

Vyvážený fond fondů ČP INVEST

Oficiální název fondu: Vyvážený fond fondů otevřený podílový fond
ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Ukazatele fondu k 30.6.2011

Bankovní účet fondu: 166512188/5500

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

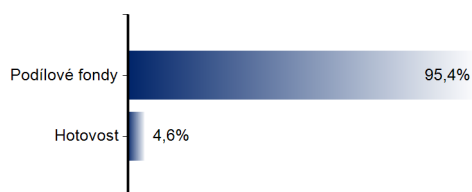


ČP INVEST

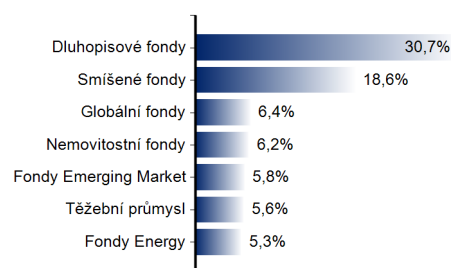
Základní údaje fondu

| | |
|---------------------------|------------------------------|
| ISIN fondu | CZ0008473287 |
| typ fondu | Smišený speciální fond fondů |
| stupeň rizika | 4 |
| portfolio manažer | Ing. Daniel Kukačka |
| správce | GENERALI PPF A M a.s. |
| datum zahájení prodeje | 1.4.2010 |
| měna fondu | CZK |
| aktuální hodnota PL | CZK 1,0596 |
| velikost fondu | CZK 250 314 940 |
| minimální investice | CZK 3000 / 500 |
| poplatky vstupní/výstupní | 0 - 2,3% / 0% |
| manažerský poplatek | 0% |
| obrátkovost fondu (roční) | -34,64% |
| počet titulů | 11 |
| volatilita (3 roky) | 5,23% |

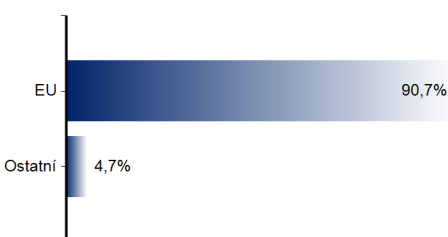
Rozdělení aktiv podle typu instrumentu



Rozdělení aktiv podle sektorů



Rozdělení aktiv podle regionu



Nejvýznamnější pozice

| | % z NAV |
|--------------------------------|---------|
| ČPI - OPF KORP. DLUHOPISU | 30,66% |
| ČPI - OPF SMÍŠENÝ | 18,63% |
| ČPI - OPF GLOB. ZNAČEK | 6,43% |
| ČPI - OPF NEMOVITOSTNÍCH AKCIÍ | 6,24% |
| ČPI - OPF NOVÝCH EKONOMIK | 5,75% |
| ČPI - ZLATÝ FOND | 5,64% |
| ČPI - OPF ROP. A ENERG. PRŮM. | 5,34% |
| ČPI - OPF PENĚŽNÍHO TRHU | 5,22% |
| GENERALI PPF COMMODITY CZK | 4,72% |
| CPI - FOND ZIVE PLANETY OPF | 3,61% |

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Na Pankráci 1658/121, 140 00 Praha 4

Infolinka: 844 11 11 21

e-mail: info@cpinvest.cz

internet: www.cpinvest.cz

Investiční zaměření a strategie

Vyvážený fond fondů je určen pro investory, kteří preferují vyvážený poměr mezi vyšší očekávaného výnosu, mírou investičního rizika a potřebným časovým horizontem, v tomto případě stanoveným na 3 až 5 let. Fond vychází vstříc klientům, kteří nemají dostatek času na udržování širokého osobního portfolia akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. Mezi cíle investiční politiky fondu patří růst hodnoty jeho majetku, omezení investičních rizik prostřednictvím diverzifikace a aktivní správy a zajištění vysoké likvidity. Snahou správce je aktivní správou překonat výkonnost Vyváženého investičního programu ČP INVEST. Fond má diverzifikované portfolio složené z fondů ČP INVEST, přičemž v neutrální pozici je portfolio složeno cca 40% z akciové složky, 45% z dluhopisové složky a zbytek tvoří nástroje peněžního trhu.

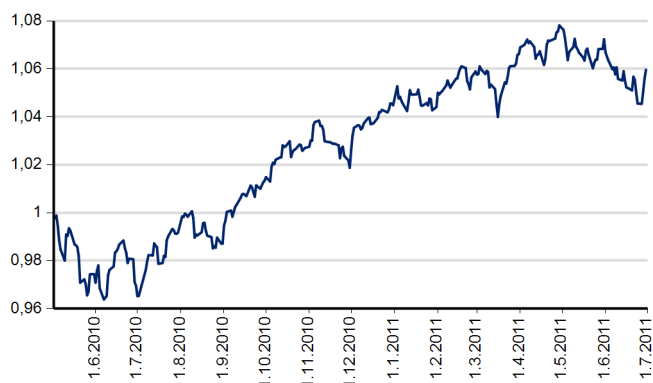
Investiční limity

Fondy kolektivního investování celkem max. 100%
Fond korporátních dluhopisů max. 35%
Ostatní fondy: každý max. 20%

Výkonnosti

| | | |
|-----------|--------|------|
| 1 měsíc | -1,18% | 2010 |
| 3 měsíce | -0,61% | 2009 |
| 6 měsíců | 1,42% | 2008 |
| 12 měsíců | 9,29% | 2007 |

Vývoj hodnoty podílového listu (CZK)



Měsíční komentář

Fond v průběhu června zaznamenal pokles. Příčin poklesu na většině rizikových aktiv (akcie, dluhopisy, korporátní dluhopisy) bylo více, počínaje technickou korekcí, přes fundamentální faktory (očekávané zpomalení ekonomiky USA, vliv poklesu cen komodit na firemní zisky vybraných sektorů), až po nejdůležitější faktor - a to obavy investorů z důsledků potenciálního defaultu Řecka na finanční trhy v případě neposkytnuté další finanční pomoci. Naštěstí podmínky pro poskytnutí (další fiskální úspory) Řecko splnilo, takže poslední týden června riziková aktiva začala odmazávat ztráty. Akciové trhy mají do konce roku prostor pro růst, neboť ocenění akcií je zásluhou růstu firemních zisků nadále příznivé (ukazatel P/E pro konec 2011: USA 13, Emerging Markets dokonce 11). Pozitivní jsme i na korporátní dluhopisy, neboť fundamentální situace většiny firem je stabilní nebo se zlepšuje, což se promítne i do dalšího poklesu defaultních měr. K nejvýznamnějším střednědobým rizikům pro riziková aktiva obecně patří zejména rostoucí inflace v Emerging markets, zvyšování sazeb, zpomalení ekonomiky USA, zatím nedeřešené situace v zemích periferie eurozóny. Fond v červnu poklesl o 1,2% (od založení +6%).

Upozornění: Předtím než investujete do otevřeného podílového fondu, se důkladně seznámte se statutem fondu, který obsahuje podrobné informace. Předchozí výkonnost fondu nezaručuje stejné výsledky v budoucím období. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není zaručena plná návratnost původně investované částky.

