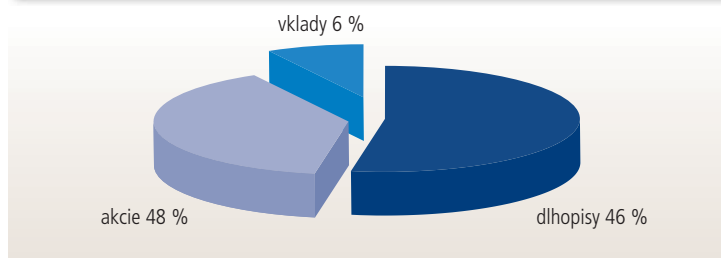
Dlhopisy	Úrok	Maturita	Druh CP	Rating	% podiel
Slovenský vládny dlhopis	4,9	2014	dlhopis	A+	4,58 %
Abu Dhabi Com	pohyblivý	2012	dlhopis	A	4,28 %
Maďarský vládny dlhopis	8	2015	dlhopis	BB+	4,24 %
Slovenský vládny dlhopis	pohyblivý	2013	dlhopis	A+	3,80 %
Poľský vládny dlhopis	5,25	2013	dlhopis	A	3,00 %

Akcie	Región	Druh CP	Rating	% podiel
Ishares MSCI Europe	Európa	ETF	bez ratingu	14,72 %
Market Vectors Russia	Rusko	ETF	bez ratingu	13,47 %
S&P Emerging Europe	Rozvíjajúca Európa	ETF	bez ratingu	9,78 %
Lyxor ETF Turkey	Turecko	ETF	bez ratingu	4,49 %
Lyxor ETF Eastern Europe	Východná Európa	ETF	bez ratingu	3,17 %

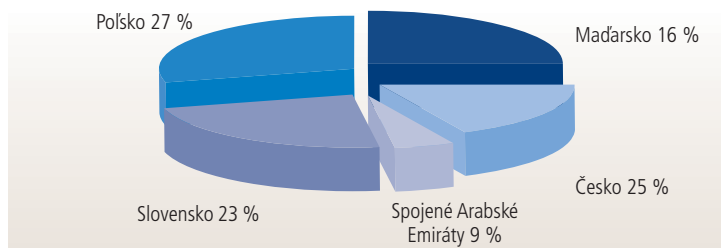
POROVNANIE DYNAMIKY VÝVOJA NAV V EUR



ŠTRUKTÚRA PORTFÓLIA PODĽA INŠTRUMENTOV



ŠTRUKTÚRA PORTFÓLIA PODĽA EMITENTA – DLHOPISY



Upozornenie: Správčovská spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. v súlade s § 151 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, upozorňuje investorov, že s investíciou do podielových fondov je spojené riziko. Doterajší výnos podielových fondov nie je zárukou budúcich výnosov. Všetky uvedené údaje majú len informatívny charakter a spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. v žiadnom prípade nenesie zodpovednosť za akékoľvek škody vzniknuté ich použitím.