

## Fond globálních značek ČP INVEST

Oficiální název fondu: Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Ukazatele fondu k 31.12.2011

Bankovní účet fondu: 166515493/5500

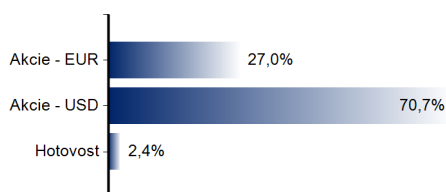
Stupnice rizikovitosti: 1-nízké, 2-nížší, 3-střední, 4-vyšší, 5-vysoké



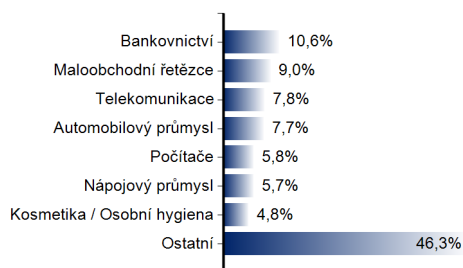
### Základní údaje fondu

ISIN fondu	CZ0008471778
typ fondu	Akciový
stupeň rizika	5
portfolio manažer	Mgr. Patrik Hudec
správce	GENERALI PPF A M a.s.
datum zahájení prodeje	15.11.2001
měna fondu	CZK
aktuální hodnota PL	CZK 0,9893
velikost fondu	CZK 1 513 792 406
minimální investice	CZK 3000 / 500
poplatky vstupní/výstupní	0 - 4% / 0%
manažerský poplatek	2,2%
obrátkovost fondu (roční)	27,67%
počet titulů	101
volatilita (3 roky)	20,50%

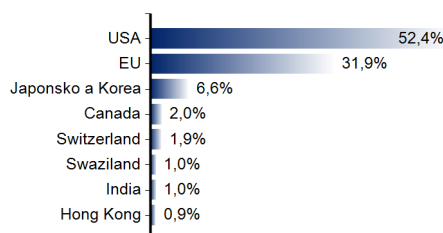
### Rozdělení aktiv podle typu instrumentu



### Rozdělení aktiv podle sektorů



### Rozdělení aktiv podle regionu



### Nejvýznamnější pozice

	% z NAV
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,14%
BOEING	1,08%
YUM BRANDS INC	1,06%
BP PLC-SPONS ADR	1,06%
MCDONALDS CORPORATION	1,06%
WELLS FARGO A CO	1,06%
CISCO Systems	1,05%
UNITED PARCEL SERVICE	1,05%
GENERAL ELECTRIC	1,05%
DIAGEO PLC - SPONS ADR	1,05%

### ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Na Pankráci 1658/121, 140 00 Praha 4

Infolinka: 844 11 11 21

e-mail: info@cpinvest.cz

internet: www.cpinvest.cz

### Investiční zaměření a strategie

Fond globálních značek ČP INVEST je určen investorům, kteří se rozhodli pro uložení svých prostředků minimálně na 5 až 7 let a očekávají za to vyšší míru výnosů. Podílci fondu profitují především na výnosu z akcií silných, světově proslulých firem – portfolio tvoří výběr ze 100 bonitních světových společností, které disponují nejsilnějšími globálními značkami podle žebříčku každoročně aktualizovaného společnosti Interbrand. Hlavní investiční principy jsou:

1. Shodná váha jednotlivých akcií v benchmarku (equal weighted přístup), což dává předpoklady k vyššímu, rizikově váženému výnosu oproti indexům váženým tržní kapitalizací (velikostí firmy);
2. Kvartální rebalancování;
3. Aktivní řízení portfolia v závislosti na vertikální fundamentální analýze (stabilita finančních ukazatelů v čase), horizontální analýze (porovnání v rámci oboru) a kvantitativní analýze (analýze statistických parametrů alfa, beta a korelace);
4. Zajištění měnového rizika.

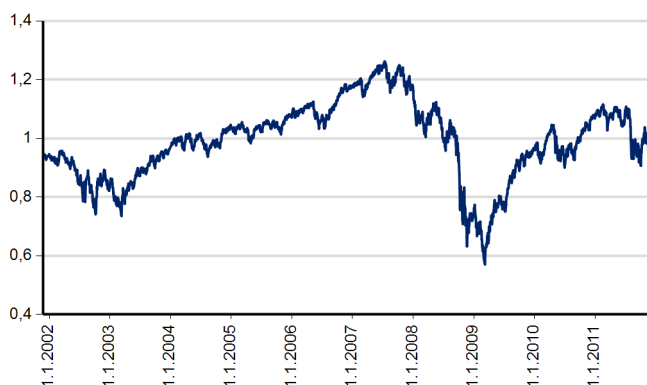
### Investiční limity

Akcie	min. 66 %
Zajištění měnového rizika	85 – 105 %

### Výkonnosti

<b>1 měsíc</b>	-0,11%	<b>2010</b>	11,17%
<b>3 měsíce</b>	6,42%	<b>2009</b>	29,91%
<b>6 měsíců</b>	-8,79%	<b>2008</b>	-37,12%
<b>12 měsíců</b>	-7,34%	<b>2007</b>	0,04%

### Vývoj hodnoty podílového listu (CZK)



### Měsíční komentář

Po silném závěru listopadu, kdy indexy odmazaly podstatnou část ztrát z předešlých týdnů, hledaly trhy další směr. Optimismus z dolarového fundingu evropských bank a odstartování uvolňování monetární politiky v Číně vyprchal a investoři se zaměřili na chybějící koncepční řešení dluhové krize v Evropě, potřebnou fiskální unii a makrodata. ECB znovu zdůraznila, že nemá mandát pro masivní nákupy dluhopisů problematických zemí a žádné evropské QE není na pořadu dne. Dobrá data z USA tak vyzněla doztracena a sentimentu nepřidalo ani varování agentur S&P a Moody's o možném snížení ratingu zemím i bankám EMU, resp. snížení hodnocení největších amerických i evropských bank od agentury Fitch. Jediným pozitivně vnímaným krokem tak byl výstup ze summitu: další půjčka MMF v objemu 200 mld. EUR, dřívější spuštění ESM a užší integraci zahrnující přísnější rozpočtovou disciplínu. Vážnost situace podtrhuje také znovuspuštění německého záchraného fondu pro banky Soffin. Závěr roku se pak nesl ve znamení nízké likvidity bez jasného trendu. S přelomem roku došlo ke změně složení Indexu globálních značek TOP 100 (vyměnilo se šest jmen) a kvartálnímu rebalancování, což se promítlo do nadprůměrného množství i objemu zrealizovaných operací. Široký US index S&P 500 si připsal 0,9 % a zakončil celý rok beze změny, a procyklické technologie, měřeno NASDAQ Composite, o 0,6 % poklesly (YTD 1,8 %). Evropský STOXX Europe 600 vzrostl o 1,9 % (YTD -11,3 %) a užší Euro STOXX 50 naopak 0,6 % ztratil (YTD 17,1 %).

Upozornění: Předtím než investujete do otevřeného podílového fondu, se důkladně seznámte se statutem fondu, který obsahuje podrobné informace. Předchozí výkonnost fondu nezaručuje stejné výsledky v budoucím období. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není zaručena plná návratnost původně investované částky.

