

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

PODÍLNÍKŮM 5. ZAJIŠTĚNÉHO OTEVŘENÉHO PODÍLOVÉHO FONDU ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku 5. 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 provedení 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 5. 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

5. 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> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	3	3 919	0
v tom: a) splatné na požádání		419	0
b) ostatní pohledávky		3 500	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	4	154 785	0
Ostatní aktiva	5	<u>14 408</u>	<u>12 700</u>
Aktiva celkem		<u>173 112</u>	<u>12 700</u>
<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Ostatní pasiva	6	432	12 905
Výnosy a výdaje příštích období		11	0
Kapitálové fondy	7	165 017	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období		- 205	0
Zisk/ztráta za účetní období		<u>7 857</u>	<u>- 205</u>
Pasiva celkem		<u>173 112</u>	<u>12 700</u>

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2009**

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Pohledávky z pevných termínových operací	14	0	162 578
Pohledávky z opcí	14	200 000	200 000
Hodnoty předané k obhospodařování	8	<u>172 669</u>	<u>0</u>
Podrozvahová aktiva celkem		<u>372 669</u>	<u>362 578</u>
Závazky z pevných termínových operací	14	0	162 578
Závazky z opcí	14	<u>200 000</u>	<u>200 000</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>200 000</u>	<u>362 578</u>

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

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK 2009**

		Rok končící	Období od
	Poznámka	31. prosince 2009	4. září 2008 do
		31. prosince 2008	
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	3 625	0
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		3 578	0
Náklady na poplatky a provize	10	- 24	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	5 791	- 205
Ostatní provozní výnosy		13	0
Správní náklady	12	- 1 145	0
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		8 260	- 205
Daň z příjmů	13	- 403	0
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		<u>7 857</u>	<u>- 205</u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK 2009**

	Poznámka	Kapitálové fondy	Zisk/(ztráta)	Celkem
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 4. září 2008		0	0	0
Čistá ztráta za účetní období		0	- 205	- 205
Zůstatek k 31. prosinci 2008		0	- 205	- 205
Čistý zisk za účetní období	7	0	7 857	7 857
Prodeje podílových listů	7	165 622	0	165 622
Odkupy podílových listů	7	- 605	0	- 605
Zůstatek k 31. prosinci 2009		<u>165 017</u>	<u>7 652</u>	<u>172 669</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

5. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s. (dále jen "Fond") dříve Dvouletý zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. byl založen ČP INVEST investiční společností, a.s. na základě povolení České národní banky, které nabylo právní moci 4. září 2008 jako otevřený podílový fond. Dne 4. listopadu 2008 nabyla právní moci změna statutu Fondu. K tomuto dni došlo k přeměně strategie a ke změně názvu Fondu. Dne 22. ledna 2009 nabylo právní moci rozhodnutí ČNB, kterým se stanovila doba založení na 4 roky a 3 měsíce ode dne zahájení vydávání podílových listů dne 1. února 2009.

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 akcií světově významných společností (tzv. referenčního portfolia), a tak zabezpečit podílníkům ke dni splatnosti výplatu vyšší z následujících hodnot:

- a) Zajištěná hodnota, kterou je 100% jmenovité hodnoty podílového listu;
- b) Aktuální hodnota podílového listu ke dni splatnosti Fondu, která je oproti zajištěné hodnotě zvýšena o výnos (tzv. participaci) z referenčního portfolia. Detailní způsob stanovení participace je uveden v článku 5 Statutu Fondu. Referenční portfolio se skládá z 15 blue chips akcií významných firem obchodovaných na rozvinutých trzích v EU, USA a Asie.

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).

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 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, když 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) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů mají dvě podkategorie. Cenné papíry k obchodování, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti nebo jsou součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období, a cenné papíry označené účetní jednotkou za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Jakýkoliv cenný papír Fondu, který je finančním aktivem, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

(f) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty zahrnující opce 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 akruálním principu s využitím lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne a úrokových výnosů z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(h) Pohledávky

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

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:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) 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 12.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	419	0
Termínové vklady u bank	<u>3 500</u>	<u>0</u>
	<u>3 919</u>	<u>0</u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Státní dluhopisy obchodované na Burze cenných papírů Praha	<u>154 785</u>	<u>0</u>

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Opce (poznámka 14(b))	14 400	12 700
Ostatní	<u>8</u>	<u>0</u>
	<u>14 408</u>	<u>12 700</u>

Ostatní aktiva k 31. prosinci 2009 a 2008 nezahrnují žádné pohledávky vůči spřízněným stranám.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zúčtování se státním rozpočtem	403	0
Ostatní závazky	16	0
Dohadné položky pasivní	13	0
Nevypořádané obchody s deriváty	0	12 700
Termínové obchody	<u>0</u>	<u>205</u>
	<u>432</u>	<u>12 905</u>
<u>Závazky vůči spřízněným stranám</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Společnost	<u>6</u>	<u>0</u>

7 VLASTNÍ KAPITÁL

	<u>31. prosince 2009</u>
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	172 669
Počet vydaných podílových listů (kusy)	165 030 310
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,0463</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.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

7 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

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	Kapitálové fondy <u>celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 4 září. 2008 a 31. prosinci 2008	0	0	0
Prodané podílové listy	165 622	0	165 622
Odkoupené podílové listy	<u>- 592</u>	<u>- 13</u>	<u>- 605</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>165 030</u>	<u>- 13</u>	<u>165 017</u>

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

	<u>31. prosince 2009</u> tis. ks podílových listů
Česká pojišťovna a.s.	<u>147 000</u>

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Čistá ztráta za období od 4. září 2008 do 31. prosince 2008 byla převedena do neuhrazených ztrát z předchozích období. Čistý zisk za rok 2009 ve výši 7 857 tis. Kč je navržen k převodu do neuhrazených ztrát a nerozděleného zisku z předchozích období.

8 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 172 669 tis. Kč k 31. prosinci 2009 obhospodařuje Společnost. Roční poplatek za obhospodařování v souladu se statutem Fondu činí 0,8 % z průměrné hodnoty majetku Fondu. Poplatek za obhospodařování za rok 2009 činil 940 tis. Kč.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

9 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	Rok končící <u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	Období od 4. září 2008 do <u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Úroky z termínových vkladů	33	0
Úroky z bankovních účtů	14	0
Úroky z dluhových cenných papírů	<u>3 578</u>	<u>0</u>
	<u>3 625</u>	<u>0</u>

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	Rok končící <u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	Období od 4. září 2008 do <u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Poplatky a provize za operace s cennými papíry	2	0
Bankovní poplatky	<u>22</u>	<u>0</u>
	<u>24</u>	<u>0</u>

11 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	Rok končící <u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	Období od 4. září 2008 do <u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Cenné papíry	3 887	0
Deriváty	<u>1 904</u>	<u>- 205</u>
	<u>5 791</u>	<u>- 205</u>

5. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009****12 SPRÁVNÍ NÁKLADY**

	Rok končící <u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	Období od 4. září 2008 do <u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Náklady na audit	63	0
Náklady na obhospodařování Fondu	940	0
Náklady na služby Depozitáře	84	0
Ostatní	<u>58</u>	<u>0</u>
	<u>1 145</u>	<u>0</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.

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	Rok končící <u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	Období od 4. září 2008 do <u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	8 260	- 205
Úpravy základu daně	57	0
Uplatnění daňových ztrát minulých let	<u>- 262</u>	<u>0</u>
Daňový základ/ daňová ztráta	8 055	- 205
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	<u>403</u>	<u>0</u>

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

	<u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	<u>0</u>	<u>10</u>

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní 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 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

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	3 919	0	3919
Dluhové cenné papíry	154 785	0	154 785
Ostatní aktiva	<u>8</u>	<u>14 400</u>	<u>14 408</u>
 Aktiva celkem	<u>158 712</u>	<u>14 400</u>	<u>173 112</u>
 <u>31. prosince 2008</u>		<u>Evropská unie</u>	<u>Celkem</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Ostatní aktiva		<u>12 700</u>	<u>12 700</u>

(b) Finanční deriváty k obchodování

<u>Pevné termínové operace</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Podrozvahové pohledávky z pevných termínových operací	0	162 578
Podrozvahové závazky z pevných termínových operací	<u>0</u>	<u>162 578</u>
 Záporná reálná hodnota (poznámka 6)	<u>0</u>	<u>- 205</u>

Pevné termínové operace k 31. prosinci 2008 představují forwardový nákup státních dluhových cenných papírů uskutečněný 11. prosince 2008, k jehož vypořádání dojde 4. května 2009.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Finanční deriváty k obchodování (pokračování)

<u>Opce</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nominální hodnota	200 000	200 000
Kladná reálná hodnota opce (poznámka 5)	<u>14 400</u>	<u>12 700</u>

Opce představuje akciovou „European Call Option“ splatnou 8. května 2013 na základě smlouvy s francouzskou bankou SOCIETE GENERALE Paříž, jejímž podkladovým aktivem je portfolio akcií světově významných společností (poznámka 1).

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 jistínách a reálných hodnotách otevřených finančních derivátů Fondu. Pomyslné jistiny, vykázané souhrnně rovněž v podrozvaze Fondu, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

(c) Měnové riziko

Fond není vystaven měnovému riziku, neboť jeho veškerá aktiva a pasiva jsou v domácí měně.

(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.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Úrokové riziko (pokračování)

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.

	Do	3 - 12		Více než	Neúročeno	
<u>31. prosince 2009</u>	<u>3 měsíců</u>	<u>měsíců</u>	<u>1 - 5 let</u>	<u>5 let</u>		<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Pohledávky za bankami	3 919	0	0	0	0	3 919
Dluhové cenné papíry	0	2 888	140 258	11 639	0	154 785
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14 408</u>	<u>14 408</u>
	<u>3 919</u>	<u>2 888</u>	<u>140 258</u>	<u>11 639</u>	<u>14 408</u>	<u>173 112</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	432	432
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11</u>	<u>11</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>443</u>	<u>443</u>
Čistá výše aktiv	<u>3 919</u>	<u>2 888</u>	<u>140 258</u>	<u>11 639</u>	<u>13 965</u>	<u>172 669</u>
				3 - 12		
<u>31. prosince 2008</u>				<u>měsíců</u>	<u>Neúročeno</u>	<u>Celkem</u>
				tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Ostatní aktiva				0	12 700	12 700
Pasiva						
Ostatní pasiva				<u>205</u>	<u>12 700</u>	<u>12 905</u>
Čistá výše pasiv				<u>- 205</u>	<u>0</u>	<u>- 205</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 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 a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. 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</u> <u>3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 - 12</u> <u>měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 5 let</u> tis. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Aktiva					
Pohledávky za bankami	3 919	0	0	0	3 919
Dluhové cenné papíry	0	2 888	140 258	11 639	154 785
Ostatní aktiva	<u>8</u>	<u>0</u>	<u>14 400</u>	<u>0</u>	<u>14 408</u>
	<u>3 927</u>	<u>2 888</u>	<u>154 658</u>	<u>11 639</u>	<u>173 112</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	432	0	0	0	432
Výnosy a výdaje příštích období	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11</u>
	<u>443</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>443</u>
Čistá výše aktiv	<u>3 484</u>	<u>2 888</u>	<u>154 658</u>	<u>11 639</u>	<u>172 669</u>
<u>31. prosince 2008</u>			<u>3 - 12</u> <u>měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 5 let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Aktiva					
Ostatní aktiva			0	12 700	12 700
Pasiva					
Ostatní pasiva			<u>12 905</u>	<u>12 700</u>	<u>12 905</u>
Čistá výše aktiv/pasiv			<u>- 12 905</u>	<u>12 700</u>	<u>- 205</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

15 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

5. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.
ISIN CZ0008473022 IČ 90089307

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.
Společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
odd. B, vl. 1834,
IČ 47116129,

5. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.
ISIN CZ0008473022 IČ 90089307

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

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 4.9.2008. Na jaře 2009 proběhlo zainvestování peněžních prostředků do nástrojů:

1. české státní dluhopisy s dobou do splatnosti odpovídající době trvání fondu (4 roky) s cílem zabezpečení zajištěné hodnoty ke dni splatnosti fondu, kterou je 104% nominální hodnoty podílového listu,
2. opce na koš akcií zabezpečující participaci na růstu akcií během doby trvání fondu. Podrobný popis struktury a výpočtu participace je uveden ve statutu. Parametr "Barrier Low" (hranice poklesu akcií v koši pro roční kupon 5%) byl v rámci podmínek na kapitálových trzích stanovena na 85%, které zajistí investiční cíl fondu, tzn. zabezpečit podílníkům ke dni splatnosti výplatu vyšší, z následujících hodnot:
 1. zajištěná hodnota, kterou je 104% nominální 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. Detailní způsob stanovení participace a složení referenčního portfolia je uveden ve statutu.

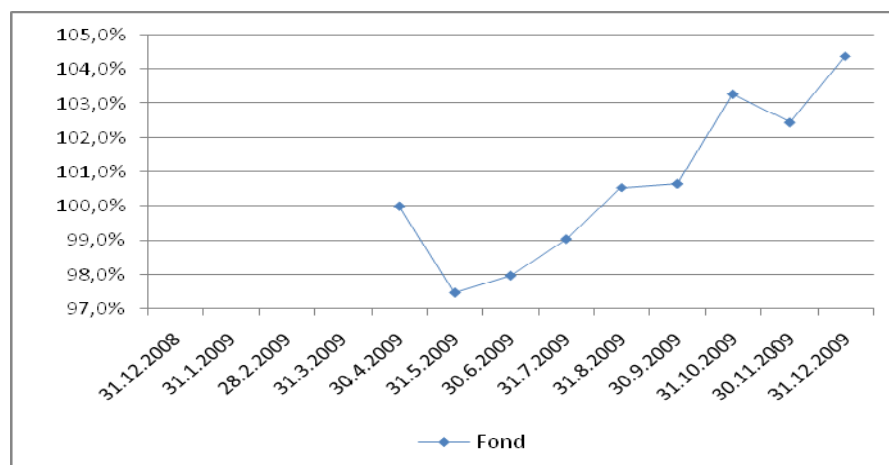
První tři měsíce roku 2009 pokračoval na kapitálových trzích nepříznivý trend, všechna rizikovější aktiva (akcie, komodity, korporátní dluhopisy, státní dluhopisy z méně bonitních zemí) klesala v obavách z důsledků finanční krize a v nejistotě ohledně fungování záchranných fiskálních a monetárních opatření. Klesaly rovněž české státní dluhopisy s souvislosti s obecným nárůstem rizikové averze investorů i k zemím střední a východní Evropy. Od druhého čtvrtletí nastal na kapitálových trzích obrat. 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 4,63%.

5. ZAJIŠTĚNÝ OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.
ISIN CZ0008473022 IČ 90089307

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

Graf: Výkonnost 5. 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.

Aktiové 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.

Koš akcií, na který je výnos fondu navázán, má od konce akumulačního období pozitivní trend. Pro další příznivý vývoj fondu bude důležitý alespoň mírný růst akciových trhů v příštích čtyřech letech. Pravděpodobnost kladné participace na růstu podkladových akcií je i v případě pomalého oživení světových ekonomik poměrně vysoká.

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

31.12.2009

5. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.**< 1 > Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKl ~ DOFO30_11**

	@	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	172 669
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	165030310
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,046300
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota zisku/ztráty před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	5,039500
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	134,80
Průměrná měsíční výkonnost	9	6,52
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	14,59
Ukazatel BETA	11	

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

31.12.2009

5.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	940
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitářů	3	84
Poplatky za audit	4	63
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	58

OFZ (ČNB) 30-02 **Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKl**
5.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
< 3 > Vydané a odkoupené podílové listy v OPF ~ DOFO30_21

31.12.2009

	@	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	165621863
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	165 622
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	591553
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	605

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

31.12.2009

5. 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	90089307

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

31.12.2009

5.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	SD 3,70 16/06/13	CZ0001000814	CZ	049	058	054	42 000	44 324	4200	10	0,00
3	SD 3,8 11/04/15	CZ0001001143	CZ	049	058	054	41 916	44 272	4200	10	0,00
4	SD 3,55 10/12	CZ0001001887	CZ	049	058	054	41 937	43 686	4200	10	0,00
5	SD 4,1 04/11/11	CZ0001002158	CZ	049	058	054	10 170	10 555	1000	10	0,00
6	SD 4,00 11/4/2017	CZ0001001903	CZ	049	058	054	10 005	10 417	1000	10	0,00

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

31.12.2009

5.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 GENERAL	OPCE	9123456	Investiční CP	14 400	1,89%

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

31.12.2009

5.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	
Rating 2. stupně	2	154 785
Rating 3. stupně	3	
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	

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

5.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	3 919
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	154 785
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	14 400
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	

5. 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	173 112	
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	3 919	
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	419	
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	3 500	
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	154 785	
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	154 785	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12		
Akcie	13		
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	14 408	
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

OFZ (ČNB) 10-02 Rozvaha fondu kolektivního investování

31.12.2009

5.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	173 112	
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5		
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	432	
Výnosy a výdaje příštích období	9	11	
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
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	165 017	
Oceňovací rozdíly	25		
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	-205	
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	7 857	

OFZ (ČNB) 10-02 Rozvaha fondu kolektivního investování

31.12.2009

5.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		
Pohledávky z opcí	5	200 000	
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8	172 669	
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12		
Závazky z opcí	13	200 000	
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

5.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	3 625	
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	3 578	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	47	
Náklady na úroky a podobné náklady	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
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	24	
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	5 791	
Ostatní provozní výnosy	11	13	
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	1 145	
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	1 145	
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 použ. 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	8 260	
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	403	
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	7 857	