

Trieda A USD Nedistribované

Hodnotenie Morningstar™ ★★★

Akcie Rozvíjajúcich sa trhov a Ďalekého východu

Základné údaje

ISIN	LU0133656362
Sídlo	Luxembursko
Hodnota fondu (mil.)	\$580,8
Zahájenie činnosti fondu	5. 10. 2001
Uvedenie triedy PL	30. 11. 2001

Poplatky a náklady

Počiatkový nákupný poplatok	max. 5,00%
Manažerský poplatok	1,50%
Výkonnostná odmena	max. 15,00%

Benchmark

Názov	%
MSCI China 10/40 Index	100

Kumulatívne výnosy

k 31. III 2014	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	-3,1	-1,5
3 mesiace	-5,6	-5,8
Od začiatku roka	-5,6	-5,8
1 rok	4,4	2,4
3 roky p.a.	-1,3	-1,6
5 rokov p.a.	10,3	10,4

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2013	9,3	3,7
2012	21,0	23,0
2011	-22,3	-18,4
2010	4,6	3,2

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Posledná aktualizácia

k dátumu 31. marca 2014	
Hodnota PL	12,33

Investičný cieľ

Tento Podfond sa snaží dosahovať zhodnotenie kapitálu v strednodobom až dlhodobom horizonte investovaním predovšetkým do diverzifikovaného portfólia akcií a s akciami spojených nástrojov vydaných spoločnosťami, ktoré sú zaregistrované, majú hlavné sídlo, alebo hlavnú časť podnikateľských aktivít v Čínskej ľudovej republike a sú kótované v Čínskej ľudovej republike a v Hong Kongu. Úplné investičné ciele nájdete v Prospekte.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	137
Aktívna v 10 najväčších pozíciách	46,6%

Alokácia inv. nástrojov

	Net %
Akcie	93,3
Hotovosť v banke	2,4
Akciové deriváty	1,7

10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
TENCENT HOLDINGS LIMITED	8,7	8,4
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	6,5	7,2
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	5,9	6,5
BANK OF CHINA LTD	4,3	4,7
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	4,1	3,2
PETROCHINA COMPANY LTD	4,1	3,3
CHINA MOBILE (HONG KONG) LIMITED	3,7	7,8
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	3,6	2,2
CNOOC LTD	3,2	3,8
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,7	1,3

Top 5 nadväzných pozícií

	Fond %	Bmk %
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE CORP LTD	1,7	0,0
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,7	1,3
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	3,6	2,2
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	4,1	3,2
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC	0,9	0,0

Sektor

	Fond %	Bmk %
Financie	34,6	38,2
Informačné technológie	13,9	11,0
Petrochémia	13,4	13,8
Tovar dlhodobej spotreby	11,6	5,4
Priemysel	6,0	7,0
Telekomunikácia	5,1	9,8
Zdravotníctvo	3,8	1,8
Verejné služby	2,8	3,6
Suroviny	2,4	3,4
Tovar krátkodobej spotreby	1,5	6,0

Krajina

	Fond %	Bmk %
Čína	75,1	54,2
Hongkong	18,2	21,5
Taiwan	0,4	0,0
USA	0,4	0,4
Kambodža	0,3	0,0
Grécko	0,3	0,0
India	0,2	0,0
Južná Afrika	0,1	0,0
Ďalší	0,0	23,9

Mena

	Fond %	Bmk %
hongkongský dolár	93,2	99,8
čínsky jüan renminbi	3,3	0,0
americký dolár	2,4	0,2
nový tchajwanský dolár	0,4	0,0
euro	0,3	0,0
rand	0,3	0,0
indická rupia	0,2	0,0

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Spoločnosť s vysokou kapitalizáciou	49,3	55,4
Spoločnosť so strednou kapitalizáciou	20,6	29,3
Spoločnosť s malou kapitalizáciou	24,5	15,3

Ocenenie investície

	Fond %	Bmk %
Cena/účtovná hodnota (P/B)	2,0	1,9
Cena/zisk (P/E)	17,3	15,9
Cena/cash flow (P/CF)	8,4	8,0
Rentabilita vlastného kapitálu	17,6	17,0
Dividendový výnos	3,0	3,4

Analýza rizík (3 roky)

Štandardná odchýlka	22,74%
Sharpe ratio	0,10
Alfa	2,32%
Beta	0,91
R-Squared	0,97
Tracking error	3,36%
Information ratio	0,75

