

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

PODÍLNÍKŮM FONDU FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

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

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

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

Úloha auditora

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

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

Podílníci Fondu farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

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

Výrok

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

8. března 2010



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění č. 1140

Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond
ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Sídlo: Na Pankráci 1658/121, Praha 4
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 8. března 2010

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2009

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	3	20 877	11 998
v tom: a) splatné na požádání		10 877	11 998
b) ostatní pohledávky		10 000	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	151 835	121 233
Ostatní aktiva	5	<u>76</u>	<u>3 790</u>
Aktiva celkem		<u>172 788</u>	<u>137 021</u>
<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Ostatní pasiva	6	6 397	1 041
Výnosy a výdaje příštích období		41	24
Kapitálové fondy	7	148 567	166 416
Zisk/ztráta za účetní období		<u>17 783</u>	<u>- 30 460</u>
Pasiva celkem		<u>172 788</u>	<u>137 021</u>

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2009

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Pohledávky z pevných termínových operací	14	123 940	116 692
Hodnoty předané k obhospodařování	8	<u>166 350</u>	<u>135 956</u>
Podrozvahová aktiva celkem		<u>290 290</u>	<u>252 648</u>
Závazky z pevných termínových operací	14	<u>129 030</u>	<u>113 476</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>129 030</u>	<u>113 476</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

	<u>Poznámka</u>	<u>2009</u> tis. Kč	<u>2008</u> tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	93	815
Výnosy z akcií a podílů		5 126	2 502
Náklady na poplatky a provize	10	- 275	- 307
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	17 143	- 29 231
Ostatní provozní výnosy		9	6
Správní náklady	12	<u>- 3 474</u>	<u>- 3 750</u>
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		18 622	- 29 965
Daň z příjmů	13	<u>- 839</u>	<u>- 495</u>
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		<u>17 783</u>	<u>- 30 460</u>

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

	<u>Poznámka</u>	<u>Kapitálové fondy</u> tis. Kč	<u>Zisk/(ztráta)</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2008		182 621	1 359	183 980
Čistá ztráta za účetní období	7	0	- 30 460	-30 460
Použití fondů na úhradu ztráty	7	1 359	- 1 359	0
Prodeje podílových listů	7	23 221	0	23 221
Odkupy podílových listů	7	<u>- 40 785</u>	<u>0</u>	<u>- 40 785</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2008		166 416	- 30 460	135 956
Čistý zisk za účetní období	7	0	17 783	17 783
Použití fondů na úhradu ztráty	7	- 30 460	30 460	0
Prodeje podílových listů	7	36 217	0	36 217
Odkupy podílových listů	7	<u>- 23 606</u>	<u>0</u>	<u>- 23 606</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009		<u>148 567</u>	<u>17 783</u>	<u>166 350</u>

FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. (dále jen "Fond") byl založen ČP INVEST investiční společností, a.s. na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry ČR ze dne 3. října 2001 jako otevřený podílový fond. Dne 11. října 2001 nabylo rozhodnutí právní moci.

Fond shromažďuje peněžní prostředky za účelem jejich kolektivního investování. Takto shromážděný majetek Fondu je společným majetkem všech vlastníků podílových listů. Fond je akciový fond určený málo konzervativním investorům s dlouhodobým investičním horizontem. Cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv v dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím diverzifikovaného portfolia převoditelných cenných papírů.

Benchmarkem Fondu je index složený z následujících dílčích složek:

- S&P Health Care Index (S5HLTH) – 40%,
- Nasdaq Biotechnology Index (NBI) – 30%,
- DJ Euro Stoxx Health Index (SXDE) – 20%,
- 1týdenní PRIBID – 10%.

Portfolio Fondu je tvořeno zejména akciemi pokrývajícími sektory a regiony obsažené v benchmarku.

Organizační struktura

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(a) Základní zásady vedení účetnictví (pokračování)

Pokračující globální finanční krize

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

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

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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

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

(c) Cizí měny

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

(d) Reálná hodnota cenných papírů

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

(f) Finanční deriváty a zajišťování

Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť tyto deriváty i zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

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

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

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(g) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne.

(h) Pohledávky

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

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

(i) Odložená daň

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

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

(j) Spřízněné strany

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

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

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 6, 7, 8 a 12.

**FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Následné události

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

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	10 877	11 998
Termínové vklady u bank	<u>10 000</u>	<u>0</u>
	<u>20 877</u>	<u>11 998</u>

4 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

<u>Akcíe obchodované na zahraničním trhu cenných papírů</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Vydané finančními institucemi	17 909	16 963
Vydané nefinančními institucemi	<u>133 926</u>	<u>104 270</u>
Akcíe k obchodování celkem	<u>151 835</u>	<u>121 233</u>

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Finanční deriváty (poznámka 14(b))	0	3 790
Ostatní	<u>76</u>	<u>0</u>
	<u>76</u>	<u>3 790</u>

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

**FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Finanční deriváty (poznámka 14(b))	5 055	654
Ostatní závazky	225	101
Zúčtování se státním rozpočtem	421	6
Závazky vůči podílníkům	496	133
Ostatní	<u>200</u>	<u>147</u>
	<u>6 397</u>	<u>1 041</u>
<u>Závazky vůči spřízněným stranám</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Společnost	<u>225</u>	<u>100</u>

7 VLASTNÍ KAPITÁL

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	166 350	135 956
Počet vydaných podílových listů (kusy)	197 531 097	181 113 235
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>0,8421</u>	<u>0,7507</u>

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

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

FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

7 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

Podílové listy prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

	Nominální hodnota <u>podílových listů</u> tis. Kč	Ažio/disažio <u>podílových listů</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	Kapitálové fondy <u>celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2008	201 886	- 17 830	- 1 435	182 621
Prodané podílové listy	27 802	-4 581	0	23 221
Odkoupené podílové listy	- 48 574	7 789	0	- 40 785
Převod zisku do fondů	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 359</u>	<u>1 359</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2008	181 114	- 14 622	- 76	166 416
Prodané podílové listy	47 017	- 10 800	0	36 217
Odkoupené podílové listy	- 30 599	6 993	0	- 23 606
Úhrada ztráty z fondů	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 30 460</u>	<u>- 30 460</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>197 532</u>	<u>- 18 429</u>	<u>- 30 536</u>	<u>148 567</u>

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

	<u>31. prosince 2009</u> tis. ks podílových listů	<u>31. prosince 2008</u> tis. ks podílových listů
Česká pojišťovna, a.s.	<u>85 591</u>	<u>85 591</u>

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Čistá ztráta za rok 2008 ve výši 30 460 tis. Kč byla uhrazena z kapitálových fondů. Čistý zisk za rok 2009 ve výši 17 783 tis. Kč je navržen k převodu do kapitálových fondů.

8 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 166 350 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (2008: 135 956 tis. Kč) obhospodařuje Společnost. Roční poplatek za obhospodařování činí v souladu se statutem Fondu 2,2 % z průměrné hodnoty majetku Fondu. Poplatek za obhospodařování za rok 2009 činil 3 166 tis. Kč (2008: 3 392 tis. Kč).

**FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

9 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z bankovních účtů	29	322
Úroky z termínových vkladů	64	143
Ostatní	<u>0</u>	<u>350</u>
	<u>93</u>	<u>815</u>

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky a provize za operace s cennými papíry	34	103
Bankovní poplatky	<u>241</u>	<u>204</u>
	<u>275</u>	<u>307</u>

11 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry	14 699	- 19 155
Deriváty	2 415	- 11 346
Ostatní kurzové rozdíly	31	1 271
Ostatní	<u>- 2</u>	<u>- 1</u>
	<u>17 143</u>	<u>- 29 231</u>

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na audit	200	204
Náklady na obhospodařování Fondu	3 166	3 392
Náklady na služby Depozitáře	108	117
Ostatní	<u>0</u>	<u>37</u>
	<u>3 474</u>	<u>3 750</u>

**FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY (pokračování)

Náklady na obhospodařování Fondu činí v souladu se statutem Fondu 2,2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Náklady na služby Depozitáře činí v souladu se smlouvou s Depozitářem Fondu 0,075% hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni v příslušném měsíci.

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Splatný daňový náklad (srážková daň ze zahraničních dividend)	769	375
Úprava daňového nákladu minulého období	<u>70</u>	<u>120</u>
	<u>839</u>	<u>495</u>

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	18 622	- 29 964
Výnosy tvořící samostatný základ daně	- 5 126	- 2 502
Ostatní úpravy základu daně	37	0
Uplatnění daňových ztrát minulých let	<u>- 13 533</u>	<u>0</u>
Základ daně / Daňová ztráta	0	- 32 466
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	<u>0</u>	<u>0</u>
Samostatný základ daně	5 126	2 502
Splatná daň z příjmů ve výši 15 %	<u>769</u>	<u>375</u>

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

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	<u>1 500</u>	<u>2 175</u>

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

FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

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

Fond získává prostředky od majitelů podílových listů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových trzích.

Deriváty jsou užívány výhradně k zajišťovacím účelům s cílem snížit nebo vyloučit měnové riziko. Zajišťovací účetnictví není používáno, protože jak zajišťované položky, tak finanční deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou do výnosů a nákladů, takže je dosahováno přirozeného zajišťovacího efektu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

<u>31. prosince 2009</u>	<u>Tuzemsko</u>	<u>Evropská</u> <u>unie</u>	<u>USA</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pohledávky za bankami	20 877	0	0	0	20 877
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 778	34 995	112 731	2 331	151 835
Ostatní aktiva	<u>76</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>76</u>
Aktiva celkem	<u>22 731</u>	<u>34 995</u>	<u>112 731</u>	<u>2 331</u>	<u>172 788</u>
<u>31. prosince 2008</u>	<u>Tuzemsko</u>	<u>Evropská</u> <u>unie</u>	<u>USA</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pohledávky za bankami	11 998	0	0	0	11 998
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	18 851	97 768	4 614	121 233
Ostatní aktiva	<u>3 790</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 790</u>
Aktiva celkem	<u>15 788</u>	<u>18 851</u>	<u>97 768</u>	<u>4 614</u>	<u>137 021</u>

**FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Finanční deriváty k obchodování

Měnové forwardy	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	123 940	116 692
Podrozvahové závazky z forwardových operací	129 030	113 476
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 5)	0	3 790
Záporná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 6)	<u>- 5 055</u>	<u>- 654</u>
Reálná hodnota finančních derivátů celkem	<u>- 5 055</u>	<u>3 136</u>

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

Výše uvedená tabulka obsahuje přehled o nominálních a pomyslných jistinách a reálných hodnotách otevřených finančních derivátů Fondu. Tyto deriváty jsou použity k zajištění rizik. Vzhledem k tomu, že poskytují přirozené zajištění, Fond nepoužívá zajišťovací účetnictví.

Pomyslné jistiny, vykázané souhrnně rovněž v podrozvaze Fondu, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykazanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

(c) Měnové riziko

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

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně, která je Fondem aktivně řízena také pomocí forwardových obchodů zobrazených v podrozvahových krátkých a dlouhých pozicích.

FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Měnové riziko (pokračování)

<u>31. prosince 2009</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>CZK</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pohledávky za bankami	2900	2 054	15 923	20 877
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	22 820	127 237	1 778	151 835
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>76</u>	<u>76</u>
	<u>25 720</u>	<u>129 291</u>	<u>17 777</u>	<u>172 788</u>
Pasiva				
Ostatní pasiva	0	0	6 397	6 397
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>41</u>	<u>41</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6 438</u>	<u>6 438</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	25 720	129 291	11 339	166 350
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 22 495	- 106 535	129 030	0
Čistá otevřená měnová pozice	<u>3 225</u>	<u>22 756</u>	<u>140 369</u>	<u>166 350</u>
<u>31. prosince 2008</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>CZK</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pohledávky za bankami	4 402	6 010	1 586	11 998
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10 765	104 147	6 321	121 233
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 790</u>	<u>3 790</u>
	<u>15 167</u>	<u>110 157</u>	<u>11 697</u>	<u>137 021</u>
Pasiva				
Ostatní pasiva	0	0	1 041	1 041
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>	<u>24</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 065</u>	<u>1 065</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	15 167	110 157	10 632	135 956
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 14 811	- 98 665	116 692	3 216
Čistá otevřená měnová pozice	<u>356</u>	<u>11 492</u>	<u>127 324</u>	<u>139 172</u>

FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Úrokové riziko

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

Jedinými úročenými položkami Fondu jsou pohledávky za bankami ve výši 20 877 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (2008: 11 998 tis. Kč), jejichž zbytková splatnost nepřekračuje 3 měsíce.

(e) Riziko likvidity

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

<u>31. prosince 2009</u>	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pohledávky za bankami	20 877	0	20 877
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	0	151 835	151 835
Ostatní aktiva	<u>76</u>	<u>0</u>	<u>76</u>
	<u>20 953</u>	<u>151 835</u>	<u>172 788</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	6 397	0	6 397
Výnosy a výdaje příštích období	<u>41</u>	<u>0</u>	<u>41</u>
	<u>6 438</u>	<u>0</u>	<u>6 438</u>
Čistá výše aktiv	<u>14 515</u>	<u>151 835</u>	<u>166 350</u>

FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

14 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Riziko likvidity (pokračování)

<u>31. prosince 2008</u>	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pohledávky za bankami	11 998	0	11 998
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	121 233	121 233
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>3 790</u>	<u>3 790</u>
	<u>11 998</u>	<u>125 023</u>	<u>137 021</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	0	1 041	1 041
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>24</u>	<u>24</u>
	<u>0</u>	<u>1 065</u>	<u>1 065</u>
Čistá výše aktiv	<u>11 998</u>	<u>123 958</u>	<u>135 956</u>

15 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

8. března 2010

Ing. Robert Hlava

FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.
ISIN 770010000402, IČ 90040278

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

INFORMAČNÍ POVINNOST

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

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

Fond obhospodařuje ČP INVEST investiční společnost, a.s.,
Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,
odd. B, vl.1031

IČ: 43 87 37 66, DIČ: CZ 699 001 273

Sídlo: 140 21 Praha 4, Na Pankráci 1658/121

Tel.: +420 545 596 104 Fax: +420 241 400 917

Infolinka: 844 11 11 21

E-mail: info@cpinvest.cz Internetová adresa: www.cpinvest.cz , www.cpinvest.eu

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

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

a) hlavní investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, upisování nebo umisťování emisí investičních nástrojů,

b) a doplňkové investiční služby správa investičních nástrojů, úschova investičních nástrojů, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků, poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů.

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

Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka,
Společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
odd. A, vl. 8514,

IČ: 604 33 566,

Sídlo: Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p.750, PSČ 11000.

Depozitář zajišťuje úschovu majetkových hodnot Fondu.

**FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.
ISIN 770010000402, IČ 90040278**

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

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

PPF banka a.s.

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

IČ 47116129,

Sídlo: Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

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

Fond nemá další majetkové hodnoty.

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

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

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

Pro farmaceutické společnosti ze Spojených států byl rok 2009 rokem fúzí, akvizic a očekávání legislativních změn spojených reformou zdravotní péče. Mezi společnostmi, které byly převzaty a definitivně tak zmizely z akciových trhů, jsou i takoví obři jako Wyeth, Schering-Plough a největší biotechnologická společnost na světě Genentech. Konsolidace farmacií a biotechnologií tak pokračovala i v období, kdy řada ostatních sektorů bojovala s fatálním nedostatkem finančních prostředků.

Výrazně se též přiblížil svému cíli jeden ze stěžejních pilířů Obamovy domácí politiky - reforma zdravotní péče. Zákon, který v závěru roku prošel sněmovnou, představuje bezesporu největší změnu v této oblasti ve Spojených státech za posledních 40 let. Ačkoliv z připravovaných změn měly obavy velké farmaceutické firmy, zdravotní pojišťovny, nemocnice i výrobci lékařských přístrojů, na akciovém trhu se tyto obavy příliš neprojevily a akcie především díky velmi dobrému fundamentu celého sektoru rostly.

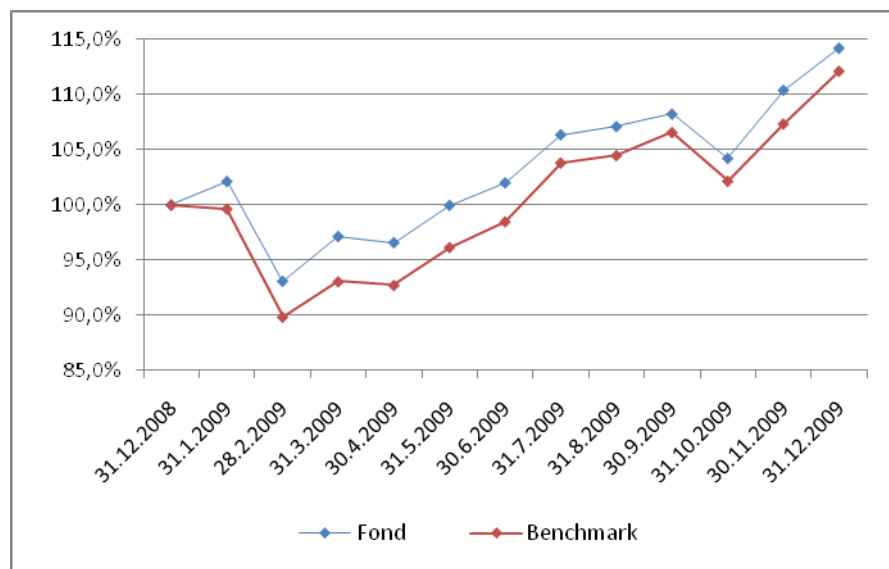
V průběhu roku fond udržoval oborovou strukturu i objem akcií blízko benchmarku a obsahoval převážně sektory farmacie a biotechnologie, přičemž hlavní regiony zastoupené v portfoliu zůstaly Spojené státy a země Evropské Unie.

**FOND FARMACIE A BIOTECHNOLOGIE OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND ČP INVEST INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.
ISIN 770010000402, IČ 90040278**

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

Graf: Výkonnost Fondu farmacie a biotechnologie v roce 2009



Investiční strategie a výhled na rok 2010

Firemní výsledky v uplynulém roce v sektoru farmacií a biotechnologií znamenaly pro trh příjemné překvapení. Potvrdilo se očekávání, že navzdory největší ekonomické krizi od druhé světové války, vykáže tento na ekonomickém cyklu nezávislý sektor růst zisků, stejně jako v posledních šesti recesích, které v USA od roku 1960 nastaly. Navzdory finanční krizi zůstal fundament hlavních farmaceutických společností v pořádku a firmy si zachovali silné cash flow nutné pro financování stále nákladného výzkumu a vývoje nových léků.

Kromě výsledků budou akcie farmaceutických firem v roce 2010 ovlivňovány také vývojem kolem reformy zdravotní péče v USA. Na trhu však stále panují obavy, že schválením zákona dojde ke snížení zisků některým poskytovatelům zdravotní péče. Domníváme se, že negativní scénáře jsou již v cenách akcií započteny, vždyť ukazatel P/E pro sektor farmacií je na hodnotě 12, což je hluboko pod dlouhodobým průměrem. Tuto situaci vnímáme jako příležitost k navýšení podílu akcií nad benchmark.

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

31.12.2009

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

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

	@	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	166 350
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	197531098
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,842000
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota zisku/ztráty před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	9,392300
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	12,51
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	38,84
Průměrná měsíční výkonnost	9	1,04
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	3,97
Ukazatel BETA	11	0,683

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

31.12.2009

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

< 2 > Výše nákladů za správu fondu ~ DOFO30_12

	@	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	3 166
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitářů	3	108
Poplatky za audit	4	200
Přirážky, které byly zaúčtovány do majetku IS	5	
Srážky, které byly zaúčtovány do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	

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

31.12.2009

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

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

	@	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	47016348
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	36 216
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	30598485
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	23 606

OFZ (ČNB) 30-02 Doplnkové údaje k hospodářské situaci FKI 31.12.2009

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

< 4 > Klasifikace fondu kolektivního investování ~ DOFO30_31

	Specifikace fondů FKI	Kategorie FKI	Klasifikace fondů podle majetku v portfoliu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
@	1	2	3	4	5
1	Otevřený podílový fon	Standardní fond	Akciový fond	Veřejně přístupné fondy	90040278

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

31.12.2009

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

< 1 > Majetkové CP v majetku fondu ~ DOFO31_11

	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Investiční limit 1	Investiční limit 2	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP vydaných jedním
@	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2	SANOFI-SYNTHELABO SA	FR0000120578	FR	024	074	095	10 914	8 087	5550	0	0,000%
3	Amgen Inc. / AMGN	US0311621009	US	032	074	095	10 039	7 222	6950	0	0,000%
4	ISHARES NASDAQ BIOTECH IND	US4642875565	US	032	074	095	7 720	7 140	4750	0	0,000%
5	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	US	032	074	095	8 607	6 744	5700	0	0,000%
6	MEDTRONIC INC	US5850551061	US	032	074	095	7 261	6 220	7700	0	0,000%
7	BIOGEN IDEC Inc.	US09062X1037	US	032	074	095	6 474	6 191	6300	0	0,000%
8	PFIZER Inc.	US7170811035	US	032	074	095	12 114	6 064	18150	0	0,000%
9	BIOTECH HOLDERS TRUST	US09067D2018	US	032	074	095	8 766	5 733	3200	0	0,000%
10	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	US	032	074	095	7 685	5 627	8384	0	0,000%
11	GILEAD SCIENCES INC.1	US3755581036	US	032	074	095	3 506	5 563	7000	0	0,000%
12	TEVA PHARM.-SP ADR	US8816242098	IL	032	074	095	4 200	5 366	5200	0	0,000%
13	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	US	032	074	095	5 001	4 810	4850	0	0,000%
14	Eli Lilly	US5324571083	US	032	074	095	7 399	4 788	7300	0	0,000%
15	UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324P1021	US	032	074	095	5 103	4 423	7900	0	0,000%
16	CIGNA CORP	US1255091092	US	032	074	095	3 962	4 146	6400	0	0,000%
17	ISHARES DJ US HEALTHCARE SEC	US4642877629	US	032	074	095	3 512	3 868	3300	0	0,000%
18	INTERCELL AG	AT0000612601	AT	024	074	095	3 319	3 771	5500	0	0,000%
19	Bristol - Myers Squibb	US1101221083	US	032	074	095	3 755	3 618	7800	0	0,000%
20	MERCK KGAA	DE0006599905	DE	024	074	095	3 950	3 566	2068	0	0,000%
21	GENZYME CORP.	US3729171047	US	032	074	095	4 893	3 421	3800	0	0,000%
22	ST JUDE MEDICAL INC	US7908491035	US	032	074	095	3 480	3 243	4800	0	0,000%
23	BAXTER INTERNATIONAL INC	US0718131099	US	032	074	095	2 723	3 234	3000	0	0,000%
24	CELGENE CORP	US1510201049	US	032	074	095	2 646	3 068	3000	0	0,000%
25	AETNA INC	US00817Y1082	US	032	074	095	2 479	2 911	5000	0	0,000%
26	CARDINAL HEALTH INC	US14149Y1082	US	032	074	095	4 284	2 842	4800	0	0,000%
27	Forest Laboratories	US3458381064	US	032	074	095	3 742	2 831	4800	0	0,000%
28	LIFE TECHNOLOGIES CORP	US53217V1098	US	032	074	095	1 924	2 354	2454	0	0,000%
29	FRESENIUS MEDICAL CARE	DE0005785802	DE	024	074	095	1 494	2 200	2250	0	0,000%
30	NOVARTIS AG-ADR	US66987V1098	CH	032	074	095	2 250	2 199	2200	0	0,000%
31	ZIMMER HOLDINGS INC	US98956P1021	US	032	074	095	2 119	2 171	2000	0	0,000%
32	ESSILOR INTERNATIONAL	FR0000121667	FR	024	074	095	1 498	2 099	1900	0	0,000%
33	Medco Health Solution Inc.	US58405U1025	US	032	074	095	1 216	2 094	1784	0	0,000%
34	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	US	032	074	095	4 990	2 053	12419	0	0,000%
35	WELLPOINT HEALTH NETWORKS	US94973V1070	US	032	074	095	2 808	1 927	1800	0	0,000%
36	UCB SA	BE0003739530	BE	024	074	095	2 810	1 856	2400	0	0,000%
37	PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	LU	024	074	095	2 985	1 778	4000	0	0,000%

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

31.12.2009

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

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

	@	1
Rating 1. stupně	1	49 925
Rating 2. stupně	2	56 733
Rating 3. stupně	3	5 061
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	40 116

OFZ (ČNB) 32_02 Skladba majetku v portfoliu FKI

31.12.2009

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

< 1 > Skladba majetku standardního fondu ~ DOFO32_11

	@	1
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	151 704
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	24 598
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 2 zák.	3	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 3 zák.	4	127 106
Investiční CP podle § 26 odst. 1 písm. b) zákona	5	
CP vydané stand. fondem p. § 26 odst. 1 písm. c) zákona	6	
CP vydané spec. fondem p. § 26 odst. 1 písm. d) zákona	7	
Vklady u bank podle § 26 odst. 1 písm. e) zákona	8	20 877
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	-5 055
Nástroje peněžního trhu podle § 26 odst. 1 písm. h) zákona	11	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. i) zákona	12	

OFZ (ČNB) 10-02 Rozvaha fondu kolektivního investování

31.12.2009

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

< 1 > Bilanční aktiva FKI ~ ROFO10_11

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@	1	2
Aktiva celkem	1	172 788	137 021
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	20 877	11 998
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	10 877	11 998
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	10 000	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	151 835	121 233
Akcie	13	151 835	121 233
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	0	0
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21	0	0
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	76	3 790
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		0

OFZ (ČNB) 10-02 Rozvaha fondu kolektivního investování

31.12.2009

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

< 2 > Bilanční pasiva FKI ~ ROFO10_21

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@	1	2
Pasiva celkem	1	172 788	137 021
Závazky vůči bankám	2	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	6 397	1 041
Výnosy a výdaje příštích období	9	41	24
Rezervy	10	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15	0	0
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	148 567	166 416
Oceňovací rozdíly	25	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích obd.	30		0
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	17 783	-30 460

OFZ (ČNB) 10-02 Rozvaha fondu kolektivního investování

31.12.2009

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

< 3 > Podrozvahová aktiva a pasiva FKl ~ ROFO10_31

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze spotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	123 940	116 692
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8	166 350	135 956
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	129 030	113 476
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

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

31.12.2009

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

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

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
	@	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	93	815
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2		
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	93	815
Náklady na úroky a podobné náklady	4		
Výnosy z akcií a podílů	5	5 126	2 502
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	5 126	2 502
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	275	307
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	17 143	-29 231
Ostatní provozní výnosy	11	9	6
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	3 474	3 750
Náklady na pracovníky	14	0	0
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	3 474	3 750
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a pouz. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	18 622	-29 965
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	839	495
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	17 783	-30 460