

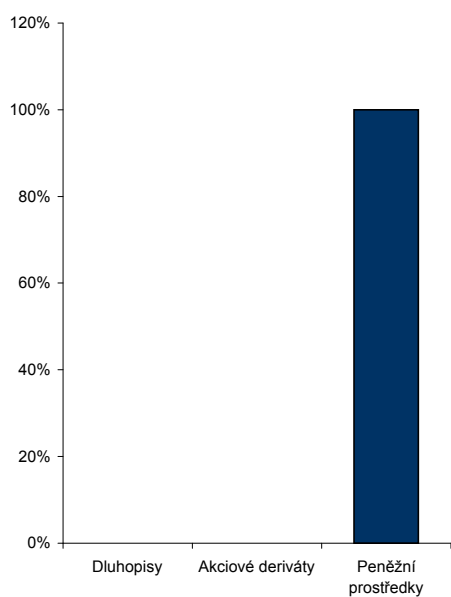
Ukazatele fondu k : 27.9.2007

CRA Fond scoring z důvodu krátké historie není přidělen

Základní údaje fondu

ISIN fondu	CZ0008472719
typ fondu	zajištěný, smíšený
stupeň rizika	střední
portfoliomanážer	Ing. Daniel Kukačka
datum zahájení prodeje	15.9.2007
měna fondu	CZK
aktuální hodnota PL	CZK
velikost fondu	CZK 687 664
minimální investice	CZK 3000 / 500
poplatky vstupní /výstupní	1% - 2% / 4 %
manažerský poplatek	1,6%

Aktiva fondu (od 15.9.2007)



10 Nejvýznamnějších pozic

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Purkyňova 2, 110 00 Praha 1
 Infolinka: 844 11 11 21
 e-mail: info@cpinvest.cz
 internet: www.cpinvest.cz

Investiční zaměření a strategie

Fond je vhodný pro konzervativní investory, kteří preferují nízké riziko a zároveň zamýšlejí podílet se na vývoji rozvinutých akciových trhů. Z důvodu omezené likvidity je vhodný investiční horizont 6 let. Během akumulačního období (3 měsíce) bude majetek fondu uložen výhradně v korunových depozitech a nástrojích peněžního trhu. Po skončení akumulačního období bude cca 90% majetku fondu zainvestováno do státních dluhopisů odpovídajících době trvání fondu. Zbytek portfolia (kromě cca 1% likvidní hotovosti) bude zainvestován do měnově zajištěné opce zajišťující participaci na růstu cen koše akcií. Podrobný popis struktury a výpočtu participace a složení koše akcií je uveden ve statutu a internetových stránkách společnosti.

Po skončení akumulačního období bude fond řízen pasívně - tzv. budou realizovány pouze operace zajišťující řízení cash flow a zajištění likvidity fondu pro případné odkupy a udržování dosažených parametrů fondu.

Koší akcií - regionální členění

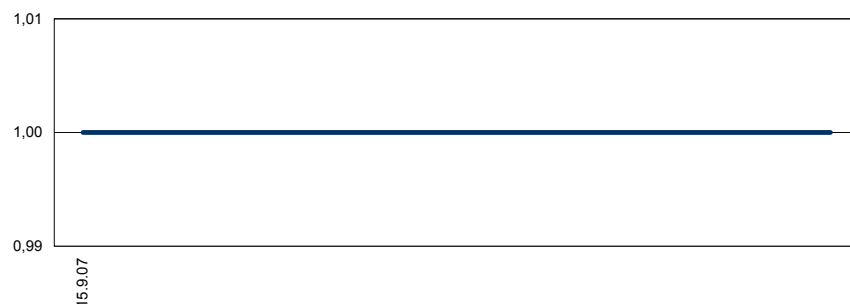
USA	16%
EU	60%
Japonsko	20%
Ostatní	4%

Podrobný seznam akcií je uveden na internetových stránkách společnosti

Výkonnosti

1 M	N/A
3 M	N/A
6 M	N/A
12 M	N/A

Vývoj hodnoty podílového listu (Kč)



Komentář portfoliomanážera

V závěru srpna byly pro fond uzavřeny obchody s budoucím vypořádáním (po skončení akumulačního období) zajišťující naplnění portfolia fondu a to:

1. české státní dluhopisy s dobou do splatnosti odpovídající době trvání fondu (6 let) s cílem zabezpečení zajištěné hodnoty ke dni splatnosti fondu, kterou je 100% hodnoty podílového listu platné pro poslední den Akumulačního období,
2. opce na koší akcií zabezpečující participaci na růstu akcií během doby trvání fondu. Podrobný popis struktury a výpočtu participace je uveden ve statutu. Parametr CAP (kterým se omezuje maximální růst jednotlivých akcií v koši) byl stanoven (v rámci možností daných aktuálními podmínkami na kapitálových trzích) na 13%.

Během akumulačního období (září až prosinec) budou peněžní prostředky podílníků ukládány na termínované vklady a investovány do krátkodobých nástrojů peněžního trhu. Po skončení akumulačního období budou realizovány (vypořádány) výše uvedené operace zajišťující investiční cíl fondu a dále bude fond řízen pasívně - tzv. budou realizovány pouze operace zajišťující:

1. řízení cash flow a zajištění likvidity fondu pro případné odkupy,
2. udržování dosažené parametry fondu .

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

