

Generali PPF Východoevropský akciový fond

Oficiální název fondu: Generali PPF Emerging Europe Fund

Ukazatele fondu k 31.1.2012

Bankovní účet fondu: 5040012914/5500

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

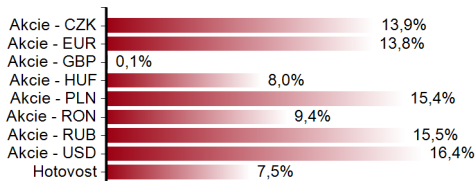


GENERALI PPF INVEST

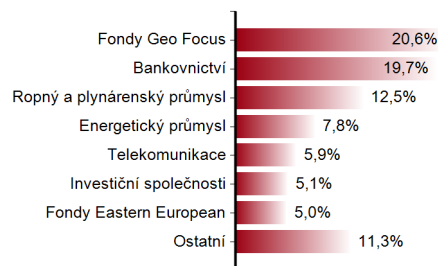
Základní údaje fondu

ISIN fondu	IE00B3LHP168
typ fondu	Akciový
stupeň rizika	5
portfolio manažer	Mgr. Patrik Hudec
správce	GENERALI PPF A M a.s.
datum zahájení prodeje	23.8.2011
měna fondu	CZK
aktuální hodnota PL	CZK 251,86
velikost fondu	CZK 294 922
minimální investice	CZK 3 000 / 500
poplatky vstupní/výstupní	0 - 4% / 0%
manažerský poplatek	max 3,0%
obrátkovost fondu (roční)	N/A
počet titulů	43
volatilita (3 roky)	N/A

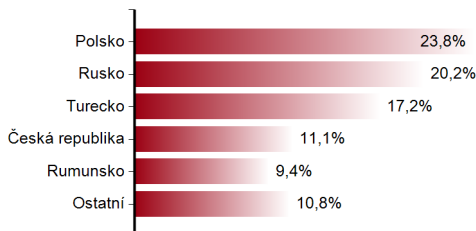
Rozdělení aktiv podle typu instrumentu



Rozdělení aktiv podle sektorů



Rozdělení aktiv podle států



Nejvýznamnější pozice

	% z NAV
LYXOR ETF TURKEY EURO	8,82%
ISH MSCI TURKEY INVEST MARK IND	8,37%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	5,12%
LYXOR ETF CECE EUR Eeast Europe	4,98%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	4,58%
ČEZ	4,30%
OTP BANK NYRT	3,48%
MARKET VECTORS POLAND ETF	3,42%
LUKOIL RUB	3,33%
KOMERČNÍ BANKA	3,23%

Výhradní distributor fondů Generali PPF Invest:



ČP INVEST

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,

www.generali-ppf-invest.cz

Investiční zaměření a strategie

Fond usiluje o zhodnocení kapitálu ve střednědobém až dlouhodobém horizontu investicemi do široce diverzifikovaného, aktivně spravovaného portfolia atraktivně oceněných akcií a cenných papírů příbuzných akciím firem, které byly založeny, mají sídlo, jsou obchodovány, nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v perspektivních, rozvíjejících se zemích střední, východní a jihovýchodní Evropy včetně Turecka a regionu tzv. Společenství nezávislých států. Měnové riziko není zajištěno.

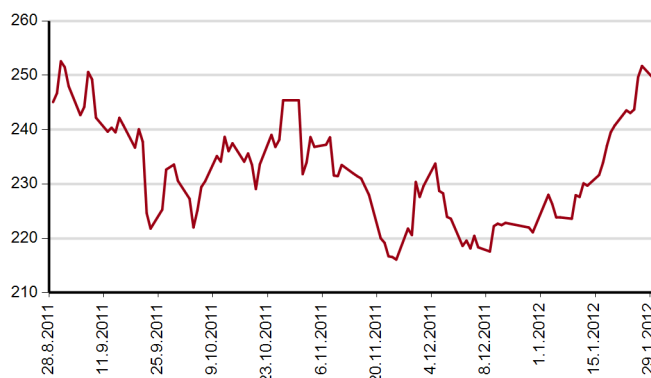
Investiční limity

Papíry 1 emitenta max. 5 %
 resp. max. 10% (součet max. 40 %)
 Papíry + TV 1 emitenta max. 20 %
 Emitenti v 1 skupině max. 20 %

Výkonnosti

1 měsíc	13,91%	2011
3 měsíce	2,64%	2010
6 měsíců		2009
12 měsíců		2008

Vývoj hodnoty podílového listu (CZK)



Měsíční komentář

Emerging Europe Fund soustřeďuje investice do rozvíjejících se trhů střední, východní a jihovýchodní Evropy a Společenství nezávislých států. Hned v úvodu roku vzrostla zainvestovanost Fondu k 95 %, a to díky navýšení expozice na region střední Evropy. Po zbytek měsíce pak zůstal Fond bez dalších operací a participoval jednak na výrazném rally především rozvíjejících se trhů, které rostly v průměru o 10 %, a na oslabování eura proti koši středoevropských měn (koruna +1,0 %, zlotý +5,2 %, forint +6,4 %). Na velice dobrém vstupu do roku 2012 se hlavní měrou podílely především turecké, ruské a maďarské akcie, naopak zaostal celý Balkánský poloostrov. Celková zainvestovanost Fondu na konci ledna činila 93 %. Celková zainvestovanost Fondu na konci ledna činila 93 %.

Upozornění: Předtím než investujete do otevřeného podílového fondu, se důkladně seznámte s prospektem 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.

Generali PPF Invest Plc založena v Irsku jako otevřená investiční společnost s proměnlivou kapitálovou strukturou s oddělenými závazky mezi jednotlivými fondy.