

ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2012 DO 30. ČERVNA 2012

Obsah:

ČP INVEST investiční společnost, a.s.	3
Konzervativní otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	6
Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	10
Smišený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	14
Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. .	19
Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	23
Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	27
Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. ..	31
Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	36
Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	40
Fond živé planety otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	44
Vyvážený fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	48
Dynamický fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	51
II.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	54
III.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	57
Komoditní zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	60
4.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	63
5.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	66
6.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	69
7.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.	72

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21, ve smyslu ust. § 53 vyhl. č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování (dále jen „Vyhláška“) uvádí:

(a) Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností k odst. 1 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008471760, IČ 60167670

Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008471778, IČ 60166771

Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008471786, IČ 60167661

Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN 770010000386, IČ 0090040308

Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN 770010000402, IČ 0090040278

Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN 770010000378, IČ 0090040294

Konzervativní otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN 770010000410, IČ 0090040286

Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472370, IČ 90071726

I.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ00084772388, IČ 90072102

Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472396, IČ 90073095

Fond živé planety otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472693, IČ 90079298

II.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472719, IČ 90079859

III.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472875, IČ 90082647

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Komoditní zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472966, IČ 90084674

4.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472990, IČ 90086278

5.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473022, IČ 90089307

6. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473113, IČ 90091654

7. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473170, IČ 90093215

Vyvážený fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473287, IČ 90095579

Dynamický fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473303, IČ 90095544

1.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473295, IČ 90095552

9.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473402, IČ 8880051033

10.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473501, IČ 8880065271

1.Fond kvalifikovaných investorů Generali PPF Holding B. V. otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s., ISIN CZ0008473485, IČ 8880056914

11.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů České pojišťovny a.s. otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473626, IČ 8880159632

12.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. ISIN CZ0008473667, IČ 8880197542

13.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. ISIN CZ0008473691, IČ 8880211456

Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. ISIN CZ0008473733, IČ 8880226151

ČP INVEST Realitní uzavřený investiční fond a.s., ISIN CZ0008041092, IČ 24736694

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

(b) Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech k odst. 1 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Představenstvo

Ing. Michal Mařar – předseda představenstva, nar. 4.5.1969, bytem Praha 4, Brabcova 2, PSČ 147 00

Ing. Pavel Fuchs – člen představenstva, nar. 14.5.1974, bytem Praha 6, Rooseveltova 597/27, PSČ 160 00

Ing. Pavel Veselý – člen představenstva, nar. 10.10.1960, bytem Praha 5, Pod Vlkem 121, PSČ 155 00

Ing. Alexandra Hájková, MBA – členka představenstva, nar. 17.7.1976, bytem Praha 9, K Náhonu 989/7, PSČ 198 00

Dozorčí rada

Ing. Robert Hlava – předseda dozorčí rady, nar. 13.1.1970, bytem Brno, Jindřichova 19, PSČ 616 00

Bc. Martin Pšaidl – člen dozorčí rady, nar. 5.6.1974, bytem Suchdol 139, PSČ 285 02

Mgr. Roman Koch – člen dozorčí rady, nar. 26.12.1973, bytem Praha 3, Slezská 2332/71, PSČ 130 00

Ostatní vedoucí osoby

Investiční společnost nemá kromě členů statutárního orgánu jiné vedoucí osoby.

Portfolio manažeri - Údaje o svěřeni obhospodařování majetku fondů

Celý majetek vybraných fondů kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností, 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 všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 1 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Depozitářem všech fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (d) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 1 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Konzervativní otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
SIN 770010000410

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
ERSTBK Float 13	AT000B004973	24000	23997
ERSTBK Float 18/5/2015	AT000B007091	20000	20001
Home Credit BV 6,25 22/6/2016	CZ0000000260	30006	29935
SD GOV 3,70 16/06/2013	CZ0001000814	71739	72225
SD 3,55 10/12	CZ0001001887	109596	113702
SD VAR 10/16	CZ0001002331	165318	169040
SD CZGB2.8 09/16/13	CZ0001002729	141317	146802
SD CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	134093	142752
SD CZGB 2,75 31/3/2014	CZ0001002869	162150	166284
SPP 52T 8mld 3/8/2012	CZ0001003313	39485	39978
SPP 52T 7 mld 31/8/2012	CZ0001003339	29649	29964
SPP 39T 24/8/12	CZ0001003404	49627	49949
SD VAR 7/17	CZ0001003438	101200	103134
SPP 5/4/2013	CZ0001003529	49490	49493
SPP 52T 3/5/13	CZ0001003545	49480	49431
SPP 22/2/13	CZ0001003552	29826	29757
SPP 31/5/13	CZ0001003602	49604	49367
SPP 29/03/13	CZ0001003610	39786	39608
CETELEM CR AS CETELE Float 9/5/2014	CZ0003501736	20000	19504
Česká Spořitelna 3,5 18/12/2012	CZ0003702268	21111	21497
SLOVGB Float 14/10/2013	SK4120007527	24138	25232
SLOVGB Float 2/9/2015	SK4120008400	43394	43495
VTB 6.609 31/10/2012	XS0328682587	18530	20913
GAZPRU 7,51 31/07/2013	XS0379583015	24446	27660
TRANSNEFT 7.7 7/8/2013	XS0381365690	25484	28928
ČEZ AS CO Float 21/12/2012	XS0473872306	40500	40524
ROYAL BK SCOTLND RBS 3,02 04/22/13	XS0504445387	22500	22333
ING BANK Float 10/11/2012	XS0558171202	22000	21940
KBC IFIMA NV Float 30/3/2014	XS0608441514	20000	19377
Ceska exportni banka 06/18/14	XS0792751405	24950	24967

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 7558248746 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,2279.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ000000260	Home Credit BV 6,25 22/6/2016	10	29935485
CZ0001000814	SD GOV 3,70 16/06/2013	7000	72225222
CZ0001001887	SD 3,55 10/12	11000	113701500
CZ0001002331	SD VAR 10/16	17000	169039878
CZ0001002729	SD CZGB2.8 09/16/13	14000	146802444
CZ0001002737	SD CZGB 3,4 01/09/2015	13000	142751556
CZ0001002869	SD CZGB 2,75 31/3/2014	16000	166284000
CZ0001003313	SPP 52T 8mld 3/8/2012	40	39978062
CZ0001003339	SPP 52T 7 mld 31/8/2012	30	29964003
CZ0001003404	SPP 39T 24/8/12	50	49948890
CZ0001003438	SD VAR 7/17	10000	103133500
CZ0001003529	SPP 5/4/2013	50	49493410
CZ0001003545	SPP 52T 3/5/13	50	49431273
CZ0001003552	SPP 22/2/13	30	29757093
CZ0001003602	SPP 31/5/13	50	49367198
CZ0001003610	SPP 29/03/13	40	39608313
CZ0003501736	CETELEM CR AS CETELE Float 9/5/2014	10000	19504479
CZ0003702268	Česká Spořitelna 3,5 18/12/2012	14	21496948
XS0792751405	Ceska exportni banka 06/18/14	250	24966894
AT000B004973	ERSTBK Float 13	12000	23997240
AT000B007091	ERSTBK Float 18/5/2015	200	20001468
SK4120007527	SLOVGB Float 14/10/2013	1000000	25231726
SK4120008400	SLOVGB Float 2/9/2015	4300	43494770
XS0164067836	GAZPROM OAO GAZPRU 9,625 1/3/2013	50	11024372
XS0210776315	GSFloat 01/31/13	150	14816002
XS0211034466	Goldman sachs Float 02/02/2015	250	6070522
XS0234096237	SD REPUBLIC OF HUNGARY FLOAT 2/11/	400	10161683
XS0242988177	GS Float 02/04/13	500	12760254
XS0253322886	SBERRU 6.48 15/05/13	300	6404614

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

XS0254887176	RSHB 7,175 05/13	800	17122778
XS0259257003	CITIGROUP INC C Float 28/6/2013	500	12737249
XS0284282356	MERRILL LYNCH BAC Float 31/1/14	750	18531769
XS0298900217	MORGAN STANLEY MSFloat 2/5/2014	10	12247425
XS0328682587	VTB 6.609 31/10/2012	1000	20912783
XS0341655305	DEUTSCHE TELEKOM 01/22/2013	8	12008154
XS0372523281	GAZPROMBANK 7.933 28/6/2013	500	11064778
XS0379583015	GAZPRU 7,51 31/07/2013	1250	27660206
XS0381365690	TRANSNEFT 7.7 7/8/2013	1300	28928460
XS0473872306	ČEZ AS CO Float 21/12/2012	27	40524287
XS0504445387	ROYAL BK SCOTLND RBS 3,02 04/22/13	15	22333152
XS0524435715	SBERRU 5.499 15 SB CAPITAL SA	250	5463471
XS0536184301	VOLKSWAGEN FIN VWFloat 30/8/2013	5	9960135
XS0558171202	ING BANK Float 10/11/2012	44	21939779
XS0608441514	KBC IFIMA NV Float 30/3/2014	400	19377109

(l) Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 0,5 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	869807191,98	1,1581
30.6.2010	1396797248,38	1,1930
30.6.2011	1540308711,77	1,2072
29.6.2012	1883017643,46	1,2279

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008471786

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, společnost zapsaná

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. A, vl. 8514, IČ: 604 33 566, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
Home Credit BV 6,25 22/6/2016	CZ0000000260	84017	83819
AGILE PROPERTY AGILE 10 14/11/2016	USG01198AC73	22074	26822
SHIMAO PROPERTY SHIMAO 8 1/12/16	USG81043AB08	18653	22475
BERTIN LTDA 10,25 5.10.2016	USP1655PAB96	39838	43581
DBKAZ 7 3/8 11/13	XS0179958805	69817	78752
SD REP OF HUNGARY 4,5 29.1.2014	XS0183747905	27406	29640
CHMFRU 9 1/4 04/14	XS0190490606	46221	53065
ALROSA FINANCE 8,875 17/11/2014	XS0205828477	27953	31020
Bear Stearns Co JPM 4,1 24/2/2015	XS0212300221	37688	38646
OTP BANK SUB L+55 04/03/2015	XS0214084252	48148	69475
CITY OF BUCHAREST 4.125 22/6/15	XS0222425471	60347	72097
GAZPROMBANK 6,5 23/09/2015	XS0230577941	74360	84544
MOL 3.875 5/10/2015	XS0231264275	45638	51207
EVRAZ GROUP SA EVRAZ 8,25 10/11/20	XS0234987153	42930	51090
RUSSIAN STAND BK 7,73 (Var) 12/16/	XS0238091507.	66011	73224
VIP 8 1/4 05/23/16	XS0253861834	68446	73147
ERSTBK Float 17	XS0260783005	69532	74211
OTP BANK 5.27 19/9/2016	XS0268320800	21660	25792
Halyk Savings Bank-Kazak 7,25 05/17	XS0298931287	30068	30879
NWORLD 7,375 15/5/2015	XS0300667408	31533	31874
KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	XS0373642585	30382	31162
REP OF HUNGARY REPHUN 6,75 28/7/20	XS0441511200	38018	41430
FIAT FIN & TRADE FIAT 7,625 15/9/2	XS0451641285	46356	50564
EURASIAN DEV. BK 7.375 29/9/2014	XS0454897363	50553	61917
VTB CAPITAL VTB 6,465 03/15	XS0491998133	88944	102354
ALFA MTN ISS ALFARU 8 18/3/2015	XS0494933806	69643	79917
ROMANI5 03/18/15	XS0495980095	53550	58199
NOMOS BANK 8,75 21/10/2015	XS0503839622	72237	83013
INTL PERSONAL FI IPFLN 11,5 6/8/20	XS0531331345	46272	47507
VEB-LEASING VEBBNK 5,125 27/5/2016	XS0630950870	41945	46775
Ojsc Raspadskava Raspad 7,75 27/4/	XS0772835285	42680	45894
Croatia 6,25 27.4.2017	XS0776179656	53412	57819

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 4158197903 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,7539.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jedno tek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0000000260	Home Credit BV 6,25 22/6/2016	28	83819359
USG01198AC73	AGILE PROPERTY AGILE 10 14/11/2016	1250	26822252
USG81043AB08	SHIMAO PROPERTY SHIMAO 8 1/12/16	1150	22475370
USP1655PAB96	BERTIN LTDA 10,25 5.10.2016	2050	43581470
USP59695AC39	JBS SA 10,5 8/4/2016	600	13181691
XS0179958805	DBKAZ 7 3/8 11/13	3650	78752060
XS0183747905	SD REP OF HUNGARY 4,5 29.1.2014	1150	29640403
XS0190490606	CHMFRU 9 1/4 04/14	2350	53064684
XS0205828477	ALROSA FINANCE 8.875 17/11/2014	1370	31019618
XS0212300221	Bear Stearns Co JPM 4,1 24/2/2015	9	38645780
XS0214084252	OTP BANK SUB L+55 04/03/2015	70	69475302
XS0222425471	CITY OF BUCHAREST 4.125 22/6/15	58	72096999
XS0230577941	GAZPROMBANK 6,5 23/09/2015	3900	84544312
XS0231264275	MOL 3.875 5/10/2015	2070	51207108
XS0234987153	EVRAZ GROUP SA EVRAZ 8,25 10/11/20	2350	51089517
XS0238091507	RUSSIAN STAND BK 7,73 (Var) 12/16/	3750	73224476
XS0253861834	VIP 8 1/4 05/23/16	3400	73147344
XS0253878051	HALYK SAVINGS BK HSBKKZ 7,75 13/5/	200	4209608
XS0260783005	ERSTBK Float 17	67	74210870
XS0268320800	OTP BANK 5.27 19/9/2016	1150	25791755
XS0289338609	RAIFF ZENTRALBK RZB 4,5 5/3/19	1000	21782966
XS0298931287	Halyk Savings Bank-Kazak 7,25 05/17	1500	30878805
XS0300667408	NWORLD 7,375 15/5/2015	1270	31873730
XS0361041550	VIP FIN (VIMPELCOM)	290	6202926
XS0371926600	ALFARU 9,25 24/6/13	200	4273475
XS0373642585	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	1400	31161810
XS0376189857	SEVERSTAL OAO 9.75 29/7/2013	350	7909399
XS0381118503	FHB MORTGAGE BAN FHBHU Float 25/6/	20	21800006
XS0441511200	REP OF HUNGARY REPHUN 6,75 28/7/20	1500	41429538
XS0451641285	FIAT FIN & TRADE FIAT 7,625 15/9/2	1800	50563824
XS0454897363	EURASIAN DEV. BK 7.375 29/9/2014	2750	61917195

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

XS0491998133	VTB CAPITAL VTB 6,465 03/15	4700	102354000
XS0494933806	ALFA MTN ISS ALFARU 8 18/3/2015	3650	79917237
XS0495980095	ROMANI5 03/18/15	2200	58198761
XS0503453275	Mol Hungarian 5,875 24.4.2017	500	12134426
XS0503839622	NOMOS BANK 8,75 21/10/2015	3880	83012795
XS0510820011	KAZATO6 1/4 05/15	300	6527784
XS0530879658	Bank of Amer. CRP BAC 4,625 07/08/	5	6868880
XS0531331345	INTL PERSONAL FI IPFLN 11,5 6/8/20	1683	47506919
XS0551972291	NOMOS BANK 6,5 10/13	200	4212297
XS0555493203	ALROSA FINANCE 7,75 3/11/20	800	17289679
XS0627787335	PROVIDENT FIN PFGLNFloat 24/5/15	3	3641758
XS0630950870	VEB-LEASING VEBBNK 5,125 27/5/2016	2300	46774709
XS0648402583	JSC SEVERSTAL CHMFRU 6,25 26/7/2016	750	15796081
XS0772835285	Ojsc Raspadskava Raspad 7,75 27/4/	2250	45893681
XS0776179656	Croatia 6,25 27.4.2017	2800	57819071

(l) Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 1,9 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	1418122384,42	1,3630
30.6.2010	1834138805,86	1,5873
30.6.2011	2250500147,71	1,7027
29.6.2012	2186111110,23	1,7539

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008471760

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, společnost zapsaná

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. A, vl. 8514, IČ: 604 33 566, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
Home Credit BV 6,25 22/6/2016	CZ0000000260	21004	20955
SD GOV 4,60 18/08/2018	CZ0001000822	19120	23637
SD GOV 3,75 12/09/2020	CZ0001001317	8800	11040
SD GOV 4 11/04/2017	CZ0001001903	29070	33308
SD GOV 4,70 12/09/2022	CZ0001001945	21039	23758
SD GOV 5 11/4/2019	CZ0001002471	10943	11745
SD GOV 5.7 25/05/2024	CZ0001002547	11365	12466
MICHELIN (CGDE)-B	FR0000121261	7318	7252
GAZPROMBANK 6,5 23/09/2015	XS0230577941	12207	14091
LUKOIL(ADR)	US6778621044	6514	6811
POWERSHARES DB AGRICUL. FUND	US73936B4086	7835	8044
AGILE PROPERTY AGI. 10 14/11/2016	USG01198AC7	5387	6437
SHIMAO PROPERTY SHIMAO 8 1/12/16	USG81043AB08	5752	6840
BERTIN LTDA 10,25 5.10.2016	USP1655PAB96	8850	9567
OTP BANK SUB L+55 04/03/2015	XS0214084252	9202	9925
CITY OF BUCHAREST 4.125 22/6/15	XS0222425471	12664	13674
EVRAZ GROUP SA EV. 8,25 10/11/20	XS0234987153	7286	7609
RUSSIAN STAND BK 7,73 (Var) 12/16/	XS0238091507	10635	11716
VIP 8 1/4 05/23/16	XS0253861834	10617	10757
OTP BANK 5.27 19/9/2016	XS0268320800	7722	8410
NWORLD 7,375 15/5/2015	XS0300667408	9981	10039
REP OF HUNG. REPHUN 6,75 28/7/20	XS0441511200	8633	9667
FIAT FIN & TRADE FIAT 7,625 15/9/2	XS0451641285	10544	11236
ALFA MTN ISS ALFARU 8 18/3/2015	XS0494933806	10395	12042
Mol Hungarian 5,875 24.4.2017	XS0503453275	13692	14561
NOMOS BANK 8,75 21/10/2015	XS0503839622	9113	10698
INTL PERSONAL FI IPFLN 11,5 6/8/20	XS0531331345	13557	14114
NOMOS BANK 6,5 10/13	XS0551972291	6357	6318
PROVIDENT FIN PFGLNFloat 24/5/15	XS0627787335	6065	6070
VEB-LEASING VEBBNK 5,125 27/5/2016	XS0630950870	12025	13219
JSC SEVERS. CHMFRU 6,25 26/7/2016	XS0648402583	5923	6318
Ojsc Raspad 7,75 27/4/17	XS0772835285	9519	10199
Croatia 6,25 27.4.2017	XS0776179656	8950	9705

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 995360229 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,4813.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0000700893	Home Credit BV 6,25 22/6/2016	7	20954840
CZ0001000822	SD GOV STRIP04/12/2013	14000	5746598
CZ0001001317	SD GOV 4,60 18/08/2018	2000	23637333
CZ0001001903	SD GOV 3,75 12/09/2020	1000	11040000
CZ0001001945	SD GOV 4 11/04/2017	3000	33308333
CZ0001002471	SD GOV 4,70 12/09/2022	2000	23758000
CZ0001002547	SD GOV 5 11/4/2019	1000	11745222
CZ0005112300	SD GOV 5.7 25/05/2024	1000	12465917
AT0000606306	ČEZ	8000	5575200
AT0000652250	Raiffeisen Bank International	5500	3631265
AT0000743059	Sparkassen Immobilien AG	11592	1271800
AT0000809058	OMV AG	6000	3810617
CA7609751028	IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGE	80000	5138256
FR0000121261	Research in Motion Limited (RIM) d	7500	1128508
GB00B00FHZ82	MICHELIN (CGDE)-B	5494	7251790
LU0269583422	GOLD BULLION SECURITIES LTD	1000	3149338
NL0000303600	GAGFAH SA	20824	3986302
US17275R1023	ING GROUP	5000	675101
US1729674242	CISCO Systems	5000	1747992
US18383Q8539	CITIGROUP INC	5000	2790475
US20441A1025	CLAYMORE CHINA SMALL CAP ETF	7000	2824885
US24702R1014	Cia Saneamento Basico DE-ADR	1809	2794155
US2660431089	DELL	17000	4330174
US38059T1060	GAZPROM (ADR) USD	20000	3840085
US38141G1040	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	20000	5216488
US38259P5089	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2400	4684333
US4282361033	GOOGLE	300	3543242
US4581401001	HEWLETT-PACKARD	10000	4094597
US46428Q1094	INTEL	6000	3255724
US46625H1005	ISHARES SILVER TRUST	6000	3255724

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

US48666V2043	JPMORGAN CHASE + CO.	7000	5092490
US5949181045	Kazmunaigas Explora-GDR REGS	13800	4748592
US6778621044	MICROSOFT corp	7000	4359901
US71654V4086	LUKOIL(ADR)	6000	6810755
US73936B4086	PETROLEO BRASILEIRO	6000	2293056
US78463X7562	POWERSHARES DB AGRICULTURE FUND	14000	8044224
US7960508882	SPDR S&P EMERGING SMALL CAP	3500	2970013
US8086493058	SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	350	3787655
US8816242098	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	8000	3577020
USG01198AC73	TEVA PHARMACEUTICALS - SP ADR	5500	4416708
USG81043AB08	AGILE PROPERTY AGILE 10 14/11/2016	300	6437340
USP1655PAB96	SHIMAO PROPERTY SHIMAO 8 1/12/16	350	6840330
XS0179958805	BERTIN LTDA 10,25 5.10.2016	450	9566664
XS0183747905	DBKAZ 7 3/8 11/13	200	4315181
XS0214084252	SD REP OF HUNGARY 4,5 29.1.2014	150	3866139
XS0222425471	OTP BANK SUB L+55 04/03/2015	10	9925043
XS0230577941	CITY OF BUCHAREST 4.125 22/6/15	11	13673569
XS0234987153	GAZPROMBANK 6,5 23/09/2015	650	14090719
XS0238091507	EVRAZ GROUP SA EVRAZ 8,25 10/11/20	350	7609077
XS0253861834	RUSSIAN STAND BK 7,73 (Var) 12/16/	600	11715916
XS0260783005	VIP 8 1/4 05/23/16	500	10756962
XS0268320800	ERSTBK Float 17	1	1107625
XS0289338609	OTP BANK 5.27 19/9/2016	375	8410355
XS0298931287	RAIFF ZENTRALBK RZB 4,5 5/3/19	250	5445741
XS0300667408	Halyk Savings Bank-Kazak 7,25 05/17	250	5146468
XS0441511200	NWORLD 7,375 15/5/2015	400	10038970
XS0451641285	REP OF HUNGARY REPHUN 6,75 28/7/20	350	9666892
XS0491998133	FIAT FIN & TRADE FIAT 7,625 15/9/2	400	11236405
XS0494933806	VTB CAPITAL VTB 6,465 03/15	250	5444362
XS0503453275	ALFA MTN ISS ALFARU 8 18/3/2015	550	12042323
XS0503839622	Mol Hungarian 5,875 24.4.2017	600	14561311
XS0531331345	NOMOS BANK 8,75 21/10/2015	500	10697525
XS0551972291	INTL PERSONAL FI IPFLN 11,5 6/8/20	500	14113761
XS0555493203	NOMOS BANK 6,5 10/13	300	6318446
XS0627787335	ALROSA FINANCE 7,75 3/11/20	250	5403025
XS0630950870	PROVIDENT FIN PFGLNFloat 24/5/15	5	6069596
XS0648402583	VEB-LEASING VEBBNK 5,125 27/5/2016	650	13218939
XS0652913558	JSC SEVERSTAL CHMFRU 6,25 26/7/2016	300	6318432
XS0772835285	EVRAZ 7,4 24/4/2017	200	4069071
XS0776179656	Ojsc Raspadskava Raspad 7,75 27/4/	500	10198596

(l) Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového	Vlastní kapitál připadající na
--------	----------------------------	--------------------------------

Smišený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

	fondu v Kč	jeden podílový list v Kč
30.6.2009	505935940,30	1,2519
30.6.2010	433696346,79	1,3781
30.6.2011	511212569,68	1,4694
29.6.2012	584530124,20	1,4813

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008471778

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, společnost zapsaná

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. A, vl. 8514, IČ: 604 33 566, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Hodnota žádného majetku nepřesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy.

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 3235091491 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,0359.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
BE0003793107	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	10000	15717320
CA7609751028	Research in Motion Limited (RIM) d	83200	12518920
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	15100	15747645
CA8849031056	THOMSON REUTERS CORP	27200	15756156
CH0024899483	UBS AG (USD)	64800	15450090
CH0038863350	NESTLE SA-REG	12600	15222776

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

DE0005190003	BMW AG	10900	15893800
DE0005200000	BEIERSDORF AG	11700	15307788
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	71700	15872642
DE0007100000	DAIMLER AG	17500	15859302
DE0007164600	SAP AG	13100	15726089
DE0007236101	SIEMENS AG	9300	15773600
DE0007664039	Volkswagen AG-PFD	5100	16319347
DE0008404005	ALLIANZ AG-REG	7900	16022180
DE000A1EWW00	ADIDAS AG	10400	15124728
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	15600	15686573
FI0009000681	NOKIA	349500	14517112
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	2480	15403999
FR0000120172	CARREFOUR SA	42000	15663220
FR0000120321	LOREAL SA	6650	15727473
FR0000120628	AXA	60300	16203044
FR0000120644	GROUPE DANONE	12600	15834982
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUI V SA	5200	15979361
FR0000121485	PPR	5400	15541686
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	22300	15211995
IE00B4BNMY34	ACCENTURE LTD	13600	16639498
NL00000009165	HEINEKEN N.V.	15400	16246350
NL00000009538	PHILIPS ELECTRONICS	39400	15729063
NL0000235190	European Aeronautic Defence and Sp	21400	15330566
SE0000106270	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	21500	15563724
US00206R1023	AT&T INC	20700	15029716
US00724F1012	Adobe Systems Inc	23500	15488511
US0231351067	AMAZON.COM	2550	11856058
US0258161092	AMERICAN EXPRESS	14000	16592993
US0378331005	APPLE INC	1300	15458071
US0543031027	AVON PRODUCTS INC	44300	14621295
US0556221044	BP PLC-SPONS ADR	19809	16351041
US0970231058	BOEING COMPANY SEATTLE	10700	16187199
US1156372096	BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7700	15184114
US1380063099	CANON INC-SPONS ADR	18200	14800574
US1491231015	CATERPILLAR US	8200	14176591
US16941M1099	CHINA MOBILE LTD SPON ADR	14900	16585724
US17275R1023	CISCO Systems	41200	14403453
US1729674242	CITIGROUP INC	27700	15459232
US1912161007	COCA-COLA	9500	15124253
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	7100	15049019
US2254011081	CREDIT SUISSE GROUP-SPON ADR	42000	15675119
US2441991054	DEERE & COMPANY	9300	15313325
US24702R1014	DELL	60600	15435796
US25243Q2057	DIAGEO PLC - SPONS ADR	7200	15109980
US2546871060	THE WALT DISNEY CO	15250	15059505
US2786421030	EBAY	17900	15311044
US30231G1022	EXXON MOBIL	8800	15332159
US30303M1027	FACEBOOK INC-A	23000	14561882
US3453708600	FORD MOTOR	74300	14507966
US3647601083	GAP INC	27800	15486739
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	36300	15402934
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	7800	15224083
US38259P5089	GOOGLE	1400	16535127
US4042804066	HSBC HOLDINGS PLC-SPONS ADR	16700	15005467
US4128221086	HARLEY-DAVIDSON INC.	16000	14897736
US4230741039	HJ HEINZ COMPANY	13700	15169067
US4282361033	HEWLETT-PACKARD	36600	14986225
US4370761029	HOME DEPOT INC	14000	15105011
US4381283088	HONDA MOTOR CO LTD-SPONS ADR	23100	16301953
US45104G1040	ICICI BANK LTD-SPON ADR	25000	16497500
US4581401001	INTEL	28400	15410426

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

US4592001014	IBM	3900	15530597
US46625H1005	JPMORGAN CHASE + CO.	19000	13822472
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	10900	14993922
US4878361082	KELLOGG CO	16400	16472293
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	8800	15009641
US57636Q1040	MASTERCARD INC - CLASS A	1875	16420256
US5801351017	MCDONALDS CORPORATION	8900	16042778
US5949181045	MICROSOFT corp	24500	15259653
US6174464486	MORGAN STANLEY	47700	14170095
US62942M2017	NTT DOCOMO INC - SPON ADR	47300	16035204
US6541061031	NIKE INC - CL B	7500	13404664
US68389X1054	ORACLE CORPORATION	27400	16569375
US69832A2050	PANASONIC CORP.-SPON ADR	94200	15535850
US7134481081	PEPSICO INC	10500	15106437
US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO	40000	15287039
US7170811035	PFIZER INC	32500	15219848
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9000	15990308
US7427181091	PROCTER&GAMBLE CO.	12100	15090046
US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	1600	17314994
US8356993076	SONY CORP - SPONSORED ADR	53400	15482830
US8552441094	STARBUCKS CORP.	14000	15199079
US88579Y1010	3M COMPANY	9100	16601545
US8865471085	TIFFANY & CO	14300	15417044
US8923313071	TOYOTA MOTOR CORP - SPON ADR	10000	16386533
US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE	9900	15875960
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	16600	15020391
US92826C8394	VISA INC.-CLASS A SHARES	5950	14977521
US92857W2098	VODAFONE US - SP ADR	26000	14918097
US9311421039	WAL-MART Stores	10700	15189387
US9497461015	WELLS FARGO a CO	24100	16409011
US9841211033	XEROX CORP.	94900	15206878
US9843321061	YAHOO! INC	47400	15277713
US9884981013	YUM BRANDS INC	11500	15084040

(l) Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,2 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	918032773,74	0,7835
30.6.2010	1153231682,31	0,9099
30.6.2011	1319250181,79	1,0846
29.6.2012	1640693630,15	1,0359

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
SIN 770010000402

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	6788	9123
AETNA INC	US00817Y1082	3406	4736
AMGEN INC	US0311621009	9551	11060
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	US0463531089	5530	5649
BAXTER INTERNATIONAL INC	US0718131099	5145	6277
BIOGEN IDEC INC.	US09062X1037	3700	10583
BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	6910	3512
BRISTOL-MAYERS SQUIBB CO	US1101221083	3755	5709
CIGNA CORP	US1255091092	2722	3494
CARDINAL HEALTH INC	US14149Y1082	4284	4105
CAREFUSION CORP-W/I	US14170T1016	1989	3216
CELGENE CORPORATION	US1510201049	5801	8099
Express Scripts Holding CO	US30219G1085	3827	4166
FOREST LABORATORIES INC.	US3458381064	4456	4488
GILEAD SCIENCES INC	US3755581036	3785	7309
GLAXOSMITHKLINE	US37733W1053	5637	6495
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	8059	13230
JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	9398	9629
LIFE TECHNOLOGIES CORP.	US53217V1098	3670	4080
ELI LILLY (KL)	US5324571083	9953	9785
Market Vectors Biotech ETF	US57060U1833	6027	6336
MEDTRONIC INC	US5850551061	6196	5441
MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	11199	12227
MYLAN LABORATORIES INC	US6285301072	5415	6527
NOVARTIS AG-ADR	US66987V1098	6957	7853
PFIZER INC	US7170811035	12827	10373
SPDR S&P BIOTECH ETF	US78464A8707	4099	6845
ST JUDE MEDICAL INC	US7908491035	2900	3250
TEVA PHARMACEUTICALS - SP ADR	US8816242098	9248	8994
UNITEDHEALTH GRP.	US91324P1021	3165	5836
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	US92532F1003	2470	4554
WATSON PHARMACEUTICALS INC	US9426831031	2677	4520

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

WELLPOINT INC	US94973V1070	3871	3637
ZIMMER HOLDINGS INC.	US98956P1021	3867	5245
UCB SA	BE0003739530	4052	5005
FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	2878	4194
FRESENIUS MEDICAL CARE	DE0005785802	2597	4646
MERCK KGAA	DE0006599905	3950	4175
BAYER AG-REG	DE000BAY0017	3756	4204
SANOFI-AVENTIS	FR0000120578	9823	8996
WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	IE00B446CM77	3851	3651

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhláše

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhláše

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 679478874 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhláše

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 0,9719.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhláše

ISIN	Název cenného papíru	Počet jedno tek	Celková reálná hodnota v Kč
BE0003739530	UCB SA	4900	4827711
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	2000	5354926
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE	3250	3467702
DE0006599905	MERCK KGAA	2068	4053382
DE000BAY0017	BAYER AG-REG	2900	3781951
ES0171996012	GRIFOLS SA	3500	2021609
FR0000120578	SANOFI-AVENTIS	5873	11975771
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL	1500	2587070
IE00B446CM77	WARNER CHILCOTT PLC-CLASS A	10000	2438819
LU0275164910	PEGAS NONWOVENS SA	4000	1884000
NL0000240000	QIAGEN N.V.	9000	2853843
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	6950	6514922
US00817Y1082	AETNA INC	6000	2970784
US0311621009	AMGEN INC	7450	10271365
US0463531089	ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	6200	5229261
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	5800	5831773
US09062X1037	BIOGEN IDEC INC.	3600	11346725
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	30419	5783414

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

US1101221083	BRISTOL-MAYERS SQUIBB CO	7800	3540740
US1255091092	CIGNA CORP	3900	3805083
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC	4800	1732677
US14170T1016	CAREFUSION CORP-W/I	6150	3672480
US1510201049	CELGENE CORPORATION	6200	2128206
US24823Q1076	DENDREON CORP	4500	7620678
US2841312083	ELAN CORP	7100	2989651
US30219G1085	Express Scripts Holding CO	3665	1359846
US3458381064	FOREST LABORATORIES INC.	6300	3512216
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	7000	6277963
US37733W1053	GLAXOSMITHKLINE	7000	5058554
US4410601003	HOSPIRA INC	3145	2047269
US45884X1037	INTERMUNE INC	2000	1240129
US4642875565	ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX	5000	1207787
US4642888105	ISHARES DJ US MEDICAL DEVICE	1200	10330954
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	7000	994259
US53217V1098	LIFE TECHNOLOGIES CORP.	4454	1353934
US5324571083	ELI LILLY (KL)	11200	9524500
US57060U1833	Market Vectors Biotech ETF	6600	3906689
US5850551061	MEDTRONIC INC	6900	7080560
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	14384	4078708
US6285301072	MYLAN LABORATORIES INC	15000	4478361
US66987V1098	NOVARTIS AG-ADR	6900	8550713
US7170811035	PFIZER INC	22150	5402360
US78464A8707	SPDR S&P BIOTECH ETF	3800	5352869
US7908491035	ST JUDE MEDICAL INC	4000	8380219
US80105N1138	SANOFI RTS	448	4679844
US8816242098	TEVA PHARMACEUTICALS - SP ADR	11200	3212678
US91324P1021	UNITEDHEALTH GRP.	4900	18187
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4000	7472846
US9426831031	WATSON PHARMACEUTICALS INC	3000	5126304
US94973V1070	WELLPOINT INC	2800	3503086
US98956P1021	ZIMMER HOLDINGS INC.	4000	2315514

(l) Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,2 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	139511538,99	0,7522
30.6.2010	158735490,10	0,7678
30.6.2011	264006535,80	0,9307
29.6.2012	304177034,72	0,9719

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
SIN 770010000378

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, společnost zapsaná

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. A, vl. 8514, IČ: 604 33 566, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
SCHLUMBERGER LTD.	AN8068571086	30395	32142
OMV AG	AT0000743059	38367	26484
ČEZ	CZ0005112300	38526	31709
RWE AG	DE0007037129	39904	23009
E.ON AG	DE000ENAG999	55633	32085
NESTE OIL OYJ	FI0009013296	17697	12124
TOTAL FINA ELF SA	FR0000120271	71654	50972
VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR0000124141	44766	12985
TECHNIP SA	FR0000131708	11456	21012
GDF SUEZ	FR0010208488	52122	30844
ELECTRICITE DE FRANCE	FR0010242511	48475	23154
ROYAL DUTCH SHELL PLC	GB00B03MLX29	18636	20142
SAIPEM SPA	IT0000068525	10767	17943
ENI SPA	IT0003132476	32303	24911
ANADARKO PETROLEUM	US0325111070	13834	19949
APACHE CORP.	US0374111054	21428	24105
BAKER HUGHES INC.	US0572241075	20975	17596
CHEVRON CORP	US1667641005	39976	60576
CONOCOPHILIPS	US20825C1045	27825	25077
DEVON ENERGY CORP.	US25179M1036	23708	21489
DUKE ENERGY CORP.	US26441C1053	9897	11973
EOG Resources INC	US26875P1012	15883	20182
EXELON CORP	US30161N1019	15118	12485
EXXON MOBIL	US30231G1022	57377	69866
GAZPROM (ADR) USD	US3682872078	32203	18106
HALLIBURTON CO	US4062161017	18421	19307
HESS CORP	US42809H1077	23593	20348
ISHARES DJ US UTIL SECTOR	US4642876977	21497	23561
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	US6745991058	19012	27243
LUKOIL(ADR)	US6778621044	15501	14189
PETROCHINA CO LTD - ADR	US71646E1001	18590	18932
SPDR UTILITIES SELECT SECTOR	US81369Y8865	39911	44059
SOUTHERN CO	US8425871071	8312	13481
VALERO ENERGY CORP	US91913Y1001	34919	29995

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 2307147922 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,0936.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0005112300	ČEZ	45500	31708950
CZ0009091500	UNIPETROL	50000	8547500
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD.	24320	32142103
AT0000743059	OMV AG	41700	26483787
AT0000746409	OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	11000	5096463
CH0033347318	NOBLE CORP.	14600	9670213
DE0007037129	RWE AG	28000	23009336
DE000ENAG999	E.ON AG	73900	32084581
ES0116870314	GAS NATURAL SDG	44950	11646194
ES0144580Y14	IBERDROLA SA ORD	94186	8981121
ES0173516115	REPSOL YPF SA	15900	5153025
ES0673516904	REPSOL SA RTS	15900	225853
FI0009013296	NESTE OIL OYJ	53400	12124053
FR0000120271	TOTAL FINA ELF SA	56000	50972320
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	50726	12985336
FR0000131708	TECHNIP SA	10000	21011980
FR0010208488	GDF SUEZ	64141	30844009
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE	51456	23154274
FR0011027143	AREVA	5000	1311486
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	29527	20141910
GB00B42CTW68	NEW WORLD RESOURCES NV-A-DI	20000	2050000
GB00B6SLMV12	Rowan Companies PLC	10000	6582711
IT0000068525	SAIPEM SPA	20000	17942872
IT0003128367	ENEL IM	104840	6833144
IT0003132476	ENI SPA	57900	24910850
MHY8564W1030	TEEKAY SHIPPING CORP	11800	7034807
PTEDP0AM0009	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	48100	2298841
US0325111070	ANADARKO PETROLEUM	14800	19948893
US0374111054	APACHE CORP.	13470	24104946
US0572241075	BAKER HUGHES INC.	21027	17596174
US1261321095	CNOOC LTD-ADR	2000	8195303

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

US1667641005	CHEVRON CORP	28200	60576011
US20825C1045	CONOCOPHILIPS	22040	25076510
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP.	18200	21489366
US25746U1097	DOMINION RESOURCES INC.	8800	9675547
US26441C1053	DUKE ENERGY CORP.	25500	11972879
US26875P1012	EOG Resources INC	11000	20182027
US30161N1019	EXELON CORP	16300	12485487
US30231G1022	EXXON MOBIL	40100	69865860
US3682872078	GAZPROM (ADR) USD	94300	18105999
US4062161017	HALLIBURTON CO	33400	19306830
US42809H1077	HESS CORP	23000	20347765
US4642876977	ISHARES DJ US UTIL SECTOR	12850	23560578
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	8960	5878042
US49456B1199	Kinder Morgan Ind. RTS	13696	602347
US5658491064	MARATHON OIL CORP	22394	11659005
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	11197	10240957
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	15600	27243262
US6778621044	LUKOIL(ADR)	12500	14189072
US71646E1001	PETROCHINA CO LTD - ADR	7200	18931821
US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO	18000	6879167
US7185461040	Phillips 66	11020	7458332
US7432631056	PROGRESS ENERGY INC	6800	8330825
US81369Y8865	SPDR UTILITIES SELECT SECTOR	58500	44059473
US82935M1099	SINOPEC SHANGHAI-SPONS ADR	5000	2902461
US8425871071	SOUTHERN CO	14300	13480814
US8475601097	SPECTRA ENERGY CORP.	5250	3106376
US86722A1034	Suncoke Energy INC	5888	1756324
US86764P1093	SUNOCO INC.	8100	7833895
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	61000	29994807

(l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,5 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	832498466,30	1,0536
30.6.2010	963487965,70	1,0474
30.6.2011	1317090201,26	1,2755
29.6.2012	1164406792,90	1,0936

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
SIN 770010000386

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, společnost zapsaná

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. A, vl. 8514, IČ: 604 33 566, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	6329	6300
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	GRS393503008	11622	2888
Polymetal International - W/I	JE00B6T5S470	1266	2888
AMERICA MOVIL-ADR SERIES L	US02364W1053	3431	4245
BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	US0594603039	3972	5151
CNOOC LTD-ADR	US1261321095	4069	4098
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	US1512908898	8266	4439
CHINA LIFE INSURANCE CO ADR	US16939P1066	5515	4664
CHINA MOBILE LTD SPON ADR	US16941M1099	5300	6122
CHUNGHWA TELECOM LTD-ADR-W/I	US17133Q5027	2393	3282
CEMIG SA-SPONS ADR	US2044096012	2749	5449
BRASIL DISTR PAO ACU-SP ADR	US20440T2015	2361	4478
Cia Saneamento Basico DE-ADR	US20441A1025	3909	7105
COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR	US20441W2035	3035	7804
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	US2044481040	3214	3944
GAZPROM (ADR) USD	US3682872078	5663	2880
HDFC BANK LTD-ADR	US40415F1012	5488	8961
HUANENG POWER INTL - SPONS ADR	US4433041005	4653	5764
ICICI BANK LTD-SPON ADR	US45104G1040	5080	6863
INFOSYS TECHNOLOGIES-SP ADR	US4567881085	5024	4312
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN	US4642867802	7713	9238
ITAU UNIBANCO Holding S.A.	US4655621062	7233	7173
NORILSK NICKEL - ADR	US46626D1081	4219	3568
KB FINANCIAL GROUP INC-ADR	US48241A1051	10633	6161
KOREA ELEC POWER CORP-SPADR	US5006311063	7108	5281
LG DISPLAY CO LTD-ADR	US50186V1026	7501	5676
MOBILE TELESYSTEMS ADR	US6074091090	4035	3852
LUKOIL(ADR)	US6778621044	4607	4313
ORASCOM CONSTRUCTION-GDR	US68554N1063	5961	3298
POSCO-ADR	US6934831099	3879	3276
TELEKOM INDONESIA	US7156841063	2863	3546
PETROCHINA CO LTD - ADR	US71646E1001	4570	4996
PETROLEO BRASILEIRO	US71654V4086	7231	4242
SK TELECOM CP LTD-ADR	US78440P1084	4084	2907
SPDR S&P EMERGING ASIA PACIFIC	US78463X3017	5935	5190
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	US7960508882	4629	7792

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

SASOL LTD-SPONSORED ADR	US8038663006	3579	4322
SILICONWARE PRECISION-ADR	US8270848646	4797	3923
Southern Copper Corp	US84265V1052	4334	3955
TAIWAN SEMICONDUCTORS	US8740391003	4116	6538
TATA MOTORS LTD-SPON ADR	US8765685024	6492	6707
TEVA PHARMACEUTICALS - SP ADR	US8816242098	4803	4577
UNITED MICROELECTRON-SP ADR	US9108734057	4176	2889
VALE SA-SP ADR	US91912E1055	6955	6305
WISDOMTREE EMER. MARKET EQUIT	US97717W3152	3618	4220
HYUNDAI MOTOR CB LTD-SP GDR	USY384721251	3673	4394

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 1286304126 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 0,7116.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0005112300	ČEZ	2000	1393800
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA	1800	6300000
CZ0009091500	UNIPETROL	10000	1709500
CZ0009093209	TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	7000	2695000
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK BCPP	6936	2642616
GB00B42CTW68	NEW WORLD RESOURCES NV-A-DI	8000	820000
GB00B71N6K86	Evraz PLC	33000	2733721
GRS393503008	MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	45792	2888303
JE00B6T5S470	Polymetal International - W/I	10000	2888438
US0022551073	AU OPTRONICS CORP - ADR	31579	2584780
US02364W1053	AMERICA MOVIL-ADR SERIES L	8000	4244861
US0594603039	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	17013	5150993
US1261321095	CNOOC LTD-ADR	1000	4097651
US1512908898	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	32394	4438935
US16939P1066	CHINA LIFE INSURANCE CO ADR	5800	4663524
US16941M1099	CHINA MOBILE LTD SPON ADR	5500	6122247
US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM LTD-ADR-W/I	5129	3282284
US2044096012	CEMIG SA-SPONS ADR	14530	5449471

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

US20440T2015	BRASIL DISTR PAO ACU-SP ADR	5500	4478300
US20441A1025	Cia Saneamento Basico DE-ADR	4600	7105093
US20441W2035	COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR	10000	7804371
US2044481040	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	5100	3943885
US2684254020	EFG-HERMES HOLDINGS-GDR	6875	461940
US3682872078	GAZPROM (ADR) USD	15000	2880063
US38059T1060	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	2000	521649
US40065W1071	GUANGSHEN RAILWAY SPONS ADR	8000	2446578
US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR	13500	8960876
US4433041005	HUANENG POWER INTL - SPONS ADR	9500	5764199
US45104G1040	ICICI BANK LTD-SPON ADR	10400	6862960
US4567881085	INFOSYS TECHNOLOGIES-SP ADR	4700	4312093
US4642866739	ISHARES MSCI SINGAPORE	10000	2508475
US46428667802	ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN	7100	9237582
US4655621062	ITAU UNIBANCO Holding S.A.	25310	7173490
US46626D1081	NORILSK NICKEL - ADR	10609	3568483
US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC-ADR	9257	6161469
US48268K1016	KT CORP-SP ADR	10000	2683580
US5006311063	KOREA ELEC POWER CORP-SPADR	23200	5281155
US50186V1026	LG DISPLAY CO LTD-ADR	29500	5676138
US6074091090	MOBILE TELESYSTEMS ADR	11000	3852301
US6778621044	LUKOIL(ADR)	3800	4313478
US68554N1063	ORASCOM CONSTRUCTION-GDR	4000	3298482
US6934831099	POSCO-ADR	2000	3275678
US7156841063	TELEKOM INDONESIA	5000	3545868
US71646E1001	PETROCHINA CO LTD - ADR	1900	4995897
US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO	11100	4242153
US78440P1084	SK TELECOM CP LTD-ADR	11800	2907144
US78463X3017	SPDR S&P EMERGING ASIA PACIFIC	3700	5189876
US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	720	7791747
US8038663006	SASOL LTD-SPONSORED ADR	5000	4321622
US8270848646	SILICONWARE PRECISION-ADR	37121	3922709
US82935M1099	SINOPEC SHANGHAI-SPONS ADR	2800	1625378
US84265V1052	Southern Copper Corp	6165	3955311
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTORS	23000	6537510
US8765685024	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	15000	6706913
US8816242098	TEVA PHARMACEUTICALS - SP ADR	5700	4577316
US9108734057	UNITED MICROELECTRON-SP ADR	65379	2888665
US91912E1055	VALE SA-SP ADR	15600	6304987
US97717W3152	WISDOMTREE EMERG. MARKET EQUIT	4000	4219614
US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP GDR	2000	926426
USY384721251	HYUNDAI MOTOR CB LTD-SP GDR	7500	4394055

(l) Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,2 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	262818847,09	0,6489
30.6.2010	303969631,42	0,7322
30.6.2011	410420932,22	0,8563
29.6.2012	283010428,74	0,7116

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008472370

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, společnost zapsaná

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. A, vl. 8514, IČ: 604 33 566, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	US0351282068	11197	11537
BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	30868	30857
COEUR D/ALENE MINES CORP	US1921085049	8475	8438
ELDORADO GOLD CORP	CA2849021035	6981	9908
ETFS PHYSICAL PALLADIUM	JE00B1VS3002	15464	18186
ETFS PHYSICAL PLATINUM	JE00B1VS2W53	15389	14708
ETFS PHYSICAL SILVER	JE00B1VS3333	34673	37176
ETFS PLATINUM TRUST	US26922V1017	9509	8714
GOLD BULLION SECURITIES LTD	GB00B00FHZ82	19436	26769
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	US38059T1060	12297	10824
GOLDCORP INC	CA3809564097	30682	33744
HARMONY GOLD MNG_SPON ADR	US4132163001	11426	10431
IAMGOLD CORPORATION	CA4509131088	9756	10331
IPATH DJ UBS PLATINUM STR	US06739H2554	14264	14764
ISHARES COMEX GOLD TRUST	US4642851053	15035	31682
ISHARES SILVER TRUST	US46428Q1094	31322	52634
KINROSS GOLD CORP	CA4969024047	11013	8629
MARKET VECTORS GOLD MINERS	US57060U1007	21446	19599
NEW GOLD INC	CA6445351068	8540	11567
NEWMONT MINING CORP	US6516391066	26405	27656
RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	US7523443098	8081	11913
SOURCE PHYS MRKTS GOLD P-ETC	IE00B579F325	75217	96817
SPDR GOLD TRUST	US78463V1070	47036	86895
YAMANA GOLD INC	CA98462Y1007	7455	10849

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 1476647891 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,1091.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CA0084741085	AGNICO-EAGLE MINES LTD	200	164761
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP	40338	30857068
CA2849021035	ELDORADO GOLD CORP	39500	9908477
CA3809564097	GOLDCORP INC	44100	33743837
CA4509131088	IAMGOLD CORPORATION	43000	10331171
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	52000	8628992
CA6445351068	NEW GOLD INC	59800	11567084
CA98462Y1007	YAMANA GOLD INC	34600	10849155
GB00B00FHZ82	GOLD BULLION SECURITIES LTD	8500	26769370
IE00B40QP990	Physical Platinum Source P-ETC	500	1445122
IE00B4LJS984	Physical Palladium Source ETC	100	118196
IE00B579F325	SOURCE PHYS MRKTS GOLD P-ETC	30000	96816555
JE00B1VS2W53	ETFS PHYSICAL PLATINUM	5200	14707931
JE00B1VS3002	ETFS PHYSICAL PALLADIUM	15700	18185895
JE00B1VS3333	ETFS PHYSICAL SILVER	68000	37175543
JE00B1VS3770	ETFS PHYSICAL GOLD	1000	3189958
US0193441005	ALLIED NEVADA GOLD CORP	10017	5788275
US0351282068	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	16500	11536746
US06739H2554	IPATH DJ UBS PLATINUM STR	22000	14763676
US1921085049	COEUR D/ALENE MINES CORP	23600	8437924
US2044481040	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	7600	5877162
US26922V1017	ETFS PLATINUM TRUST	3000	8714101
US38059T1060	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	41500	10824213
US4132163001	HARMONY GOLD MNG_SPON ADR	54500	10430940
US4642851053	ISHARES COMEX GOLD TRUST	100000	31681716
US46428Q1094	ISHARES SILVER TRUST	97000	52634203
US57060U1007	MARKET VECTORS GOLD MINERS	21500	19598582
US6516391066	NEWMONT MINING CORP	28000	27655939
US7523443098	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	6500	11912508
US78463V1070	SPDR GOLD TRUST	27500	86895149

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 3 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	312487467,90	0,9035
30.6.2010	454144482,96	1,1007
30.6.2011	604407883,76	1,2923
29.6.2012	646583569,20	1,1091

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008472396

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, společnost zapsaná

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. A, vl. 8514, IČ: 604 33 566, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	US03748R1014	5886	19094
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	JE00B3DCF752	42877	22985
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	41666	29158
CITYCON OYJ	FI0009002471	17486	12541
COFINIMMO	BE0003593044	17723	17406
CONWERT IMMOBILIEN INVEST	AT0000697750	39044	29802
CORIO NV	NL0000288967	32408	27943
DEUTSCHE EUROSHP AG	DE0007480204	28397	33010
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	DE000A0HN5C6	16198	24430
DIC ASSET AG	DE0005098404	12860	11434
EASY ETF EPRA EURO	LU0192223062	32904	26394
GAGFAH SA	LU0269583422	21249	26158
GECINA SA	FR0010040865	18127	17922
HEALTH CARE REIT INC	US42217K1060	10139	17450
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	US4219461047	15267	17960
IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGE	AT0000809058	31221	36059
ISHARES COHEN-STEERS RLTY	US4642875649	23034	35386
IVG IMMOBILIEN AG	DE0006205701	59863	8303
KLEPIERRE	FR0000121964	22913	24357
PIK GROUP GDR	US69338N2062	26907	8876
Prologis INC	US74340W1036	21501	30360
PUBLIC STORAGE	US74460D1090	9132	17642
SILIC	FR0000050916	13226	11569
SIMON PROPERTY GROUP INC	US8288061091	12616	39465
Sparkassen Immobilien AG	AT0000652250	44480	27779
SPONDA OYJ	FI0009006829	24680	21978
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	31127	31192
VASTNED RETAIL NV	NL0000288918	22254	19888
WERELDHAVE NV	NL0000289213	24320	18890
WISDOMTREE INTL REAL	US97717W3319	32218	29214

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 3106436096 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 0,5606.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen AG	144373	29 158 478
AT0000652250	Sparkassen Immobilien AG	253198	27 779 254
AT0000697750	CONWERT IMMOBILIEN INVEST	134142	29 802 409
AT0000809058	IMMOFINANZ IMMOBILIEN ANLAGE	561420	36 058 996
AT0000827209	WARIMPEX FINANZ	47076	869 061
BE0003593044	COFINIMMO	7716	17 405 808
BE0003763779	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2275	2 453 402
CY0101380612	AFI DEVELOPMENT PLC - B SHS	286950	2 921 294
DE0005098404	DIC ASSET AG	68819	11 434 084
DE0006205701	IVG IMMOBILIEN AG	206264	8 303 116
DE0007480204	DEUTSCHE EUROSHP AG	46112	33 010 142
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	71963	24 429 539
FI0009002471	CITYCON OYJ	219339	12 541 190
FI0009006829	SPONDA OYJ	290572	21 978 285
FR0000050916	SILIC	6038	11 569 274
FR0000121964	KLEPIERRE	36678	24 356 980
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	8384	31 191 532
FR0010040865	GECINA SA	9950	17 922 040
JE00B3DCF752	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	242354	22 985 425
LU0192223062	EASY ETF EPRA EURO	6751	26 393 623
LU0269583422	GAGFAH SA	136647	26 158 095
NL0000288918	VASTNED RETAIL NV	25237	19 887 902
NL0000288967	CORIO NV	31470	27 942 628
NL0000289213	WERELDHAVE NV	14569	18 890 381
US00106J2006	AFI DEVELOPMENT GDR	286950	2 789 836
US03748R1014	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	34694	19 094 115
US40637J2042	HALS-DEVELOPMENT GDR REG S	155742	1 426 978
US4219461047	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	37000	17 960 031
US42217K1060	HEALTH CARE REIT INC	14700	17 449 581
US4642875649	ISHARES COHEN-STEERS RLTY	22100	35 386 278
US50218G2066	LSR GROUP O.J.S.C. - GDR	55743	4 867 943
US69338N2062	PIK GROUP GDR	194603	8 875 578
US74340W1036	Prologis INC	44872	30 360 220
US74460D1090	PUBLIC STORAGE	6000	17 641 992

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	12452	39 465 285
US97717W3319	WISDOMTREE INTL REAL	53900	29 214 329

(l) Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,2 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	526329472,82	0,4154
30.6.2010	810350468,37	0,5246
30.6.2011	989468173,34	0,6352
29.6.2012	793579031,73	0,5606

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Fond živé planety otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008472693

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	AT0000746409	4277	2548
NORDEX SE	DE000A0D6554	4152	1437
SECHILLENNE-SIDEC	FR0000060402	4732	2566
VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR0000124141	9764	5115
SAFT GROUPE SA	FR0010208165	1268	1115
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	FR0010613471	6095	3952
ENEL GREEN POWER SpA	IT0004618465	2886	2080
AQUA AMERICA INC	US03836W1036	3826	5844
Claymore S&P Global Water ETF	US18383Q5071	5440	5345
CIE GEN GEOPHYSIQUE - SP ADR	US2043861069	2169	2063
Cia Saneamento Basico DE-ADR	US20441A1025	2786	6178
COVANTA HOLDING CORP	US22282E1029	3513	3841
DARLING INTERNATIONAL INC.	US2372661015	1556	3358
First Trust Ise Water Index	US33733B1008	3912	4645
FIRST TRUST NSDQ CLEAN	US33733E5006	3923	2148
ISHARES FTSE KLD 400 SOCIAL	US4642885705	4059	5020
Market Vectors ENV Serv ETF	US57060U2096	4507	4614
ORMAT TECHNOLOGIES INC	US6866881021	2755	2178
PowerShares Wilderh Clean EN	US73935X5005	4323	1349
PowerShares Water Res	US73935X5757	4941	5306
POWERSHARES DB AGRICULTURE FUND	US73936B4086	4836	5459
REPUBLIC SERVICES INC	US7607591002	3463	4364
Tesla Motors, Inc.	US88160R1014	2686	4141
UNITED NATURAL FOODS INC	US9111631035	2805	4468
VASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	4785	5100

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 383376926 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 0,4897.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
AT0000746409	OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	5500	2548231
DE000A0D6554	NORDEX SE	19000	1436635
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS	7000	784687
ES0144580Y14	IBERDROLA SA ORD	6738	642503
FR0000060402	SECHILLENNE-SIDEC	9000	2566051
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	19982	5115187
FR0010208165	SAFT GROUPE SA	2300	1114571
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	18210	3952346
IT0004618465	ENEL GREEN POWER SpA	65000	2079917
US03836W1036	AQUA AMERICA INC	11500	5844421
US18383Q5071	Claymore S&P Global Water ETF	12811	5344709
US2043861069	CIE GEN GEOPHYSIQUE - SP ADR	3920	2063221
US20441A1025	Cia Saneamento Basico DE-ADR	4000	6178342
US22282E1029	COVANTA HOLDING CORP	11000	3841103
US2372661015	DARLING INTERNATIONAL INC.	10000	3357529
US30162A1088	EXELIS INC	800	160608
US33733B1008	First Trust Ise Water Index	10130	4644679
US33733E5006	FIRST TRUST NSDQ CLEAN EDGE GR.ENE	11330	2147748
US4509112011	ITT CORP	400	143341
US4642885705	ISHARES FTSE KLD 400 SOCIAL	5000	5020106
US57060U2096	Market Vectors ENV Serv ETF	4875	4613599
US57060U4076	Market Vectors Global Alt	4033	839225
US65339F1012	NEXRERA ENERGY	500	700520
US6866881021	ORMAT TECHNOLOGIES INC	5000	2177609
US73935X5005	PowerShares Wilderh Clean EN	14986	1348674
US73935X5757	PowerShares Water Resources Portfo	14375	5306458
US73936B4086	POWERSHARES DB AGRICULTURE FUND	9500	5458580
US7607591002	REPUBLIC SERVICES INC	8100	4363892
US88160R1014	Tesla Motors, Inc.	6500	4141122
US9111631035	UNITED NATURAL FOODS INC	4000	4468018
US94106L1098	VASTE MANAGEMENT INC	7500	5100431
US98419M1009	XYLEM INC	1800	922475

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

(l) Údaje o úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,2 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2009	77470503,42	0,6002
30.6.2010	87932091,68	0,5485
30.6.2011	123455113,34	0,6162
29.6.2012	108956058,73	0,4897

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Vyvážený fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008473287

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
Fond farmacie a biotechnologie	770010000402	13000	15553
Fond globálních značek	CZ0008471778	34412	35184
Fond korporátních dluhopisů	CZ0008471786	149488	156998
Fond nemovitostních akcií	CZ0008472396	26000	25238
Fond nových ekonomik	770010000386	32227	29839
Konzervativní fond	770010000410	56536	57011
Fond ropného a energ.pr.	770010000378	23769	22107
Fond smíšený	CZ0008471760	88500	91075
Fond zlatý	CZ0008472370	40854	36873
Fond živé planety	CZ0008472693	9000	7192

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 552503502 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,0318.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0008472370	Fond zlatý	33245580	36872673
CZ0008472693	Fond živé planety	14686995	7192221
770010000378	Fond ropného a energetického průmyslu	20214467	22106541
770010000386	Fond nových ekonomik	41931617	29838539
770010000402	Fond farmacie a biotechnologie	16002339	15552673
770010000410	Konzervativní fond	46429460	57010734
CZ0008471760	Fond smíšený	61482864	91074566
CZ0008471778	Fond globálních značek	33965127	35184475
CZ0008471786	Fond korporátních dluhopisů	89513759	156998182
CZ0008472396	Fond nemovitostních akcií	45019489	25237926

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 0 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2010	25456111,11	0,9695
30.6.2011	250314939,90	1,0596
29.6.2012	488364905,91	1,0318

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Dynamický fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008473303

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
Fond farmacie a biotechnologie	770010000402	24000	28345
Fond globálních značek	CZ0008471778	99603	100260
Fond nemovitostních akcií	CZ0008472396	57000	55633
Fond nových ekonomik	770010000386	73451	67070
Fond ropného a energ.pr.	770010000378	71500	67581
Fond smíšený	CZ0008471760	87898	90019
Fond zlatý	CZ0008472370	80141	72838
Fond živé planety	CZ0008472693	20000	16343
Fond korporátních dluhopisů	CZ0008471786	35536	37887

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 651759016 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 0,9865.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0008472370	Fond zlatý	65672956	72837876
CZ0008472693	Fond živé planety	33373949	16343223
770010000378	Fond ropného a energetického průmyslu	61796473	67580623
770010000386	Fond nových ekonomik	94251692	67069504
770010000402	Fond farmacie a biotechnologie	29164919	28345385
770010000410	Konzervativní fond	3090263	3794534
CZ0008471760	Fond smíšený	60770213	90018917
CZ0008471778	Fond globálních značek	96785186	100259774
CZ0008471786	Fond korporátních dluhopisů	21601569	37886992
CZ0008472396	Fond nemovitostních akcií	99238410	55633053

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 0 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
30.6.2010	19660180,20	0,9311
30.6.2011	263123202,08	1,0724
29.6.2012	553086482,86	0,9865

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

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Údaje o názvu podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

II.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008472719

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
SD GOV STRIP04/12/2013	CZ0000700893	44326	55414
SD GOV STRIP08/18/13	CZ0000700471	36403	45147
SD GOV STRIP09/12/13	CZ0000700745	35964	44675
SD GOV STRIP 26/11/2013	CZ0000701529	29654	29871
SD GOV 3,70 16/06/2013	CZ0001000814	20586	20636

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 206072263 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,0359.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0000700471	SD GOV STRIP08/18/13	100000	45147360
CZ0000700745	SD GOV STRIP09/12/13	121500	44674511
CZ0000700893	SD GOV STRIP04/12/2013	135000	55413619
CZ0000701529	SD GOV STRIP 26/11/2013	63000	29870995
CZ0001000814	SD GOV 3,70 16/06/2013	2000	20635778
CZ0001002737	SD CZGB 3,4 01/09/2015	100	1098089

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,25 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
26.6.2009	194193194,35	0,9443
25.6.2010	204721885,35	1,0132
24.6.2011	205281769,12	1,0238
29.6.2012	205803049,90	1,0359

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

III.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008472875

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
SD GOV STRIP04/12/2013	CZ0000700893	8265	10262
SD GOV STRIP08/18/13	CZ0000700471	13937	17156
SD GOV 3,70 16/06/2013	CZ0001000814	76269	78416
SD GOV 3,80 11/04/2015	CZ0001001143	33573	37975
SD CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	41880	43924
SD CZGB 2,75 31/3/2014	CZ0001002869	76753	77946

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 267730365 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,1177.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0000700471	SD GOV STRIP08/18/13	38000	17155997
CZ0000700893	SD GOV STRIP04/12/2013	30000	12314138
CZ0001000814	SD GOV 3,70 16/06/2013	7600	78415956
CZ0001001143	SD GOV 3,80 11/04/2015	3500	37974611
CZ0001001903	SD GOV 4 11/04/2017	100	1110278
CZ0001002737	SD CZGB 3,4 01/09/2015	4000	43923556
CZ0001002869	SD CZGB 2,75 31/3/2014	7500	77945625

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,25 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
26.6.2009	260578839,61	0,9753
25.6.2010	282091000,15	1,0590
24.6.2011	288013327,22	1,0831
29.6.2012	295413499,98	1,1177

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Komoditní zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008472966

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
SD GOV STRIP 26/11/2013	CZ0000701529	18828	18966
SD GOV 3,70 16/06/2013	CZ0001000814	7176	7223
SD GOV 3,80 11/04/2015	CZ0001001143	35621	40145
SD CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	33472	35139
SD CZGB 2,75 31/3/2014	CZ0001002869	42962	43650

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 144388104 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,1194.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0000701529	SD GOV STRIP 26/11/2013	40000	18965711
CZ0001000814	SD GOV 3,70 16/06/2013	700	7222522
CZ0001001143	SD GOV 3,80 11/04/2015	3700	40144589
CZ0001001903	SD GOV 4 11/04/2017	100	1110278
CZ0001002737	SD CZGB 3,4 01/09/2015	3200	35138844
CZ0001002869	SD CZGB 2,75 31/3/2014	4200	43649550

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 1,95 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
26.6.2009	140140892,20	0,9748
25.6.2010	152218408,90	1,0591
24.6.2011	154985347,14	1,0800
29.6.2012	159814986,06	1.1194

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

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

4.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008472990

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
SD GOV STRIP 09/12/14	CZ0000700752	35794	36256
SD GOV STRIP 26/11/2014	CZ0000701537	32338	32712
SD GOV 3,70 16/06/2013	CZ0001000814	10929	10834
SD GOV 3,80 11/04/2015	CZ0001001143	1869	2170
SD CZGB 2,75 31/3/2014	CZ0001002869	40936	41571

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 133911670 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,1909.

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0000700752	SD GOV STRIP09/12/14	100000	36255794
CZ0000701537	SD GOV STRIP 26/11/2014	70000	32711739
CZ0001000749	SD GOV 6,95 26/01/2016	100	1230281
CZ0001000814	SD GOV 3,70 16/06/2013	1050	10833783
CZ0001001143	SD GOV 3,80 11/04/2015	200	2169978
CZ0001001903	SD GOV 4 11/04/2017	100	1110278
CZ0001002869	SD CZGB 2,75 31/3/2014	4000	41571000

(l) Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,80 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(m) Údaje o úplatě depozitáři k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

(n) Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
26.6.2009	139325636,57	1,0437
25.6.2010	150645032,28	1,1385
24.6.2011	157738827,73	1,2096
29.6.2012	153386362,78	1,1909

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

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

5.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008473022

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
SD GOV 3,80 11/04/2015	CZ0001001143	35019	37975
SD 3,55 10/12	CZ0001001887	46048	47548
SPP 52T 8mld 3/8/2012	CZ0001003313	19955	19989
SPP 39 T 10 mld 18/1/2013	CZ0001003537	29788	29804
SPP 52T 3/5/13	CZ0001003545	27709	27682

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 165621863 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,0529.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0001001143	SD GOV 3,80 11/04/2015	3500	37974611
CZ0001001317	SD GOV 3,75 12/09/2020	50	552000
CZ0001001887	SD 3,55 10/12	4600	47547900
CZ0001001903	SD GOV 4 11/04/2017	100	1110278
CZ0001001945	SD GOV 4,70 12/09/2022	50	593950
CZ0001003313	SPP 52T 8mld 3/8/2012	20	19989031
CZ0001003537	SPP 39 T 10 mld 18/1/2013	30	29804208
CZ0001003545	SPP 52T 3/5/13	28	27681513

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,05 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
26.6.2009	162157973,35	0,9797
25.6.2010	168063086,94	1,0196
24.6.2011	170474391,04	1,0366
29.6.2012	172890456,61	1,0529

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

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

6.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008473113

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
SD GOV 3,70 16/06/2013	CZ0001000814	57770	59844
SD GOV 3,80 11/04/2015	CZ0001001143	49103	54249
SD 3,55 10/12	CZ0001001887	54002	55817
SPP 39 T 10 mld 18/1/2013	CZ0001003537	39717	39739

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 210433227 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,0748.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0001000814	SD GOV 3,70 16/06/2013	5800	59843756
CZ0001001143	SD GOV 3,80 11/04/2015	5000	54249444
CZ0001001317	SD GOV 3,75 12/09/2020	50	552000
CZ0001001887	SD 3,55 10/12	5400	55817100
CZ0001001903	SD GOV 4 11/04/2017	100	1110278
CZ0001001945	SD GOV 4,70 12/09/2022	50	593950
CZ0001003537	SPP 39 T 10 mld 18/1/2013	40	39738944

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 2,05 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
25.6.2010	216563278,58	1,0299
24.6.2011	220277316,36	1,0529
29.6.2012	224622754,05	1,0748

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

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (a) **Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (SIN) podílového listu, byl-li přidělen k odst. 3 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

7.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ISIN CZ0008473170

- (b) **Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje, a údaje o všech investičních společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá investiční společnost podílový fond obhospodařovala k odst. 3 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Podílový fond po celé rozhodné období obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s., společnost zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031, IČ: 43 87 37 66, se sídlem Praha 4, Na Pankráči 1658/121, PSČ 140 21.

- (c) **Údaje o portfolio manažerech k odst. 3 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Celý majetek podílového 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 umístování 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.

- (d) **Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 3 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

Depozitářem podílového fondu po celé rozhodné období byla 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku podílového fondu k odst. 3 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce**

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

Úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu zajišťuje 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, se sídlem Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

- (f) **Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali** k odst. 3 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu, po celé rozhodné období vykonávala PPF banka a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 1834, IČ 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

- (g) **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 3 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Název cenného papíru	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
SD GOV 3,75 12/09/2020	CZ0001001317	879	1104
SD GOV 4 11/04/2017	CZ0001001903	20243	21095
SD GOV 4,60 18/08/2018	CZ0001000822	12851	14182
SD GOV 4,70 12/09/2022	CZ0001001945	934	1188
SD GOV 5 11/4/2019	CZ0001002471	16854	19967
SD GOV STRIP 26/11/2017	CZ0000701560	18490	19003

- (h) **Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list** k odst. 3 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

- (i) **Údaje o počtu emitovaných podílových listů** k odst. 3 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Počet emitovaných podílových listů od založení podílového fondu do konce rozhodného období činí 65043736 ks.

- (j) **Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list** k odst. 3 písm. j) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list ke dni 29. 6. 2012 činí 1,2418.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2012 AŽ 30. ČERVNA 2012

- (k) **Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu** k odst. 3 písm. k) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

ISIN	Název cenného papíru	Počet jednotek	Celková reálná hodnota v Kč
CZ0000701560	SD GOV STRIP 26/11/2017	45000	19002919
CZ0001000822	SD GOV 4,60 18/08/2018	1200	14182400
CZ0001001317	SD GOV 3,75 12/09/2020	100	1104000
CZ0001001903	SD GOV 4 11/04/2017	1900	21095278
CZ0001001945	SD GOV 4,70 12/09/2022	100	1187900
CZ0001002471	SD GOV 5 11/4/2019	1700	19966878
CZ0001002547	SD GOV 5.7 25/05/2024	50	623296

- (l) **Údaje o úplatě určené investiční společností za obhospodařování majetku podílového fondu** k odst. 3 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená investiční společností za obhospodařování majetku podílového činila na konci rozhodného období 1,55 % ročně z průměrné hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (m) **Údaje o úplatě depozitáři** k odst. 3 písm. m) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata depozitáři činila na konci rozhodného období 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu podílového fondu.

- (n) **Údaje o vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období** k odst. 3 písm. n) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Období	Vlastní kapitál podílového fondu v Kč	Vlastní kapitál připadající na jeden podílový list v Kč
25.6.2010	71082166,44	1,0936
24.6.2011	73814486,38	1,1535
29.6.2012	79058516,27	1,2418