

Fond globálnych značiek ČP INVEST

Oficiálny názov fondu: Fond globálnych značiek otvorený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Ukazovatele fondu k: 31/12/2011

Bankový účet fondu: 255073383/7500

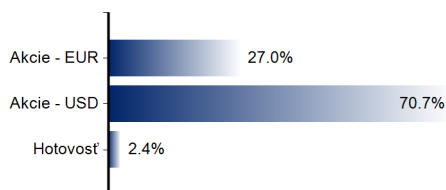
Stupnica rizikovosti: 1- nízke, 2 - nižšie, 3-stredné, 4-vyššie, 5- vysoké



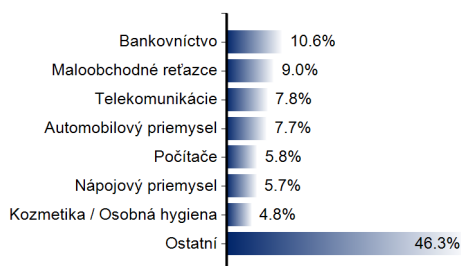
Základné údaje fondu

ISIN fondu	CZ0008471778
typ fondu	Akciový
stupeň rizika	5
portfólio manažér	Mgr. Patrik Hudec
správca	GENERALI PPF A M a.s.
dátum začiatku predaja	15/11/2001
mena fondu	CZK
aktuálna hodnota PL	CZK 0.9893
veľkosť fondu	CZK 1,513,792,406
minimálna investícia	CZK 3000 / 500
poplatky vstupné/výstupné	0 - 4% / 0%
manažérsky poplatok	2,2%
obrat fondu (ročný)	27.67%
počet titulov	101
volatilita (3 roky)	20.50%

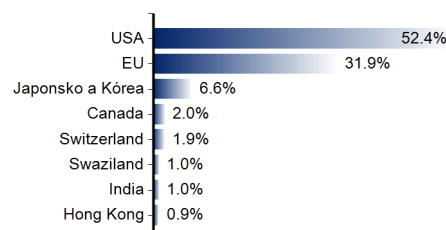
Rozdelenie aktív podľa typu inštrumentu



Rozdelenie aktív podľa sektorov



Rozdelenie aktív podľa regiónu



Najvýznamnejšie pozície

	% 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., organizačná zložka

Mlynské Nivy 43, 821 09 Bratislava
 Infolinka: 0850 111 121
 e-mail: info@cpinvest.sk
 internet: www.cpinvest.sk

Investičné zamerania a stratégia

Fond globálnych značiek ČP INVEST je určený investorom, ktorý sa rozhodli pre uloženie svojich prostriedkov minimálne na 5 až 7 rokov a očakávajú za to vyššiu mieru výnosov. Podielníci fondu profitujú predovšetkým na výnose z akcií silných, svetovo vychýrených firiem – portfólio tvorí výber zo 100 bonitných svetových spoločností, ktoré disponujú najsilnejšími značkami podľa rebríčka každoročne aktualizovaného spoločnosťou Interbrand. Hlavné investičné princípy sú: 1. Zhodná váha jednotlivých akcií v benchmarku (equal weighted prístup), čo dáva predpoklady k vyššiemu, rizikovo váženému výnosu oproti indexom váženým trhovou kapitalizáciou (veľkosťou firmy); 2. Kvartálne rebalancovanie; 3. Aktívne riadenie portfólia v závislosti na vertikálnej fundamentálnej analýze (stabilita finančných ukazovateľov v čase), horizontálnej analýze (porovnanie v rámci odboru) a kvantitatívnej analýze (analýze štatistických parametrov alfa, beta a korelácia); 4. Zaistenie menového rizika.

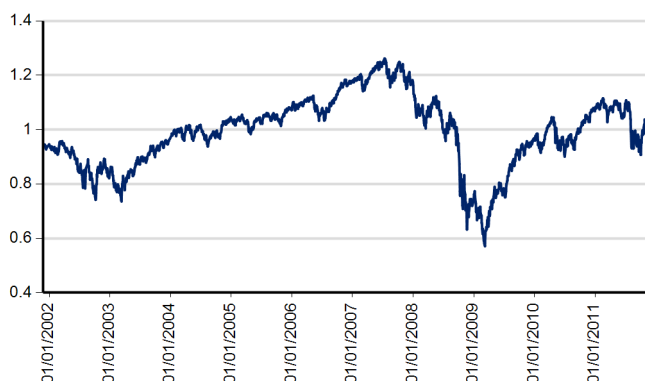
Investičné limity

Akcie min. 66%
 Zaistenie menového rizika 85–105%

Výkonnosť

1 mesiac	-0.11%	2010	11.17%
3 mesiace	6.42%	2009	29.91%
6 mesiacov	-8.79%	2008	-37.12%
12 mesiacov	-7.34%	2007	0.04%

Vývoj hodnoty podielového listu (CZK)



Mesačný komentár

Po silnom závere novembra, kedy indexy zmazali podstatnú časť strát z predchádzajúcich týždňov, hľadali trhy ďalší smer. Optimizmus z dolárového fundingu európskych bánk a odštartovanie uvoľňovania monetárnej politiky v Číne vyprchal a investori sa zamerali na chýbajúce koncepčné riešenie dlhovej krízy v Európe, potrebnú fiškálnu úniu a makro dáta. ECB znovu zdôraznila, že nemá mandát pre masívne nákupy dlhopisov problematických krajín a žiadne európske QE nie je na poradí dňa. Dobré dáta z USA tak vyzneli do stratená a sentimentu nepridalo ani varovanie agentúr S&P a Moody's o možnom znížení ratingu krajín a bankám EMU, resp. zníženie hodnotení najväčších amerických i európskych bánk od agentúry Fitch. Jediným pozitívne vnímaným krokom tak bol výstup zo summitu: ďalšia pôžička MMF v objemu 200 mld. EUR, skoršie spustenie ESM a užšia integrácia zahrňujúca prísnejšiu rozpočtovú disciplínu. Vážnosť situácie zvyrazňuje aj znovu spustenie nemeckého záchranného fondu pre banky Soffin. Záver roka sa potom niesol v znamení nízkej likvidity bez jasného trendu. S prelomom roku prišlo ku zmene zloženia Indexu globálnych značiek TOP 100 (vymenilo sa šesť mien) a kvartálnemu rebalancovaniu, čo sa premietlo do nadpriemerného množstva i objemu zrealizovaných operácií. Široký US index S&P 500 si pripísal 0,9 % a zakončil celý rok bez zmeny a procyklické technológie, merané NASDAQ Composite, o 0,6 % poklesli (YTD 1,8 %). Európsky STOXX Europe 600 vzrástol o 1,9 % (YTD -11,3 %) a užší Euro STOXX 50 naopak 0,6 % stratil (YTD 17,1 %).

Upozornenie: Predtým ako investujete do otvoreného podielového fondu, sa dôkladne zoznámte so štatútom fondu, ktorý obsahuje podrobné informácie. Predchádzajúca výkonnosť fondu nezaručuje rovnaké výsledky v budúcom období. Hodnota investície a príjem z nej môže stúpať i klesať a nie je zaručená plná návratnosť pôvodne investovanej čiastky.

