

PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund



31. marec 2012

MetLife

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

Typ fondu	Akiový fond
Majetok fondu (NAV)	38,8 mil. USD
Hodnota podiel. jednotky	12,2354 USD
Domicil a právna forma	Írsko / UCITS Umbrella Open-ended Unit Trust
Investičný manažér	PineBridge Investments LLC
Benchmark	Standard & Poor 500 Total Return
Mena fondu	USD
Dátum otvorenia fondu	N/A
Minimálna investícia	1.000 USD

ROČNÁ VÝKONNOSŤ (v %)

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

VÝVOJ VO FONDĎ A VÝHLAD

- Najvýkonnejším sektorom zastúpeným vo fonde bola naša podvážená pozícia vo verejnoprospešných službách a telekomunikáciách. Najmenej výkonnými boli naše nadvážené pozície v energiách a podvážené vo financiách.
- Z pohľadu akcií konkrétnych spoločností boli našimi najvýkonnejšími Apple Inc, Exxon Mobil Corp a Valero Energy Corp. Spoločnosť Apple vzrástla o 11% po zverejnení informácií o vyplácaní dividend. Ropná spoločnosť Valero Energy vzrástla o 11% po zverejnení informácie, že požiar v jej rafinérii nebude mať vplyv na objem výroby. Z pohľadu výkonnosti konkrétnych akcií podali najslabší výkon spoločnosti Freeport-McMoRan, Caterpillar Inc a Aflac Inc. Spoločnosť Caterpillar padla o 7% v dôsledku poklesu výroby v Európe a Číne.

INVESTIČNÝ MANAŽÉR

Investičný tím „U.S. Large Cap Research Enhanced“ sa skladá z profesionálov sústreďujúcich sa na tvorbu fundamentálnych a kvantitatívnych analýz. Tím riadi p. Michael Kelly, CFA, riaditeľ U.S. Equity. Spolu s ďalšími 17 investičnými profesionálmi, ktorí majú rozsiahle odborné znalosti, zabezpečujú analýzu akciových trhov, prieskum akcií, sektorov a obchodovania. Kombinácia aktivít dáva jedinečné možnosti pre našich investorov.

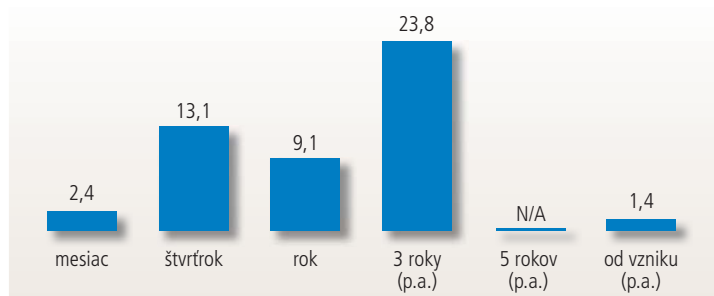
SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE (v %)

Spotrebný tovar a služby	24,0
Informačné technológie	20,3
Financie	12,8
Energie	12,5
Zdravotníctvo	10,9
Priemysel	10,9
Materiály	3,8
Telekomunikačné služby	2,3
Verejné služby	2,1

INVESTIČNÝ CIEĽ

Cieľom fondu je dosiahnuť dlhodobé kapitálové zhodnotenie prostredníctvom investovaním do akcií spoločností, ktoré sa nachádzajú v Spojených štátoch Amerických alebo sú tieto spoločnosti zahrnuté do indexu „Russell 1000 Index“. Do akcií veľkých korporácií a spoločností s veľkou trhovou kapitalizáciou bude investovaných zhruba 90% majetku fondu. Maximálne 10% majetku fondu môže byť investovaných do akcií ostatných spoločností, s ktorými sa obchoduje na amerických akciových burzách.

VÝKONNOSŤ (v %)



PREHĽAD TRHU

- Americký trh si na konci štvrtroka udržal stúpajúci trend. Trhy boli odmenené pokračujúcimi pozitívnymi makroekonomickými údajmi, úspešným reštrukturalizovaním gréckeho dlhu a schválení druhého záchranného balíka. Index S&P500 narástol za mesiac o 3,29%, za rok 12,59%.
- Najvýkonnejším sektorom S&P500 boli financie(+7,45%) a informačné technológie(+5,09%). Najväčším prispievateľom k výkonnosti vo financiách bola spoločnosť JPMorgan Chase & Co (+17%), spoločnosť Apple Inc. (+11%) bola najvýkonnejšou v oblasti informačných technológií. Najmenej výkonnými boli sektory energií a materiálov.
- Index S&P500 (+3,29%) prekonal index S&P600 (+2,90%). Index Russell 1000 Value (+2,96%) zaostal za indexom Russell 1000 Growth (+3,29%).

TITULY S NAJVÄČŠOU 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
Štandardná odchýlka (3 roky)	16,4
Sharpe Ratio (3 roky)	1,4
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 čiastku, 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 sprostredkovateľov 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. Vydávaný: PineBridge Investments Ireland Limited, 30 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Ireland. Phone: +353-1-6720 222. Facsimile: +353-1-6720 267.