

Ukazatele fondu k: 31.7.2010

Bankovní účet fondu: 166515493/5500

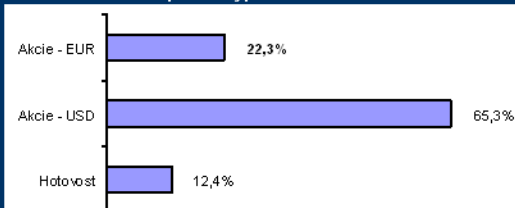
Stupnice rizikovitosti: 1-nízké, 2-nižší, 3-střední, 4-vyšší, 5-vysoké



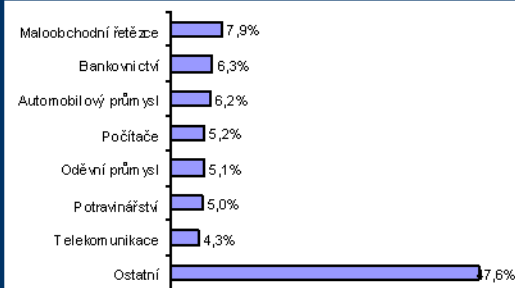
**Základní údaje fondu**

ISIN fondu	CZ0008471778
typ fondu	Akciový
stupeň rizika	5
portfoliomanážer	Mgr. Patrik Hudec
správce	GENERALI PPF A M a.s.
datum zahájení prodeje	15.11.2001
měna fondu	CZK
aktuální hodnota PL	CZK 0,9459
velikost fondu	CZK 1 267 075 583,55
minimální investice	CZK 3000 / 500
poplatky vstupní/výstupní	0 - 4% / 0%
manažerský poplatek	2,2%
obrátkovost fondu (roční)	59,03%
počet titulů	100
volatilita (3 roky)	26,45%

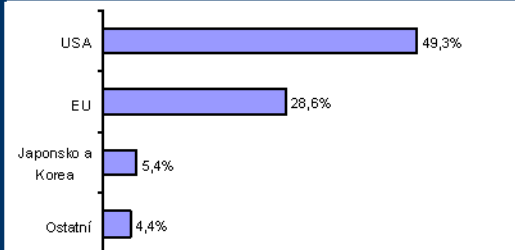
**Rozdělení aktiv podle typu instrumentu**



**Rozdělení aktiv podle sektorů**



**Rozdělení aktiv podle regionu**



**Nejvýznamnější pozice**

	% z NAV
BP PLC-SPONS ADR	1,05%
HARLEY-DAVIDSON INC.	1,04%
XEROX CORP.	0,99%
ING GROUP	0,98%
FORD MOTOR	0,98%
UBS AG (USD)	0,97%
MOODY S CORP.	0,97%
FEDEX CORP	0,95%
SONY CORP - SPONSORED ADR	0,95%
INDITEX	0,95%

**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. Podílníci 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 společností 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	80-100%

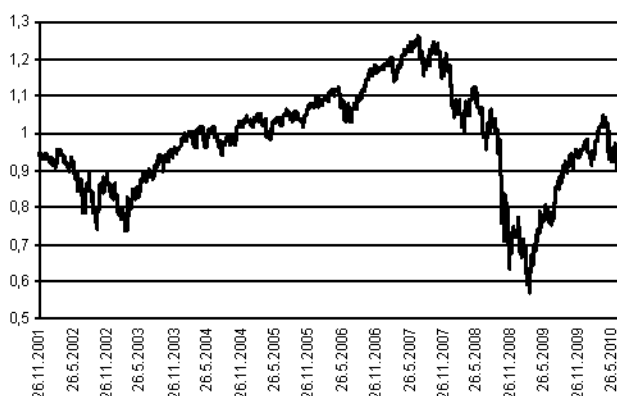
**Benchmark**

GZ Index	90%
Money - Market	10%
Měnové zajištění	95%

**Výkonnosti**

<b>1 měsíc</b>	5,98%	<b>2009</b>	29,91%
<b>3 měsíce</b>	-5,04%	<b>2008</b>	-37,12%
<b>6 měsíců</b>	3,40%	<b>2007</b>	0,04%
<b>12 měsíců</b>	13,88%	<b>2006</b>	9,74%

**Vývoj hodnoty podílového listu (CZK)**



**Měsíční komentář**

Akcie se vymanily z poklesu a v očekávání dobrých firemních výsledků se vydaly vzhůru. Alcoa hned v úvodu překonala odhady na úrovni zisku i tržeb, stejně tak Intel a J.P. Morgan. Rally přibrzdily až nižší tržby GE, BoA a Citigroup a smíšená makrodata. Předposlední týden už byla sezóna v plném proudu. Ze jmen ve Fondu ohlásili lepší čísla Apple, Caterpillar, Ford, McDonald's, Microsoft a Morgan Stanley. Závěr týdne opanovalo čekání na uveřejnění zátěžových testů. Investoři nakonec více než samotný výsledek přijali kladně především získaná data, která poodkryla karty. Nálada se přelila i do posledního týdne díky zmínění připravované regulace Basel III a výsledkům Exxon Mobile a Siemens. Pod tlakem horších makrodat z USA (hlavně HDP za 2Q) však nakonec investoři přistoupili k mírnému výběru zisků. Kurzotvorně zapůsobilo pokračování prací BP na uzavření unikající ropy a mimosoudní vyrovnání Goldman Sachs za 550 mil. USD. Stejně následně postupovala Citigroup (75 mil. USD). Rozsah vyšetřování je však mnohem širší. S&P 500 vzrostl o 6,9 % (YTD -1,2 %), stejně jako technologický NASDAQ (YTD -0,8 %). Evropským titulům se dařilo v relativním srovnání hůř. DJ STOXX 600 +4,9 % (YTD +0,8 %) a užší DJ Euro STOXX 50 +6,8 % (YTD -7,5 %). Fond si polepšil o 6,0 % a NAV / PL je tak od začátku roku opět v kladných číslech, +0,4 %.

Mnohem podrobnější informace můžete najít v pravidelných měsíčních komentářích portfoliomanážera k fondům a komentářích k vývoji na kapitálových trzích, přístupných na internetových stránkách ČP INVEST.

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.

