

Generali PPF Fond ropy a energetiky

Oficiálny názov fondu: Generali PPF Oil Industry & Energy Production Fund

Ukazovatele fondu k: 31/01/2012

Bankový účet fondu: 2629224721/1100

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

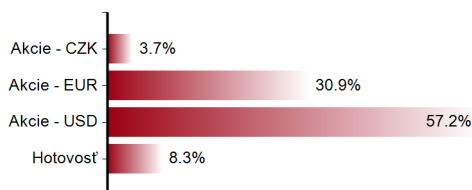


GENERALI PPF
INVEST

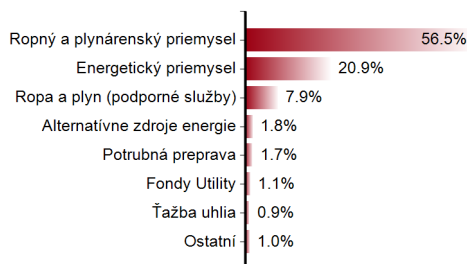
Základné údaje fondu

ISIN fondu	IE00B43PTF76
typ fondu	Akciový
stupeň rizika	5
portfólio manažér	Martin Pecka
správca	GENERALI PPF A M a.s.
dátum začiatku predaja	15/02/2010
mena fondu	EUR
aktuálna hodnota PL	EUR 9.62
veľkosť fondu	EUR 11,364,733
minimálna investícia	EUR 100 / 10
poplatky vstupné/výstupné	0 - 4% / 0%
manažérsky poplatok	max 2,2%
obrat fondu (ročný)	-30.46%
počet titulov	53
volatilita (3 roky)	20.74%

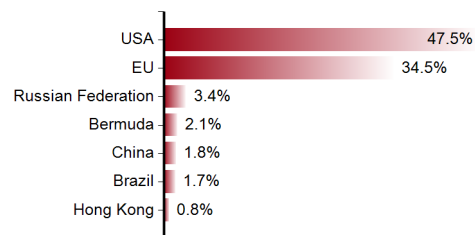
Rozdelenie aktív podľa typu inštrumentu



Rozdelenie aktív podľa sektorov



Rozdelenie aktív podľa regiónu



Najvýznamnejšie pozície

	% z NAV
EXXON MOBIL	4.79%
TOTAL FINA ELF SA	4.47%
CHEVRON CORP	4.05%
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3.65%
GDF SUEZ	3.06%
SCHLUMBERGER LTD.	2.95%
ČEZ	2.86%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	2.64%
ANADARKO PETROLEUM	2.57%
APACHE CORP.	2.57%

Výhradný distribútor fondov Generali PPF Invest:



ČP INVEST

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,
www.generali-ppf-invest.sk

Investičné zamerania a stratégia

Podielníci tohto odvetvovo profilovaného fondu sa podieľajú na ziskoch starostlivo vybraných firiem z oblasti ťažby, spracovania, dopravy a predaja ropy a taktiež z energetiky. Energetika využíva zatiaľ hlavne neobnoviteľné zdroje a s rozvojom svetovej ekonomiky je očakávaný rast jej spotreby a teda i ceny. Kombinácia ropného a energetického priemyslu je výhodná z hľadiska ich rozdielnej reakcie na ekonomické zmeny. Zatiaľ čo ropný priemysel kopíruje hospodársky cyklus, lebo je závislý na dopyte a cene ropy, v energetike pôsobia stabilnejšie spoločnosti s predvídateľnými ziskami, ktoré naopak nie sú príliš závislé na aktuálnom stave ekonomiky. Portfólio sa tak zaisťuje proti výraznejším prepadom. Zároveň je možné očakávať dividendové zisky i v dobách ekonomickej recesie. Menové riziko je obmedzované derivátovými obchodmi. Doporučený investičný horizont je 5 - 7 rokov.

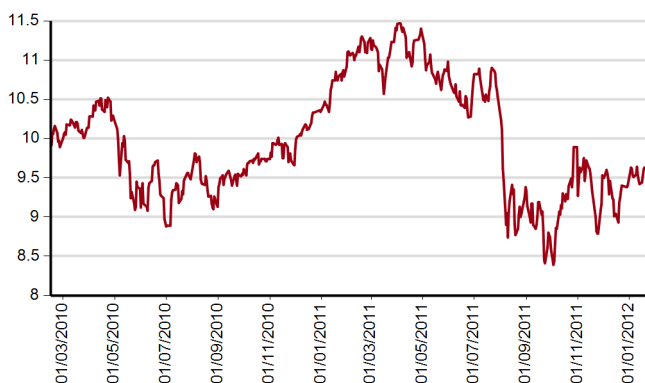
Investičné limity

Cenné papiere 1 emitenta	max 5%,
resp. max10% (súčet max 40%)	
Cenné papiere +TV 1 emitenta	max 20%
Emitenti v 1 skupine	max 20%
Zaistenie menového rizika	85-105%

Výkonnosť

1 mesiac	2.34%	2011	-9.09%
3 mesiace	-2.73%	2010	
6 mesiacov	-8.64%	2009	
12 mesiacov	-11.90%	2008	

Vývoj hodnoty podielového listu (EUR)



Mesačný komentár

Trh s ropou bol v priebehu januára navzdory uvaleniu embarga Európskej únie na iránsku ropu nečakane stabilný. Cena len veľmi mierne vzrástla a nepotvrdili sa tak obavy že embargo môže cenu ropy skokovo zvýšiť o 20 až 30 percent. Samozrejme bude ešte dôležité, ako na zákaz dovozu zareaguje Irán. Pokiaľ by rozhodol zastaviť alebo inak blokovat' vývoz tejto komodity situácia by sa mohla ešte zdramatizovať. Podobne pokojný vývoj s miernym rastom prebiehal i na akciovom trhu. Ropné a plynárenské spoločnosti zoznamovali investorov so štvrtročnými výsledkami, ktoré vo väčšine prípadov boli lepšie ako odhady analytikov, a to predovšetkým vďaka vysokým cenám ropy, ktoré prekonal i slabší výkon rafinérií. Z korporátnych správ zaujala akcia amerického ropného koncernu ExxonMobil, ktorý sa dohodol s druhou najväčšou japonskou rafinériou TonenGeneral Sekiyu na predaji svojej japonskej divízie za 3,9 miliardy dolárov (74 miliárd Kč). Exxon, ktorý sa teraz zameriava na rozvojové trhy, tým v podstate odchádza z tretej najväčšej svetovej ekonomiky, ktorej ropný trh v poslednej dobe oslabuje. Podiel akcií vo fonde mierne vzrástol a pohybuje sa na úrovni 92 % NAV.

Upozornenie: Tento materiál má len informatívny charakter, nenahradzuje prospekt fondu. Predtým ako investujete do fondu, sa dôkladne zoznámte s prospektom 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. Všetky potrebné informácie vyplývajúce zo zákona vrátane prospektu fondu nájdete tu.

Generali PPF Invest Plc založená v Írsku ako otvorená investičná spoločnosť s premenlivou kapit. štruktúrou s oddelenými záväzkami medzi jednotlivými fondmi.