

# Sporoinvest

## Komu je fond určen?

Je vhodný pro ty z Vás, kteří dávají přednost konzervativní investici na krátkou dobu (cca 6–12 měsíců). Díky své nízké kolísavosti hodnoty podílového listu je vhodný i pro ty, kteří nevědí, kdy budou své peníze potřebovat nebo jako finanční rezerva doplňující dlouhodobou investici. Minimální doporučený investiční horizont je 6–12 měsíců.

## Investiční strategie fondu

Sporoinvest investuje především do úrokových instrumentů s kratší dobou do splatnosti a do dluhopisů s variabilním kuponem. Modifikovaná durace portfolia nepřekročí 1 rok. Fond investuje v omezené míře i do zahraničních dluhopisů, přičemž naprostá většina investic je zajištěna proti měnovému riziku. Kolísavost hodnoty podílového listu je tak relativně nízká.

Správce	Investiční společnost České spořitelny
Aktualizace k datu	31. 12. 2011
Fond založen	1. 7. 1996
Číslo sběrného účtu	35-2000665319/0800
Vlastní kapitál (mil. Kč)	20 742
Vlastní kapitál/1 PL (Kč)	1,8418
Modifikovaná durace portfolia	0,47
Vstupní poplatky	max. 0,30 %
Minimální investice	100 Kč

## Výkonnosti fondu

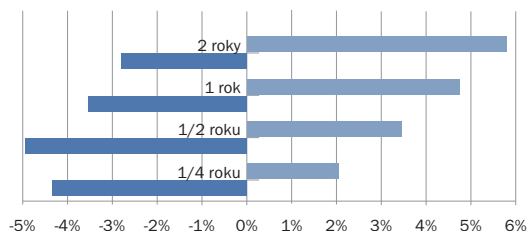
v roce (%)		roční (%)	
za 3 měsíce	-0,37	1996	*4,75
za 6 měsíců	-0,36	1997	14,73
za 12 měsíců	-0,07	1998	12,83
od založení (p. a.)	4,02	1999	8,89
		2000	4,25
		2001	3,98
		2002	3,18
		2003	2,12
		2004	2,60
		2005	1,55
		2006	1,68
		2007	1,35
		2008	-2,94
		2009	3,56
		2010	1,34

\*Absolutně od data založení fondu

## Kolísavost fondu

směrodatná odchylka měsíčních modelových výkonností za 3 roky je 0,27 %

## Model extrémních historických výkonností (%)

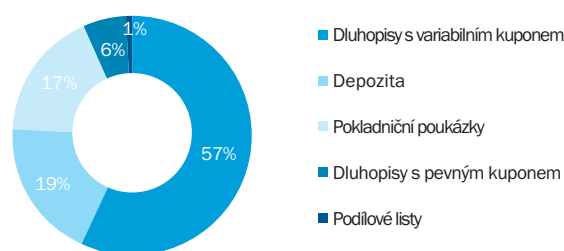


Výpočty jsou založeny na čistých hodnotách aktiv (NAV/PL) fondu v průběhu posledních 5-ti let. Graf vypovídá o skutečné kolísavosti výkonnosti fondu. Ukazuje, jaká byla historicky nejvyšší a nejnižší výkonnost fondu v daném období. Více informací na [www.iscs.cz](http://www.iscs.cz).

## Vývoj ceny podílového listu za poslední rok



## Majetek fondu podle třídy aktiv



**Deset největších pozic v portfoliu (k 30. 11. 2011)**

CZECH REP. 3,4/15	6,68 %
CZECH REP. VAR/12	4,31 %
SANTANDER UK VAR/12	3,68 %
21105634 CZECH REP. T-BILL	3,67 %
CZECH REP. 2,8/13	3,29 %
21612629 CZECH REP. T-BILL	3,23 %
SLOVAKIA VAR 10/13	2,81 %
20601616 CZECH REP. T-BILL	2,77 %
23003615 CZECH REP. T-BILL	2,76 %
UNICREDIT BK AUSTRIA VAR/12	2,68 %

---

**Důležité upozornění:**

Úplné názvy otevřených podílových fondů jsou uvedeny ve statutech (prospektech) fondů. Správcem fondu je Investiční společnost České spořitelny. Hodnota investované částky a výnos z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost investované částky. Minulá výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí. Veškeré informace uvedené v tomto materiálu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Podrobnější informace o výhodách, rizicích a dalších podstatných okolnostech týkajících se podílových fondů ISČS, stejně jako aktuální ceny jejich podílových listů Vám rádi poskytneme v pobočkách České spořitelny, na [www.iscs.cz](http://www.iscs.cz), nebo na infolince 800 INVEST (800 468 378). Tento informační materiál vytvořila Česká spořitelna, a. s., úsek FT Retail Distribution, a byl poprvé uvolněn k rozšiřování 10. 1. 2012.