

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

PODÍLNÍKŮM I. ZAJIŠTĚNÉHO OTEVŘENÉHO PODÍLOVÉHO FONDU ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku I. Zajištěného otevřeného podílového fondu ČP INVEST investiční společnost, a.s., se sídlem Na Pankráci 1658/121, Praha 4 (dále „Fond“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2009 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“).

Odpovědnost představenstva společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s. za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá představenstvo společnosti ČP INVEST investiční společnosti, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodná účetní pravidla a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Podílníci I. Zajištěného otevřeného podílového fondu ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2009 a jeho hospodaření za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy.

8. března 2010



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění č. 1140

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Sídlo: Na Pankráci 1658/121, Praha 4

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 8. března 2010

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2009**

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami splatné na požádání	3	729	395
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	4	118 801	120 806
Ostatní aktiva	5	<u>10 884</u>	<u>6 495</u>
Aktiva celkem		<u>130 414</u>	<u>127 696</u>
<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Ostatní pasiva	6	2 060	2 100
Výnosy a výdaje příštích období		14	14
Kapitálové fondy	7	115 058	122 060
Oceňovací rozdíly		7 951	9 926
Zisk/ztráta za účetní období		<u>5 331</u>	<u>- 6 404</u>
Pasiva celkem		<u>130 414</u>	<u>127 696</u>

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2009**

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z pevných termínových operací	12	129 700	129 700
Pohledávky z opcí	12	131 000	131 000
Hodnoty předané k obhospodařování	8	<u>128 340</u>	<u>125 582</u>
Podrozvahová aktiva celkem		<u>389 040</u>	<u>386 282</u>
Závazky z pevných termínových operací	12	118 801	120 806
Závazky z opcí	12	<u>131 000</u>	<u>131 000</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>249 801</u>	<u>251 806</u>

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

	<u>Poznámka</u>	<u>2009</u> tis. Kč	<u>2008</u> tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy		3	43
Náklady na poplatky a provize		- 85	- 79
Zisk nebo ztráta z finančních operací	9	4 864	- 6 943
Ostatní provozní výnosy		1 672	1 654
Správní náklady	10	<u>- 1 123</u>	<u>- 1 079</u>
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		5 331	- 6 404
Daň z příjmů	11	<u>0</u>	<u>0</u>
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		<u>5 331</u>	<u>- 6 404</u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

	<u>Poznámka</u>	Oceňovací <u>rozdíly</u> tis. Kč	Kapitálové <u>fondy</u> tis. Kč	Zisk / <u>ztráta</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2008		0	130 996	- 7 716	123 280
Oceňovací rozdíly nezahrnuté					
do zisku po zdanění		9 926	0	0	9 926
Čistá ztráta za účetní období	7	0	0	- 6 404	- 6 404
Použití fondů na úhradu ztráty	7	0	- 7 716	7 716	0
Prodeje podílových listů	7	0	2	0	2
Odkupy podílových listů		<u>0</u>	<u>- 1 222</u>	<u>0</u>	<u>- 1 222</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2008		<u>9 926</u>	<u>122 060</u>	<u>- 6 404</u>	<u>125 582</u>
Oceňovací rozdíly nezahrnuté					
do zisku po zdanění		- 1 975	0	0	- 1 975
Čistý zisk za účetní období	7	0	0	5 331	5 331
Použití fondů na úhradu ztráty	7	0	- 6 404	6 404	0
Prodeje podílových listů	7	0	5	0	5
Odkupy podílových listů	7	<u>0</u>	<u>- 603</u>	<u>0</u>	<u>- 603</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009		<u>7 951</u>	<u>115 058</u>	<u>5 331</u>	<u>128 340</u>

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. (dále jen "Fond") byl založen ČP INVEST investiční společností, a.s. na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 19. dubna 2006 jako otevřený podílový fond. Dne 24. dubna 2006 nabylo rozhodnutí právní moci.

Fond je založen na dobu určitou pět let a 6 měsíců ode dne zahájení vydávání podílových listů dne 1. srpna 2006. Cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím vybraného portfolia dluhopisů v kombinaci s finančními deriváty, zajišťující Participaci na vývoji vybraného koše světových akciových indexů, a tak zabezpečit podílníkům ke dni splatnosti výplatu vyšší hodnoty z následujících dvou hodnot:

1. Zajištěná hodnota, kterou je 100 % hodnoty podílového listu;
2. Aktuální hodnota podílového listu ke dni splatnosti Fondu, která je oproti Zajištěné hodnotě zvýšena o výnos (tzv. Participaci) na regionálně a sektorově diverzifikovaném koši akcií (tzv. Referenční portfolio). Detailní způsob stanovení Participace a složení Referenčního portfolia je uveden v článku Statutu.

Referenční portfolio se skládá ze tří světoznámých akciových indexů - 1/3 DJ Euro Stoxx 50 (západní Evropa), 1/3 Standard & Poors 500 (USA) a 1/3 Nikkei 225 (Japonsko).

Fond je řízen pasivně, složení dluhopisového portfolia a derivátových operací se během existence Fondu bude měnit pouze výjimečně, a to zejména v reakci na případné prodeje a odkupy podílových listů po skončení Akumulačního období, nebo bude-li to nezbytné pro ochranu majetku podílníků (např. při výrazných a neočekávaných změnách podmínek na kapitálových trzích). Fond nemá stanoven benchmark.

Organizační struktura

Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána správcem podílového fondu ČP INVEST investiční společností a.s. (dále jen „Společnost“). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních podílových fondech. Fond nemá žádné zaměstnance. Funkci depozitáře Fondu vykonává Deutsche Bank Aktiengesellschaft, organizační složka v České republice (dále jen „Depozitář“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Pokračující globální finanční krize

Pokračující globální finanční krize, která započala v průběhu roku 2007 a zasáhla Českou republiku v průběhu roku 2008, vedla kromě jiného k nízké úrovni obchodování na kapitálovém trhu, snížení likvidity v bankovním sektoru a ke zvýšení mezibankovních úrokových měr a velmi vysoké nestabilitě na kapitálových trzích. Nejistota na globálních finančních trzích vedla také k bankrotu bank a státní pomoci bankám v USA, západní Evropě, Rusku a jiných zemích. Jak se ukazuje, je nemožné předvídat dopady současné finanční krize a chránit se proti nim.

Vedení Společnosti není schopno spolehlivě odhadnout dopady případného dalšího zhoršení likvidity na finančních trzích a zvýšení volatility měnových a kapitálových trhů na finanční pozici Fondu. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že činí všechna nezbytná opatření na podporu udržitelnosti a rozvoje Fondu za současných okolností.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Fondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, tzn. že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(d) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Realizovatelné cenné papíry

Mezi realizovatelné cenné papíry zahrnuje Fond dluhové cenné papíry, které nebyly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti ani je Fond nezamýšlí a/nebo není schopen držet do splatnosti.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(f) Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(g) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním principu s využitím lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Fond neúčtuje o úrokových výnosech z realizovatelných dluhových cenných papírů, neboť na základě ujednání s protistranou není příjemcem úrokových plateb.

(h) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(h) Pohledávky (pokračování)

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(i) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

(j) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- strana ovládá účetní jednotku
- strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 6, 7, 8 a 10.

(k) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	<u>729</u>	<u>395</u>

4 REALIZOVATELNÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Veřejně obchodované státní dluhopisy členských států EU (poznámka 2(e))	<u>118 801</u>	<u>120 806</u>

Na základě smlouvy budou tyto dluhové cenné papíry převedeny 31. ledna 2012 zpět na SOCIETE GENERALE Paříž, která za ně poskytne protiplnění za předpokladu, že veškerá plnění emitentů související s těmito cennými papíry budou řádně hrazena.

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Opce (poznámka 12(b))	13	223
Ostatní finanční deriváty (poznámka 12(b))	10 445	5 371
Ostatní pohledávky	426	892
Ostatní	<u>0</u>	<u>9</u>
	<u>10 884</u>	<u>6 495</u>

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Ostatní závazky	2 045	2 096
Dohadné účty pasivní	<u>15</u>	<u>4</u>
	<u>2 060</u>	<u>2 100</u>

<u>Závazky vůči spřízněným stranám</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Společnost	<u>8</u>	<u>29</u>

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

7 VLASTNÍ KAPITÁL

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	128 340	125 582
Počet vydaných podílových listů (kusy)	128 979 047	129 588 788
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>0,995</u>	<u>0,969</u>

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Podílové listy prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

	Nominální hodnota <u>podílových listů</u> tis. Kč	Ažio/disažio <u>podílových listů</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	Kapitálové fondy celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2008	130 887	109	0	130 996
Prodané podílové listy	2	0	0	2
Odkoupené podílové listy	- 1 300	78	0	- 1 222
Úhrada ztráty z fondů	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 7 716</u>	<u>- 7 716</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2008	129 589	187	- 7 716	122 060
Prodané podílové listy	5	0	0	5
Odkoupené podílové listy	- 615	12	0	- 603
Úhrada ztráty z fondů	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 6 404</u>	<u>- 6 404</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>128 979</u>	<u>199</u>	<u>- 14 120</u>	<u>115 058</u>

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

	<u>31. prosince 2009</u> tis. ks podílových listů	<u>31. prosince 2008</u> tis. ks podílových listů
Česká pojišťovna a.s.	<u>99 931</u>	<u>99 931</u>

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

7 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Čistá ztráta za rok 2008 ve výši 6 404 tis. Kč byla uhrazena z kapitálových fondů. Čistý zisk za rok 2009 ve výši 5 331 tis. Kč je navržen k převodu do kapitálových fondů.

8 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 128 340 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (2008: 125 582 tis. Kč) obhospodařuje Společnost. Roční poplatek za obhospodařování Fondu činí v souladu se statutem Fondu 0,8 % z průměrné hodnoty majetku Fondu. Poplatek za obhospodařování za rok 2009 činil 1 013 tis. Kč (2008: 981 tis. Kč).

9 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Deriváty	<u>4 864</u>	<u>- 6 943</u>

10 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na audit	15	5
Náklady na obhospodařování Fondu	1 013	980
Náklady na služby Depozitáře	95	92
Ostatní	<u>0</u>	<u>2</u>
	<u>1 123</u>	<u>1 079</u>

Náklady na obhospodařování Fondu činí v souladu se statutem Fondu 0,8 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Náklady na služby Depozitáře činí v souladu se smlouvou s Depozitářem Fondu 0,075% hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni v příslušném měsíci.

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

11 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	5 331	- 6 404
Uplatnění daňových ztrát minulých let	<u>- 5 331</u>	<u>0</u>
Daňový základ / daňová ztráta	0	- 6 404
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	<u>0</u>	<u>0</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 5 % a lze ji analyzovat následovně:

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	448	714
Realizovatelné cenné papíry	<u>- 398</u>	<u>- 496</u>
Potenciální čistá odložená daňová pohledávka	<u>50</u>	<u>218</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné.

12 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní a úvěrové riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových listů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond je řízen pasivně, složení portfolia se během existence Fondu bude měnit pouze výjimečně, a to zejména v reakci na případné prodeje a odkupy podílových listů.

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

12 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

<u>31. prosince 2009</u>	<u>Tuzemsko</u>	<u>Evropská unie</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pohledávky za bankami	729	0	729
Dluhové cenné papíry	0	118 801	118 801
Ostatní aktiva	<u>439</u>	<u>10 445</u>	<u>10 884</u>
Aktiva celkem	<u>1 168</u>	<u>129 246</u>	<u>130 414</u>
 <u>31. prosince 2008</u>	 <u>Tuzemsko</u>	 <u>Evropská unie</u>	 <u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pohledávky za bankami	395	0	395
Dluhové cenné papíry	0	120 806	120 806
Ostatní aktiva	<u>9</u>	<u>6 486</u>	<u>6 495</u>
Aktiva celkem	<u>404</u>	<u>127 292</u>	<u>127 696</u>

(b) Finanční deriváty k obchodování

Opce	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nominální hodnota	131 000	131 000
Kladná reálná hodnota opce (poznámka 5)	<u>13</u>	<u>223</u>

Opce představuje akciovou „OTC European Call Option“ splatnou 31. ledna 2012 na základě uzavřené smlouvy s francouzskou bankou SOCIETE GENERALE Paříž, jejímž podkladovým aktivem je portfolio akciových indexů - DJ Euro Stoxx 50, Standard & Poors 500 a Nikkei 225 (poznámka 1).

Nominální hodnota opce, vykázaná rovněž v podrozvaze Fondu, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavuje expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

<u>Měnový credit default swap</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nominální hodnota	129 700	129 700
Kladná reálná hodnota (poznámka 5)	<u>10 445</u>	<u>5 371</u>

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

12 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Finanční deriváty k obchodování (pokračování)

Podkladovým aktivem tohoto derivátu jsou eurové státní dluhové cenné papíry emitované členskými státy Evropské unie uvedené v poznámce 4 a plnění z tohoto derivátu bude inkasováno Fondem v českých korunách (poznámka 12(c)).

Finanční deriváty byly oceněny pouze za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik, které využívají výhradně dostupné tržní údaje.

Výše uvedená tabulka obsahuje přehled o nominálních a pomyslných jistinách a reálných hodnotách otevřených finančních derivátů Fondu.

(c) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. V souladu se statutem Fondu, vedení Společnosti stanovuje limity angažovanosti podle měn v součtu pro závěrečné i průběžné denní pozice, které jsou denně sledovány.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

<u>31. prosince 2009</u>	<u>EUR</u>	<u>CZK</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pohledávky za bankami	19	710	729
Dluhové cenné papíry	118 801	0	118 801
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>10 884</u>	<u>10 884</u>
	<u>118 820</u>	<u>11 594</u>	<u>130 414</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	0	2 060	2 060
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>14</u>	<u>14</u>
	<u>0</u>	<u>2 074</u>	<u>2 074</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	118 820	9 520	128 340
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 118 801	129 700	10 899
Čistá otevřená měnová pozice	<u>19</u>	<u>139 220</u>	<u>139 239</u>

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

12 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Měnové riziko (pokračování)

<u>31. prosince 2008</u>	<u>EUR</u>	<u>CZK</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pohledávky za bankami	18	377	395
Dluhové cenné papíry	120 806	0	120 806
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>6 495</u>	<u>6 495</u>
	<u>120 824</u>	<u>6 872</u>	<u>127 696</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	0	2 100	2 100
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>14</u>	<u>14</u>
	<u>0</u>	<u>2 114</u>	<u>2 114</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	120 824	4 758	125 582
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>- 120 806</u>	<u>129 700</u>	<u>8 894</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>18</u>	<u>134 458</u>	<u>134 476</u>

(d) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

12 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Úrokové riziko (pokračování)

	Do	3 - 12	Více než	Neúročeno	
31. prosince 2009	3 měsíců	měsíců	5 let		Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pohledávky za bankami	729	0	0	0	729
Dluhové cenné papíry	0	2 036	116 765	0	118 801
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10 884</u>	<u>10 884</u>
	<u>729</u>	<u>2 036</u>	<u>116 765</u>	<u>10 884</u>	<u>130 414</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	2 060	2 060
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14</u>	<u>14</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 074</u>	<u>2 074</u>
Čistá výše aktiv	<u>729</u>	<u>2 036</u>	<u>116 765</u>	<u>8 810</u>	<u>128 340</u>

	Do	3 - 12	Více než	Neúročeno	
31. prosince 2008	3 měsíců	měsíců	1 - 5 let	5 let	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pohledávky za bankami	395	0	0	0	395
Dluhové cenné papíry	0	2 067	39 024	79 715	120 806
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6 495</u>
	<u>395</u>	<u>2 067</u>	<u>39 024</u>	<u>79 715</u>	<u>127 696</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 100
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 114</u>
Čistá výše aktiv	<u>395</u>	<u>2 067</u>	<u>39 024</u>	<u>79 715</u>	<u>125 582</u>

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

12 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve statutu Fondu představuje největší riziko likvidity Fondu, výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout, a proto není vykázán v následující tabulce. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

<u>31. prosince 2009</u>	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>1 - 5 let</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pohledávky za bankami	729	0	729
Dluhové cenné papíry	0	118 801	118 801
Ostatní aktiva	<u>426</u>	<u>10 458</u>	<u>10 884</u>
	<u>1 155</u>	<u>129 259</u>	<u>130 414</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	2 060	0	2 060
Výnosy a výdaje příštích období	<u>14</u>	<u>0</u>	<u>14</u>
	<u>2 074</u>	<u>0</u>	<u>2 074</u>
Čistá výše aktiv	<u>- 919</u>	<u>129 259</u>	<u>128 340</u>
 <u>31. prosince 2008</u>	 <u>Do 3 měsíců</u>	 <u>1 - 5 let</u>	 <u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pohledávky za bankami	395	0	395
Dluhové cenné papíry	0	120 806	120 806
Ostatní aktiva	<u>6 495</u>	<u>0</u>	<u>6 495</u>
	<u>6 890</u>	<u>120 806</u>	<u>127 696</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	2 100	0	2 100
Výnosy a výdaje příštích období	<u>14</u>	<u>0</u>	<u>14</u>
	<u>2 114</u>	<u>0</u>	<u>2 114</u>
Čistá výše aktiv	<u>4 776</u>	<u>120 806</u>	<u>125 582</u>

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

13 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2009.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

8. března 2010

Ing. Robert Hlava

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.
ISIN CZ0008472388, IČ 0090072102

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

INFORMAČNÍ POVINNOST

Ve smyslu ust. § 5 vyhl. č. 271/2004 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti (dále jen „Vyhláška“) uvádí Fond:

(a) Údaje o investiční společnosti k odst. 1 písm. b) Vyhlášky

Fond obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s.,
Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,
odd. B, vl.1031
IČ: 43 87 37 66, DIČ: CZ 699 001 273
Sídlo: 140 21 Praha 4, Na Pankráci 1658/121
Tel.: +420 545 596 104 Fax: +420 241 400 917
Infolinka: 844 11 11 21
E-mail: info@cpinvest.cz Internetová adresa: www.cpinvest.cz , www.cpinvest.eu

(b) Údaje o svěření obhospodařování majetku Fondu k odst. 1 písm. c) Vyhlášky

Celý majetek Fondu je svěřen do obhospodařování společnosti Generali PPF Asset Management a.s., se sídlem Praha 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, IČ 256 29 123, která poskytuje podle § 4 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů:

a) hlavní investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, upisování nebo umisťování emisí investičních nástrojů,
b) a doplňkové investiční služby správa investičních nástrojů, úschova investičních nástrojů, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků, poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů.

(c) Údaje o depozitáři a osobě zajišťující úschovu majetkových hodnot Fondu k odst. 1 písm. d) a e) Vyhlášky

Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka,
Společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
odd. A, vl. 8514,
IČ: 604 33 566,
Sídlo: Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p.750, PSČ 11000.
Depozitář zajišťuje úschovu majetkových hodnot Fondu.

(d) Údaje o obchodnících s cennými papíry k odst. 1 písm. g) Vyhlášky

PPF banka a.s.

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.
ISIN CZ0008472388, IČ 0090072102

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

Společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
odd. B, vl. 1834,
IČ 47116129,
Sídlo: Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

(e) Údaje o dalších majetkových hodnotách k odst. 1 písm. k) Vyhlášky

Fond nemá další majetkové hodnoty.

(f) Údaje o soudních sporech k odst. 1 písm. n) Vyhlášky

Společnost jménem Fondu není účastníkem soudních sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

(g) Údaje o vývoji hodnoty podílového listu k odst. 1 písm. l) Vyhlášky

Fond byl založen 25.7.2006. Na počátku února 2007 proběhl proces zainvestování peněžních prostředků do nástrojů, které zajistí investiční cíl fondu, kterým je participace na růstu mixu akciových indexů při zajištění 100% hodn. majetku na podílový list ze dne 31.1.2007. Jedná se o:

1. portfolio západoevropských státních dluhopisů (v EUR) kombinovaných s úrokovým swapem a měnovým zajištěním, jehož cílem je dosáhnout zajištěnou hodnotu ke dni splatnosti fondu,
2. měnovou opci na koš tří indexů (1/3 DJ Eurostoxx 50 - západní Evropa, 1/3 Standard & Poors 500 – USA, 1/3 Nikkei 225 - Japonsko) se zajištěným měnovým rizikem, jejímž cílem je poskytnout participaci na růstu tohoto koše.

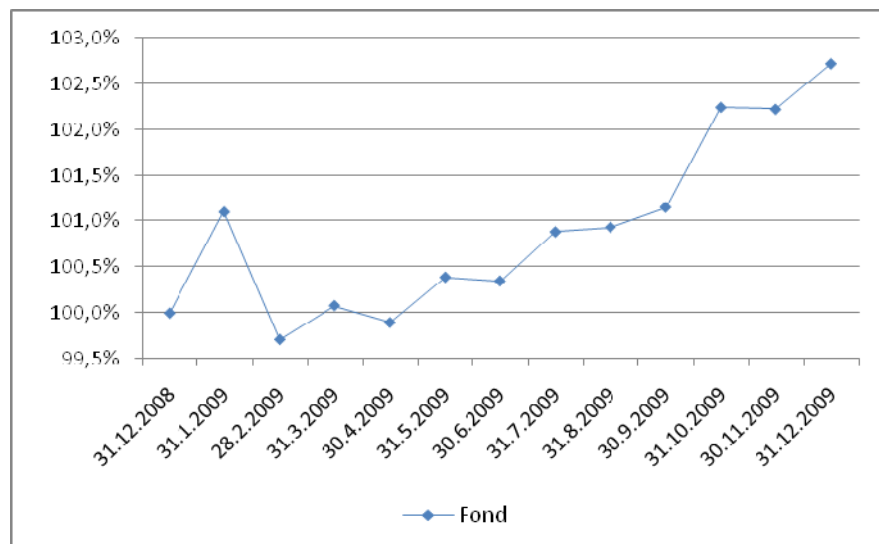
První tři měsíce roku 2009, kdy na kapitálových trzích pokračoval nepříznivý trend, všechna rizikovější aktiva (akcie, komodity, korporátní dluhopisy, státní dluhopisy z méně bonitních zemí) klesala v obavách z důsledků finanční krize a v nejistotě ohledně fungování záchranných fiskálních a monetárních opatření. Klesaly rovněž české státní dluhopisy v souvislosti s obecným nárůstem rizikové averze investorů i k zemím střední a východní Evropy. Od druhého čtvrtletí nastal na kapitálových trzích obrát. V důsledku bezprecedentních stimulů - co do počtu a rozsahu, počínaje USA, přes Evropu a Rusko, konče Čínou a Austrálií - na odvrácení finanční a ekonomické krize se finanční systém postupně stabilizoval, makroekonomické ukazatele zastavily pokles a začala se navracet důvěra investorů v kapitálové trhy, což se projevilo v růstu všech rizikových aktiv po celý zbytek roku. Majetek na podílový list tak rok zakončil nárůstem o 2,73%.

I. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.
ISIN CZ0008472388, IČ 0090072102

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

Graf: Výkonnost I. Zajištěného fondu v roce 2009



Investiční strategie a výhled na rok 2010

Na portfoliu fondu nebudou realizovány žádné významnější operace, pouze v případě změny počtu podílových listů (odkupy resp. prodeje) bude objem investičních instrumentů v portfoliu fondu upraven (snížen, resp. zvýšen).

Z pohledu výhledu vývoje aktiv fondu je střednědobý výhled českých státních dluhopisů mírně pozitivní. Na jedné straně se očekává mírné oživení ekonomiky následované v závěru roku počátkem zvyšování úrokových sazeb (negativní faktor) a na druhé straně ceny dluhopisů dosud obsahují poměrně výraznou prémii ve výnosu za kreditní riziko, která by mohla dále poklesnout (pozitivní faktor). Výnos dluhopisů by tedy mohl být blízko jejich průměrnému výnosu do splatnosti.

Akciové trhy jsou přes výrazný růst v uplynulém roce mírně podhodnocené (měřeno například ukazateli P/E nebo Price/Book v porovnání s dlouhodobými průměry), což je navíc podpořeno opětovným růstem firemních zisků. Přes příznivé predikce růstu ziskovosti firem i pro rok 2010 však nelze očekávat pokračování stabilního růstu akciových trhů z minulého roku, neboť pro investory i firmy bude klíčové, v jaké míře se po vyčerpání účinků fiskálních a monetárních stimulů (potažmo zpříšňování měnové politiky v závěru roku) podaří ekonomikám a firemním ziskům pokračovat v nastartovaném růstu.

Mix akciových indexů, na který je výnos fondu v době splatnosti navázán je od konce akumulačního období (konec ledna 2007) výrazně záporný. Klíčový vliv na hodnotu fondu bude mít vývoj akciových trhů v příštím roce. Pravděpodobnost kladné participace na růstu podkladových indexů bude jen v případě rychlého oživení světových ekonomik doprovázeného silným růstem akciových trhů.

OFZ (ČNB) 30-02 Doplnkové údaje k hospodářské situaci FKI

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 1 > Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI ~ DOFO30_11

	@	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	128 340
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	128979047
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,995000
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota zisku/ztráty před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	4,133300
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	4,29
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,28
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,69
Ukazatel BETA	11	

OFZ (ČNB) 30-02 Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKl

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 2 > Výše nákladů za správu fondu ~ DOFO30_12

	@	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	1 013
Další peněž. částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitářů	3	95
Poplatky za audit	4	15
Přirážky, které byly zaúčtovány do majetku IS	5	
Srážky, které byly zaúčtovány do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden. služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	

OFZ (ČNB) 30-02 Doplnkové údaje k hospodářské situaci FKl

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 3 > Vydané a odkoupené podílové listy v OPF ~ DOFO30_21

	@	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	4936
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	5
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	614677
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	603

OFZ (ČNB) 30-02 Doplnkové údaje k hospodářské situaci FKI

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 4 > Klasifikace fondu kolektivního investování ~ DOFO30_31

	Specifikace fondů FKI	Kategorie FKI	Klasifikace fondů podle majetku v portfoliu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
@	1	2	3	4	5
1	Otevřený podílový	Speciální fond	Směšený	Veřejně přístupné fondy	90072102

OFZ (ČNB) 31-02 Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 2 > Dluhové CP v majetku fondu ~ DOFO31_12

	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Investiční limit 1	Investiční limit 2	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem
@	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2	DETSCHLAND REPUBLIC	DE0001135309	DE	049	058	054	19 861	19 919	69357600	0	0,00
3	FRANCE O.A.T.	FR0010061242	FR	049	058	054	20 221	20 249	700000	0	0,00
4	FRANCE O.A.T.	FR0010011130	FR	049	058	054	20 258	19 871	700000	0	0,00
5	FRANCE O.A.T.	FR0010112052	FR	049	058	054	20 175	19 865	700000	0	0,00
6	FRANCE O.A.T.	FR0010192997	FR	049	058	054	19 496	19 576	721770	0	0,00
7	NETHERLANDS GOVT	NL0000102671	NL	049	058	054	19 944	19 322	660058	0	0,00

OFZ (ČNB) 31-02 Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKl

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 4 > Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu ~ DOF031_22

	Název cenného papíru	Text (an 35)	Identifikační číslo subjektu - IČO nebo NIČO	Podkladové aktivum mimoburzovních finančních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního finančního derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu
@	1	2	3	4	5	6
2	SOCIETE GENERALE Paříž	OTC European Call Option	9123456	Finanční index	13	1,61%
3	SOCIETE GENERALE Paříž	Interest Rate Swap	9123456	Investiční CP	10 445	1,70%

OFZ (ČNB) 31-02 Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKl

31.12.2009

I.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 5 > Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN ~ DOFO31_31

	@	1
Rating 1. stupně	1	118 801
Rating 2. stupně	2	
Rating 3. stupně	3	
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	

OFZ (ČNB) 32_02 Skladba majetku v portfoliu FKI 31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 2 > Skladba majetku speciálního fondu ~ DOFO32_21

	@	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	729
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	118 801
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	10 458
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

OFZ (ČNB) 10-02 Rozvaha fondu kolektivního investování

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 1 > Bilanční aktiva FKI ~ ROFO10_11

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@	1	2
Aktiva celkem	1	130 414	127 696
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	729	395
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	729	395
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5		
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	118 801	120 806
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	118 801	120 806
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	0	0
Akcie	13		
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	0	0
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21	0	0
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	10 884	6 495
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

OFZ (ČNB) 10-02 Rozvaha fondu kolektivního investování

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 2 > Bilanční pasiva FKI ~ ROFO10_21

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@	1	2
Pasiva celkem	1	130 414	127 696
Závazky vůči bankám	2	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	2 060	2 100
Výnosy a výdaje příštích období	9	14	14
Rezervy	10	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15	0	0
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	115 058	122 060
Oceňovací rozdíly	25	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích obd.	30	7 951	9 926
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	5 331	-6 404

OFZ (ČNB) 10-02 Rozvaha fondu kolektivního investování

31.12.2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 3 > Podrozvahová aktiva a pasiva FKI ~ ROFO10_31

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze spotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	129 700	129 700
Pohledávky z opcí	5	131 000	131 000
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8	128 340	125 582
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	118 801	120 806
Závazky z opcí	13	131 000	131 000
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

OFZ (ČNB) 20-02 Výkaz zisku a ztráty FKl

31.12.2009

I.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 1 > Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKl ~ VYFO20_11

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
	@	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	3	43
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2		
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	3	43
Náklady na úroky a podobné náklady	4		
Výnosy z akcií a podílů	5	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7		
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	85	79
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	4 864	-6 943
Ostatní provozní výnosy	11	1 672	1 654
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	1 123	1 079
Náklady na pracovníky	14	0	0
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	1 123	1 079
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a pouz. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	5 331	-6 404
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32		
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	5 331	-6 404