

PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální



Pololetní zpráva za 1. pololetí roku 2008

Obsah pololetní zprávy:	strana
1. Obecné údaje o otevřeném podílovém fondu	2
1.1. Název podílového fondu a jeho identifikace	
1.2. Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje	
1.3. Údaje o depozitáři fondu a osobě, zajišťující úschovu majetku fondu	
1.4. Údaje o obchodnících s cennými papíry	
1.5. Identifikace majetku otevřeného podílového fondu	
1.6. Vývoj hodnoty podílového listu během 1. pololetí roku 2008	
2. Významné položky rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách ve vl. kapitálu.....	7
2.1. Významné položky rozvahy	
2.2. Významné položky podrozvahy	
2.3. Významné položky výkazu zisku a ztráty	
2.4. Významné položky v přehledu o změnách ve vlastním kapitálu	
3. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech a statutu fondu	8
4. Ostatní informace pro uživatele účetní závěrky	8
4.1. Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech	
4.2. Údaje o půjčkách, opčních a termínovaných obchodech	
5. Informace o zpracování Pololetní zprávy	9
 <u>Finanční údaje</u>	
Výkaz zisku a ztráty fondu kolektivního investování	10
Rozvaha fondu kolektivního investování	11
Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI	13
Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondu kolektivního investování	14
Skladba majetku v portfoliu fondu kolektivního investování	16

1. Obecné údaje o otevřeném podílovém fondu

1.1. Název podílového fondu a jeho identifikace

Název:	PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální
Zkrácený název:	PROSPERITA – OPF globální
ISIN podílového listu:	CZ0008471695
Nominální hodnota:	1,-- Kč za jeden podílový list (PL)
Druh fondu:	otevřený podílový fond
Kategorie fondu:	speciální fond
Typ fondu:	smíšený fond
Klasifikace podle investorů:	veřejně přístupný fond
IČ fondu kol. investování:	90 03 81 84
Bankovní spojení:	Československá obchodní banka, a.s., č.ú.: 918 05 03 / 0300

1.1.1. Zaměření a cíle otevřeného podílového fondu:

Fond PROSPERITA – OPF globální je dle svého zaměření speciálním fondem cenných papírů. Hlavním cílem otevřeného podílového fondu je dosáhnout dlouhodobého kapitálového zhodnocení vkladů podílníků fondu investováním peněžních prostředků do diverzifikovaného portfolia cenných papírů, především akcií, dluhopisů, podílových listů a dalších instrumentů peněžního trhu v souladu se statutem fondu. Podle územního rozdělení svých investic se jedná o fond celosvětový, globální.

Fond investuje jen do registrovaných cenných papírů, s nimiž se obchoduje na regulovaných trzích v České republice a na veřejném trhu zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD). Cílem investiční politiky Fondu je v dlouhodobém horizontu překonat výkonnost dluhopisových fondů prostřednictvím aktivních změn váhy akcií v portfoliu. Fond není zaměřen na překonání konkrétního srovnávacího indexu. Veškeré údaje o investiční politice fondu, o rizicích, zásadách hospodaření s majetkem fondu a obhospodařování majetku fondu jsou uvedeny ve Statutu podílového fondu, schváleném Českou národní bankou (zveřejněno na www.prosperita.com).

1.1.2. Datum vzniku otevřeného podílového fondu:

Otevřený podílový fond vznikl dne 9. srpna 2001 přeměnou společnosti „PROSPERITA investiční fond, a.s.“, IČ 44738447, na otevřený podílový fond. Původní investiční fond byl vymazán z obchodního rejstříku ke dni 8. srpna 2001.

1.2. Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje

Obchodní firma:	PROSPERITA investiční společnost, a.s.
Sídlo společnosti:	U Centrumu 751, Orlová, Lutyně, PSČ: 735 14
Datum vzniku investiční společnosti:	30. března 2005
Rejstříkový soud, kde je investiční společnost registrována:	Krajský soud v Ostravě, oddíl B, vložka 2879
IČ:	268 57 791
Základní kapitál	6 000 tis. Kč (splacen v plné výši)

1.2.1. Rozhodující předmět činnosti:

Rozhodujícím předmětem činnosti obhospodařovatele je činnost dle ust. § 14 odst. 1 písmeno a) zákona o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/65/2005/4 ze dne 17. června 2005.

1.2.2. Údaje o osobách, které ovládají investiční společnost:

P.č.	Název právnické osoby	Sídlo, bydliště	Hlas. práva
1.	PROSPERITA holding, a.s.	Orlová – Lutyně, U Centrumu 751	100,00 %
Celkový podíl na hlasovacích právech:			100,00 %

1.2.3. Členové představenstva a dozorčí rady obhospodařovatele:

Během sledovaného období se neměnilo personální složení představenstva ani dozorčí rady investiční společnosti. Údaje o délce vykonávání funkcí jsou uvedeny u každého člena představenstva a dozorčí rady.

Funkce	Příjmení a jméno	datum narození
předseda představenstva	doc. PhDr. Josef Jünger, CSc.	5. května 1938
místopředseda představenstva	Rostislav Šindlář	25. října 1967
člen představenstva	Ing. Jiří Němec	27. března 1959
předsedkyně dozorčí rady	Ing. Světlana Gemmelová	28. listopadu 1964
místopředseda dozorčí rady	Ing. Petr Šimice	16. září 1948
členka dozorčí rady	Lenka Řežábková	4. července 1969

1.2.4. Údaje o zkušenostech a kvalifikaci členů představenstva

Předseda představenstva pan **doc. PhDr. Josef Jünger, CSc.**, je absolventem Masarykovy university v Brně, obor psychologie (1966). V r. 1979 se stal kandidátem ekonomických věd na Vysoké škole báňské v Ostravě a v r. 1980 docentem v oboru ekonomika průmyslu. Dále si rozšiřoval svou kvalifikaci na vybraných odborných kurzech (Svaz zaměstnavatelů, Düsseldorf v r. 1992, Business School Durham v r. 1994). V letech 1966 až 1970 pracoval jako podnikový psycholog a vedoucí TR v JME n.p. Brno a v letech 1971 až 1972 ve funkci výzkumného pracovníka ČSCÚP v Bratislavě. Od r. 1973 do 1991 zastával funkce odborného asistenta, docenta, vedoucího katedry, proděkana a děkana na VŠP TU v Ostravě, od r. 1992 do r. 2000 byl ředitelem Institutu rozvoje podnikání, s.r.o. Od r. 2000 zastává funkci rektora na Vysoké škole podnikání, a.s. v Ostravě. Kromě některých dalších funkcí ve statutárních orgánech je od 30. 3. 2005 předsedou představenstva PROSPERITA investiční společnost, a.s.

Místopředseda představenstva pan **Rostislav Šindlář** má ukončené úplné střední všeobecné vzdělání a je držitelem makléřské licence. Od r. 1997 pracoval ve společnosti AKCIA TRADE, spol. s r.o. ve funkci investičního analytika, od r. 2001 vykonával ve společnosti PROSPERITA holding, a.s. funkci portfolio manažera, od r. 2005 zastává stejnou funkci ve společnosti PROSPERITA investiční společnost, a.s. Funkci člena představenstva vykonává v investiční společnosti od 30. března 2005.

Člen představenstva pan **Ing. Jiří Němec** je absolventem ekonomické fakulty Vysoké školy báňské v Ostravě. Po dobu své odborné praxe zastával od r. 1982 do r. 1990 různé funkce v OKD a.s. Ostrava v oblasti plánování, obchodu a zásobování. Od r. 1990 zahájil podnikání ve vlastních společnostech (KONEGO spol. s r.o., G.R.G. - Management spol. s r.o., Lihovar a likérka Velká Polom, spol. s r.o.), kde působí jako společník a jednatel. Od r. 1992 spolupracuje se skupinou PROSPERITA v oblasti kolektivního investování, kde působil jako člen představenstva společnosti PROSPERITA investiční fond, a.s. až do r. 2001. Od r. 2003 do r. 2006 byl členem představenstva společnosti PROSPERITA holding, a.s. Funkci člena představenstva investiční společnosti vykonává od 30. března 2005.

1.2.5. Údaje o zkušenostech a kvalifikaci členů dozorčí rady

Předsedkyně dozorčí rady paní **Ing. Světlana Gemmelová** je absolventkou Vysoké školy báňské v Ostravě, ekonomické fakulty, obor ekonomika průmyslu. Po ukončení studia v r. 1987 pracovala ve funkci odborného referenta ASŘ na VŠB v Ostravě. Od r. 1993 pracovala jako celní deklarant pro firmu TRADE-TEX Orlová, zároveň vykonávala funkci tajemníka fondu PROSPERITA, a.s. a od r. 1998 pracovala ve funkci provozní manažerky společnosti PROSPERITA holding, a.s. Od r. 2005 zastává funkci compliance officer v PROSPERITA investiční společnost, a.s. Funkci členky dozorčí rady investiční společnosti vykonává od 30. března 2005, funkci předsedkyně dozorčí rady vykonává od 16. června 2007.

Místopředseda dozorčí rady pan **Ing. Petr Šimice** je absolventem Vysoké školy báňské v Ostravě, fakulty ekonomické. Během své odborné praxe zastával různé referentské a řídicí funkce v podniku OKR - Báňské stavby (od r. 1970 – samostatný referent zásobování a finanční referent, od r. 1981 vedoucí útvaru financí a cen, od r. 1991 náměstek pro ekonomiku a také místopředseda představenstva společnosti).

V období od r. 1992 do r. 2001 pracoval jako soukromý podnikatel v ekonomické oblasti. Od r. 2002 zastává funkci ekonomického manažera ve společnosti CONCENTRA a.s. a také funkci místopředsedy představenstva společnosti CONCENTRA a.s. Funkci člena dozorčí rady investiční společnosti vykonává od 30. března 2005.

Členka dozorčí rady paní **Lenka Řežábková** je absolventkou Střední ekonomické školy v Ostravě. Od r. 1995 pracovala jako účetní ve společnosti TRADEINVEST investiční společnosti, a.s., a od r. 1998 pracuje ve společnosti CONCENTRA a.s. jako hlavní účetní a současně vykonává funkci finančního analytika. Funkci členky dozorčí rady investiční společnosti vykonává od 16. června 2007.

1.2.6. Údaje o zkušenostech a kvalifikaci vedoucí osoby a portfolio manažerů

Generální ředitel společnosti pan **Ing. Miroslav Kurka** je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty řízení. Po dobu odborné praxe od r. 1984 do r. 1990 zastával různé odborné a řídicí funkce (SVÚOM Praha, Potrubí Praha). Od r. 1990 podniká jako fyzická osoba v oblasti oděvní výroby.

Od roku 1992 byl spoluzakladatelem, jednatelem a ředitelem společnosti TRADEINVEST investiční společnost spol. s r. o. v Orlové - Lutyni, která byla zakladatelem a obhospodařovatelem investičního fondu PROSPERITA, a. s., (nyní otevřený podílový fond PROSPERITA – OPF globální). V roce 1995 úspěšně složil makléřskou zkoušku. V roce 1998 se TRADEINVEST investiční společnost, spol. s r. o. transformovala na TRADEINVEST investiční společnost, a.s., nyní PROSPERITA holding, a.s. V této společnosti zastával funkci předsedy představenstva a zároveň pozici generálního ředitele společnosti.

Pan Ing. Miroslav Kurka je generálním ředitelem společnosti PROSPERITA investiční společnost, a.s. od 1. července 2005, kdy se společnost stala obhospodařovatelem fondu PROSPERITA – OPF globální.

Manažery portfolia fondu jsou pánové Ing. Zdeněk Raška (nar. v r. 1963) a Rostislav Šindlář (nar. v r. 1967). Oba uvedení portfolio manažeři jsou držiteli makléřské licence a funkci portfolio manažera fondu vykonávají od vzniku otevřeného podílového fondu v r. 2001.

Portfolio manažer pan **Ing. Zdeněk Raška** je absolventem ekonomické fakulty Vysoké školy báňské v Ostravě. Po studiu zastával pozici analytika na finančním odboru GŘ společnosti Vítkovice, a.s., dále pracoval jako provozní manažer u společnosti Gastronomia, a. s. Od roku 1994 pracoval ve společnosti PROSPERITA holding, a.s. (dříve TRADEINVEST investiční společnost spol. s r.o.) nejdříve ve funkci analytik a makléř. Od r. 2001 pracuje jako portfolio manažer fondu.

Údaje o zkušenostech a kvalifikaci pana **Rostislava Šindláře** jsou uvedeny u funkce místopředsedy představenstva.

1.3. Údaje o depozitáři fondu a osobě, zajišťující úschovu majetku fondu

Kontrolu hospodaření s majetkem fondu provádí depozitář otevřeného podílového fondu. Funkci depozitáře vykonává Československá obchodní banka, a.s., IČO 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, a to již od doby vzniku otevřeného podílového fondu v r. 2001.

Depozitář plní také své další povinnosti vyplývající z platných právních předpisů a smlouvy o výkonu funkce depozitáře. Československá obchodní banka, a.s. je zároveň osobou, která zajišťuje úschovu a jiné opatrování majetku podílového fondu.

1.4. Údaje o obchodnících s cennými papíry

Během sledovaného období roku 2008 vykonávaly pro obhospodařovaný otevřený podílový fond činnost obchodníka s cennými papíry tyto společnosti:

1. ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Praha 10, Vinohradská 230, PSČ 100 00, IČ 26218062.
2. Česká spořitelna a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782.
3. Patria Finance, a.s., se sídlem Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00, IČ 60197226.

1.5. Identifikace majetku otevřeného podílového fondu

V následující tabulce je uveden přehled položek majetku, jehož ocenění přesahuje 1 % hodnoty vlastního kapitálu fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely pololetní zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty k 30. červnu 2008.

V modrých součtových řádcích ve spodní části tabulky jsou uvedeny hodnoty, týkající se veškerých cenných papírů, patřících do sledované skupiny majetku fondu (včetně podílů pod 1 % na vl. kapitálu fondu).

Ocenění majetku podílového fondu ke dni 30. 6. 2008
(přehled majetku s podílem nad 1 % na VK fondu)

tuzemské akcie					
ISIN	Název cenného papíru	množství	celková poř. cena	reálná cena celkem (Kč)	% podílu
CZ0005112300	ČEZ	77 040	53 335 903	103 695 840	6,54%
CS0008419750	Energoaqua, a.s.	70 100	69 317 842	90 919 700	5,74%
CZ0005088559	TOMA, a.s.	147 454	39 677 180	88 472 400	5,58%
CZ0009093209	TELEFÓNICA 02 C.R.	75 000	37 895 283	36 472 500	2,30%
CS0005032150	KAROSERIA a.s.	20 557	18 465 963	15 623 320	1,00%
zahraniční akcie					
AT0000652011	ERSTE BANK	136 000	174 283 630	128 588 000	8,12%
AT0000743059	OMV AG	26 000	33 924 534	30 976 522	1,96%
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	22 000	24 351 822	18 730 334	1,18%
GB00B0HZPV38	KAZAKHMYS PLC	100 000	51 867 025	48 019 496	3,03%
CH0012221716	ABB LTD	65 000	30 801 230	28 114 388	1,77%
LU0122624777	ORCO Property Group S.A.	22 610	66 510 773	19 942 020	1,26%
LU0323134006	ARCELOR SA ORD REG	39 000	50 161 596	58 523 634	3,69%
PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEZD S.A.	77 000	57 951 459	54 901 000	3,47%
PLPKN0000018	POLSKI K. N. ORLEN	92 000	30 870 535	22 394 474	1,41%
US2044096012	Cemig SA SPONS ADR	162 216	52 618 172	60 361 279	3,81%
US2044122099	CVRD ON AD	60 000	33 455 270	32 575 424	2,06%
US20441A1025	SANEAMENTO BASICO	23 000	19 113 156	17 834 939	1,13%
US3682872078	OAO GASPROM SPON ADR	44 500	39 158 697	39 120 217	2,47%
US4433041005	Huaneng Power International	75 000	52 482 029	31 431 829	1,98%
US4540891037	The India Fund Inc	40 000	38 854 733	21 450 186	1,35%
US4642868222	ISHARES MSCI MEXICO I.F.	20 000	23 731 087	17 260 791	1,09%
US46626D1081	NORILSK NICKEL ADR	120 000	55 828 327	46 016 652	2,90%
US6934831099	POSCO ADR	28 400	63 371 544	55 864 943	3,53%
dluhopisy zahraniční					
PL0000103305	POL. GOV.BOND VAR 09/11	3 000	22 564 149	21 685 088	1,37%
podílové listy zahraniční					
LU0058908533	JPMORG.FLEM.FF INDIA	32 521	35 134 935	28 416 884	1,79%
LU0087089248	JP MORG.EMERG. MARK	3 793	18 674 426	16 163 454	1,02%

Skupina majetku	množství	celková poř. cena	reálná cena celkem (Kč)	% podílu
Trh - tuzemské akcie celkem	487 739	259 347 246	355 741 388	22,45%
Trh - tuzemské dluhopisy celkem	400	10 000 000	10 476 444	0,66%
Trh - zahraniční akcie celkem	1 250 626	953 728 979	766 986 917	48,41%
Trh - dluhopisy zahraniční celkem	3 800	46 341 146	34 763 945	2,19%
Trh - podílové listy zahraniční celkem	51 260	58 362 854	51 652 809	3,26%
Trh - cenné papíry celkem	1 793 825	1 327 780 225	1 219 621 503	76,98%

Pohledávky	19 379 501	1,22%
Finanční majetek (Kč)	96 882 403	6,11%
Finanční majetek (cizí měna)	244 556 991	15,44%
Ostatní aktiva	7 295 457	0,46%
Cizí zdroje	- 3 356 507	-0,21%
Ostatní majetek celkem	364 757 844	23,02%
Čisté obchodní jmění (NAV)	1 584 379 347	100,00%
Celkový počet podílových listů	850 513 810	
Čisté obchodní jmění (NAV) na jeden podílový list:	1,8628 Kč	

1.6. Vývoj hodnoty podílového listu během 1. pololetí roku 2008

V období od 1. ledna 2008 do 30. června 2008 se hodnota podílového listu snížila z 2,2177 Kč na 1,8628 Kč. Tento pokles představuje pololetní zvýšení hodnoty o 16,00 %. Následující grafy znázorňují vývoj hodnoty podílového listu v období 06/2007-06/2008 (12 měsíců).



Při porovnání se stejným obdobím roku 2007, kdy za 1. pololetí se hodnota vlastního majetku zvýšila o 8,42 %, je možno konstatovat, že se jedná o nejhorší výsledek obhospodařování majetku fondu od jeho vzniku v r. 2001. Příčinou tohoto výrazného snížení majetku je skutečnost, že v průběhu 1. pololetí roku 2008 se významně změnila celosvětová situace na akciových trzích. V důsledku potíží velkých bank v USA v oblasti hypotéčních úvěrů vykazaly severoamerické i západoevropské banky velké finanční ztráty v řádu stovek miliard USD. Tyto ztráty se projeví poklesem tržních cen bankovních i nebankovních akcií, jejichž tržní hodnota se v závěru roku 2007 snížila o 5 až 10 %. V průběhu prvního pololetí roku 2008 se tato ekonomická krize v USA projevila celosvětovým poklesem akcií o dalších 10 až 30 %. Ceny některých akcií se propadly dokonce až o 60 %.

Jelikož přibližně 75 % majetku otevřeného podílového fondu **PROSPERITA – OPF globální** tvořily tuzemské a zahraniční akcie, došlo během měsíce ledna roku 2008 ke snížení vlastního kapitálu fondu o cca 14 %. Po krátkodobém zotavení a mírném růstu během května přišel v červnu další prudký pád cen akcií. Ke dni 30. června 2008 vykázal fond hodnotu jednoho podílového listu ve výši pouze 1,8628 Kč.

V této souvislosti je možno v souladu se statutem fondu konstatovat, že investice do fondu **PROSPERITA – OPF globální** je určena pro středně a dlouhodobé zhodnocení investice a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků. Podílníci by si měli být vědomi toho, že hodnota podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat.

1.6.1. Přehled účetní hodnoty jednoho podílového listu od vzniku otevřeného podílového fondu:

Hodnota podílového listu k 8. 8. 2001:	0,9221 Kč	(vznik otevřeného podílového fondu)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2001:	0,9339 Kč	(růst o 1,28 % do 31.12.2001)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2002:	0,9774 Kč	(růst o 4,66 % za rok 2002)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2003:	1,1827 Kč	(růst o 21,00 % za rok 2003)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2004:	1,3786 Kč	(růst o 16,56 % za rok 2004)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2005:	1,7836 Kč	(růst o 29,37 % za rok 2005)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2006:	1,9920 Kč	(růst o 11,68 % za rok 2006)
Hodnota podílového listu k 30. 06. 2007:	2,1598 Kč	(růst o 8,42 % za 1. pololetí 2007)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2007:	2,2177 Kč	(růst o 11,33 % za rok 2007)
Hodnota podílového listu k 30. 06. 2008:	1,8628 Kč	(pokles o 16,0 % za 1. pololetí 2008)

2. Významné položky rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu

2.1. Významné položky rozvahy

Celková aktiva otevřeného podílového fondu **PROSPERITA – OPF globální** vykazují k 30. červnu 2008 celkovou částku 1 587 736 tis. Kč. Žádná aktiva fondu nejsou zatížena zástavním právem. Podrobná struktura aktiv je popsána v příložených výkazech ROFOS 10, DOFOS 31 a DOFOS 32.

Z výkazů je zřejmé, že oproti stejnému období roku 2007 se v uplynulém pololetí významně zvýšil podíl majetku v tuzemských a zahraničních akciích (zvýšení o 411 204 tis. Kč), přičemž snížení podílu termínovaných vkladů je mnohem větší (o 558 368 tis. Kč). Pokles tržní hodnoty cenných papírů se projevil také v oceňovacích rozdílech, které v porovnání s rokem 2007 vykazují snížení tržních cen investičních nástrojů o 285 342 tis. Kč.

Prudké snížení oceňovacích rozdílů z majetku a závazků částečně kompenzuje vysoký nárůst hodnoty kapitálových fondů, který byl způsoben především zaúčtováním hospodářského výsledku roku 2007 ve výši 267 157 tis. Kč. Velmi kladně je nutné hodnotit nízkou hodnotu závazků (3 200 tis. Kč), které ve srovnání s minulým účetním obdobím klesly o 6 073 tis. Kč.

Bližší údaje o vývoji hodnoty vlastního kapitálu jsou uvedeny v kapitolách 1.6. (Vývoj hodnoty podílového listu) a 2.4. (Významné položky v přehledu o změnách ve vlastním kapitálu).

2.2. Významné položky podrozvahy

Na podrozvahových účtech je účtováno o skutečné hodnotě derivátů – měnových forwardů. V podrozvahových aktivech je účtováno o hodnotě pohledávek z termínových operací (276 740 tis. Kč), podrozvahová pasiva vykazují hodnotu závazků z termínových operací (271 423 tis. Kč). Termínované obchody byly zaúčtovány jako deriváty v souladu s Českým účetním standardem pro finanční instituce č. 110 – Deriváty.

Nejvýznamnější položkou podrozvahy je částka 1 584 379 tis. Kč, která vyjadřuje hodnotu vlastního kapitálu k 30. červnu 2008, předaného k obhospodařování investiční společnosti.

2.3. Významné položky výkazu zisku a ztráty

Během 1. pololetí roku 2008 vytvořil fond **PROSPERITA-OPF globální** ztrátu z finančních operací v celkové částce 36 355 tis. Kč. Na této ztrátě se podílí především prodej zahraničních akcií (ztráta 85 330 tis. Kč), kterou mírně kompenzoval zisk z prodeje tuzemských akcií (35 062 tis. Kč). Kurzové rozdíly cizích měn se podařilo zajistit měnovými forwardy (zisk z derivátů činil 44 072 tis. Kč), avšak část nástrojů peněžního trhu v cizích měnách, která nebyla zajištěna proti poklesu kurzu, vykazovala ztrátu 24 312 tis. Kč. Další významnou nákladovou položkou jsou poplatky za obhospodařování fondu (18 960 tis. Kč) a bankovní poplatky (provize za operace s investičními instrumenty a poplatky depozitáři) v celkové hodnotě 3 922 tis. Kč.

Fond vykázal také určité výnosy, a to přijaté dividendy (16 459 tis. Kč), výnosy z termínovaných vkladů (3 652 tis. Kč) a výnosové úroky z dluhových cenných papírů (1 820 tis. Kč). Z výkazu zisku a ztráty je dále zřejmé, že po úhradě daně z příjmů právnických osob ve výši 963 tis. Kč (samostatný základ daně z příjmů ze zahraničí) činí ztráta za 1. pololetí roku 2008 po zdanění celkem -38 433 tis. Kč.

2.4. Významné položky v přehledu o změnách ve vlastním kapitálu

Podrobné údaje o změnách vlastního kapitálu jsou uvedeny v následujícím přehledu. V souladu se statutem fondu byl zisk za účetní období roku 2007 ve výši 267 157 tis. Kč převeden na účet kapitálového fondu. Dalšími významnými položkami ve vlastním kapitálu je prodej podílových listů ve výši 75 084 tis. Kč, který byl o 10 880 tis. Kč nižší než odkup podílových listů.

Celkové snížení hodnoty vlastního kapitálu vyjadřuje záporná hodnota oceňovacích rozdílů. Ty se během 1. pololetí roku 2008 snížily o 262 642 tis. Kč.

Podrobný přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2007 do 30. 06. 2008

Jednotlivé položky vlastního kapitálu	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2007	0	0	1 175 655	237 583	232 563	1 645 801
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV				-78 963		-78 963
Čistý zisk/ztráta za účetní období					267 157	267 157
Převody do fondů *)			201 601			201 601
Použití fondů **)			-139 262			-139 262
Ostatní změny ***)			232 563		-232 563	0
Zůstatek k 31. 12. 2007	0	0	1 470 557	158 620	267 157	1 896 334

Zůstatek k 1. 01. 2008	0	0	1 470 557	158 620	267 157	1 896 334	
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV				-262 642		-262 642	
Čistý zisk/ztráta za účetní období					-38 433	-38 433	
Převody do fondů *)			75 084			75 084	
Použití fondů **)			-85 964			-85 964	
Ostatní změny ***)			267 157		-267 157	0	
Zůstatek k:	30. června 2008		0	1 726 834	-104 022	-38 433	1 584 379

- Vysvětlivky:
- *) Jedná se o nově emitované podílové listy
 - **) Jedná se o odkoupené podílové listy
 - ***) Zisk účetního období vyrovnán ve prospěch účtu kapitálové fondy (účet 556 200)

Oceňovací rozdíly z přecenění cenných papírů, které neovlivňují hospodářský výsledek účetní jednotky, vyjadřují rozdíl mezi pořizovací cenou majetku (cenné papíry, pohledávky) a tržním oceněním majetku ke dni sestavení účetní závěrky.

3. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech a statutu fondu

Ve sledovaném období od 1. ledna 2008 do 30. června 2008 nebyla investiční společnost sama ani na účet otevřeného podílového fondu účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů.

Dne 28. dubna 2008 schválilo představenstvo investiční společnosti nový statut fondu **PROSPERITA – OPF globální**, který byl následně schválen Českou národní bankou. Nepatrné změny se týkají především rozhodného dne pro vydávání a odkup podílových listů. Nový statut platí **od 1. července 2008** a je zveřejněn na internetových stránkách společnosti www.prosperrita.com.

4. Ostatní informace pro uživatele účetní závěrky

4.1. Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech

V průběhu 1. pololetí r. 2008 majitelé podílových listů otevřeného podílového fondu PROSPERITA-OPF globální investovali do fondu celkem 75 084 tis. Kč. Ve stejném období fond odkoupil podílové listy v celkové částce 85 964 tis. Kč.

Jelikož nominální hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč, jsou všechny údaje o počtu podílových listů uváděny v korunách. V souladu se statutem fondu se hodnota jednoho podílového listu uvádí na čtyři desetinná místa.

Přehled vydaných a odkoupených podílových listů (PL)		
	1. pololetí r. 2008	rok 2007 celkem
Počáteční stav podílových listů:	855 084 235 PL	826 202 821 PL
Vydané podílové listy v nom. hodnotě:	38 097 544 Kč	94 624 552 Kč
průměrná cena vydaného PL:	1,9708 Kč	2,1305 Kč
Vydané podílové listy celkem:	75 083 596 Kč	201 601 378 Kč
Odkoupené podílové listy:	42 667 969 Kč	65 743 138 Kč
průměrná cena odkoupeného PL:	2,0147 Kč	2,1183 Kč
Odkoupené podílové listy celkem:	85 963 642 Kč	139 262 569 Kč
	Stav 30. 6. 2008	Stav 31. 12. 2007
Konečný stav podílových listů:	850 513 810 PL	855 084 235 PL
Kurs podílového listu na konci období:	1,8628 Kč	2,2177 Kč
Tržní hodnota podílových listů:	1 584 379 Kč	1 896 333 846 Kč

Za účetní období od 1. 1. 2008 do 30. 06. 2008 vydala investiční společnost celkem 38 097 544 podílových listů a odkoupila 42 667 969 podílových listů o nominální hodnotě 1,00 Kč.

4.2. Údaje o půjčkách, opčních a termínovaných obchodech

V průběhu 1. pololetí r. 2008 investiční společnost uzavírala pro obhospodařovaný otevřený podílový fond **PROSPERITA – OPF globální** forwardové obchody k zajištění kurzů cizích měn. Z těchto obchodů vykazuje účetní jednotka zisk v celkové výši 44 072 tis. Kč. K datu účetní závěrky byly pro obhospodařovaný otevřený podílový fond uzavřeny forwardové obchody k zajištění měny USD se splatností ve druhém pololetí roku 2008 v celkové hodnotě 276 740 tis. Kč, což tvoří 17,47 % hodnoty celkových aktiv fondu. Majetek otevřeného podílového fondu není zatížen žádným zástavním právem. Podílový fond nepřijal ani neposkytl žádný úvěr ani půjčku.

5. Informace o zpracování Pololetní zprávy

Pololetní zpráva za období 1. pololetí roku 2008 byla zpracována podle příslušných ustanovení vyhlášky č. 603/2006 Sb. o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti a v souladu s Vyhláškou č. 501 Ministerstva financí ze dne 6. listopadu 2002 (hlava IV až V), kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Nedílnou součástí této Pololetní zprávy jsou finanční údaje, zpracované podle výkazů České národní banky v následujícím pořadí:

- a) VYFOS 20 – Výkaz zisku a ztráty fondu kolektivního investování
- b) ROFOS 10 – Rozvaha fondu kolektivního investování
- c) DOFOS 30 – Doplnkové údaje k hospodářské situaci fondu kolektivního investování
- d) DOFOS 31 – Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondu kolektivního investování
- e) DOFOS 32 – Skladba majetku v portfoliu fondu kolektivního investování

Jelikož účetní jednotka nemá žádné zaměstnance, účetní závěrku zpracovali níže uvedení zaměstnanci obhospodařovatele otevřeného podílového fondu. Součástí účetní závěrky není přehled o peněžních tocích.

V Orlové-Lutyni dne 15. srpna 2008

doc. PhDr. Josef Jünger, CSc.
předseda představenstva

Zpracovali: *Vladimíra Klimková*
účetní fondu

Ing. Miroslav Kučera
finanční manažer

Česká národní banka
 Vyhláška č. 603 / 2006 Sb.
 Výkaz: OFZ (ČNB) 20-02
 Soubor: VYFOS 20

Obchodní firma: PROSPERITA - OPF globální
Sídlo: U Centrumu 751, 735 14 ORLOVÁ - Lutyně
Identifikační číslo: 90 03 81 84
Předmět podnikání: Otevřený podílový fond
Právní forma: účetní jednotka invest. společnosti
**Okamžik sestavení
 účetní závěrky:** 30. června 2008

Výkaz zisku a ztráty F K I
za 1. pololetí roku 2008 (v tis. Kč)

N á z e v p o l o ž k y v ý k a z u	Číslo řádku	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce min. rozhod. období
A	B	1	2
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	5 472	10 602
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	1 820	2 319
Výnosy z úroků tuzemských dluhopisů	2a	410	410
Výnosy z úroků zahraničních dluhopisů	2b	1 410	1 909
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	3 652	8 283
3. Výnosy z akcií a podílů	5	16 459	7 995
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	16 459	7 995
Výnosy z akcií tuzemských	7a	2 619	3 690
Výnosy z akcií zahraničních	7b	13 840	4 305
4. Výnosy z poplatků a provizí	8	0	2
5. Náklady na poplatky a provize	9	22 882	25 119
Poplatky na obhospodařování	9a	18 960	16 439
Poplatky a provize na platební styk	9b	24	35
Poplatky na operace s investičními instrumenty	9c	2 245	7 015
Poplatky a provize ostatní	9d	1 653	1 630
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-36 355	202 380
Zisk nebo ztráta z obchodování s tuzemskými akciemi	10a	35 051	35 658
Zisk nebo ztráta z obchodování se zahr. akciemi	10b	-85 330	138 212
Zisk nebo ztráta z obchodování s dluhopisy	10c	-5 836	-5 169
Zisk nebo ztráta z derivátů	10e	44 072	9 004
Zisk nebo ztráta z nástrojů peněžního trhu	10f	-24 312	24 675
9. Správní náklady	13	164	156
Ostatní správní náklady	18	164	156
19. Zisk / ztráta za úč. obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	-37 470	195 704
23. Daň z příjmů	32	963	119
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-38 433	195 585

Česká národní banka

Vyhláška č. 603 / 2006 Sb.

Výkaz: OFZ (ČNB) 10-02

Soubor: ROFOS 10

Obchodní firma:

PROSPERITA - OPF globální

U Centrumu 751, 735 14 ORLOVÁ –
Lutyně

Sídlo:

Identifikační

číslo:

90 03 81 84

Předmět podnikání:

Otevřený podílový fond

Právní forma:

účetní jednotka invest. společnosti

Okamžik sestavení

účetní závěrky:

30. června 2008

Rozvaha fondu kolektivního investování

za 1. pololetí roku 2008 (v tis. Kč)

A K T I V A		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého roz- hodného období
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
Aktiva celkem:	1	1 587 736	1 766 361
1. Pokladní hotovost	2	13	13
2. Pohledávky za bankami	3	341 427	899 792
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	10	7
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	341 417	899 785
3. Pohledávky za nebankovními subjekty	6	19 380	3 690
Pohledávky za neb. subjekty splatné na požádání	7	19 380	3 690
4. Dluhové cenné papíry	9	45 240	64 436
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	45 240	64 436
5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	1 174 381	796 603
Akcie	13	1 122 728	711 524
Podílové listy	14	51 653	85 079
9. Ostatní aktiva	24	7 295	1 711
Pohledávky vůči obchodním partnerům	24a	949	0
Pohledávky vůči státu	24b	1 978	949
Kladné reálné hodnoty derivátů	24c	5 317	762
10. Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0
11. Náklady a příjmy příštích období	26	0	116

P A S I V A		Poslední den rozhodného období	Poslední den min. rozhodného období
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
Pasiva celkem:	1	1 587 736	1 766 361
1. Závazky vůči bankám	2	0	0
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	5	3 200	9 273
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	3 200	9 273
3. Ostatní pasiva	8	0	9 568
Záporné reálné hodnoty derivátů	8b	0	9 568
4. Výnosy a výdaje příštích období	9	157	173
11. Kapitálové fondy	24	1 726 834	1 370 442
12. Oceňovací rozdíly	25	-104 022	181 320
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	-104 022	181 320
14. Zisk nebo ztráta za účetní období	31	-38 433	195 585
15. Vlastní kapitál celkem (součet 7-14)	31a	1 584 379	1 747 347

Specifikace podrozvahových aktiv a pasiv		Poslední den rozhodného období	Poslední den min. rozhodného období
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
4. Pohledávky z pevných termínových operací	4	276 740	610 133
8. Hodnoty předané k obhospodařování	8	1 584 379	1 747 347
12. Závazky z pevných termínových operací	12	271 423	618 939

Zpracováno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
7.8.2008	<i>Rostislav Šindlář</i>	<i>Vladimíra Klimková</i>	<i>Ing. Miroslav Kučera</i>

Česká národní bankaVýkaz: **OFZ (ČNB) 30-02**Datový soubor: **DOFOS 30****Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI****PROSPERITA - OPF globální****Dodatečné údaje k pololetní zprávě za 1. pololetí roku 2008 (v tis. Kč)**

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování (v tis. Kč)	1	1 584 380
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	850 513 810
Vlastní kapitál připadající na 1 akcií nebo na 1 PL	3	1,862850 Kč
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,000000 Kč
Hodnota zisku nebo zisk před zdaněním na 1 akcií nebo 1 PL	5	-0,045188 Kč
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcií nebo 1 PL	6	0
Výnosová míra na 1 akcií nebo na 1 PL	7	-2,43%
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	324,07%
Průměrná měsíční výkonnost	9	-2,66%
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	3,47%
Ukazatel BETA	11	0,910

Výše nákladů za správu fondu (v tis. Kč)

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování OPF	1	18 960
Další peněž. částky, které byly převedeny z účtu OPF na účet IS	2	0
Úplata depozitáři (celkové náklady za služby depozitáře)	3	1 674
Poplatky za audit	4	80
Přirážky, které šly do majetku IS	5	0
Srážky, které šly do majetku IS (nejsou náklady OPF)	6	716
Veškeré poplatky za právní a poraden. služby mimo poplatky IS	7	0
Poplatky obchodníkovi s CP	8	2 246
Poplatky obchodníkovi s CP – transakční	9	2 245
Poplatky obchodníkovi s CP – ostatní	10	1
Registrační poplatky	11	84
Ostatní správní náklady	12	2

Vydané a odkoupené podílové listy v OPF (v tis. Kč)

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF (v nom. hodnotě)	1	38 097 544
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	75 083
Počet podílových listů odkoupených z OPF (v nom. hodnotě)	3	42 667 969
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	85 963

Klasifikace fondu kolektivního investování

Druh fondu:	Otevřený podílový fond
Kategorie fondu:	speciální fond
Typ fondu:	smíšený fond
Klasifikace fondu podle investorů:	veřejně přístupný fond
IČ fondu kolektivního investování:	90 03 81 84

© PROSPERITA Orlová 2008

Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondu kolektivního investování

PROSPERITA - OPF globální

Část 1: Cenné papíry za 1. pololetí roku 2008 (v tis. Kč)

**Datová oblast:
DOFO31_11**

Majetkové cenné papíry v majetku fondu s podílem nad 1 % na vl. kapitálu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na FKl	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nom. hodnota	Podíl na majetku emitenta
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ČEZ	CZ0005112300	CZ	048	055	054	53 336	103 696	77 040	7 704	0,01%
ENERGOAQUA, a.s.	CS0008419750	CZ	048	055	054	69 318	90 920	70 100	70 100	9,98%
TOMA, a.s.	CZ0005088559	CZ	048	055	054	39 677	88 472	147 454	147 454	9,98%
TELEFÓNICA O2, C.R.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	37 895	36 473	75 000	7 500	0,02%
KAROSERIA, a.s.	CS0005032150	CZ	048	055	054	18 466	15 623	20 557	20 557	9,76%
ERSTE BANK	AT0000652011	AT	048	055	054	174 284	128 588	136 000	136	0,00%
OMV AG	AT0000743059	AT	048	055	054	33 925	30 977	26 000	0	0,00%
VEOLIA ENVIRONNEM.	FR0000124141	FR	048	055	054	24 352	18 730	22 000	6	0,00%
KAZAKHMYS PLC	GB00B0HZPV38	GB	048	055	054	51 867	48 019	100 000	0	0,00%
ABB LTD	CH0012221716	CH	048	055	054	30 801	28 114	65 000	0	0,00%
ORCO Property Group S.A.	LU0122624777	LU	048	055	054	66 511	19 942	22 610	23	0,00%
ARCELOR SA ORD REG	LU0323134006	LU	048	055	054	50 162	58 524	39 000	0	0,00%
KGHM POLSKA MIEZD.	PLKGHM000017	PL	048	055	054	57 951	54 901	77 000	5 698	0,00%
PKN ORLEN	PLPKN0000018	PL	048	055	054	30 871	22 394	92 000	851	0,00%
Cemig SA SPONS ADR	US2044096012	US	048	055	054	52 618	60 361	162 216	0	0,00%
CVRD ON AD	US2044122099	US	048	055	054	33 455	32 575	60 000	0	0,00%
SANEAMENTO BASICO	US20441A1025	US	048	055	054	19 113	17 835	23 000	0	0,00%
OAO GASPROM SPON	US3682872078	US	048	055	054	39 159	39 120	44 500	0	0,00%
Huaneng Power Intern.	US4433041005	US	048	055	054	52 482	31 432	75 000	0	0,00%
The India Fund Inc.	US4540891037	US	052	059	054	38 855	21 450	40 000	0	0,00%
ISHARES MSCI MEXICO	US4642868222	US	048	055	054	23 731	17 261	20 000	0	0,00%
NORILSK NICKEL ADR	US46626D1081	US	048	055	054	55 828	46 017	120 000	0	0,00%
POSCO ADR	US6934831099	US	048	055	054	63 372	55 865	28 400	0	0,00%
JP MORG. FLEM. INDIA	LU0058908533	LU	052	059	054	35 135	28 417	32 521	0	0,00%
JP MORG. EMERG. MARK	LU0087089248	LU	052	059	054	18 674	16 163	3 793	0	0,00%

Datová oblast:

DOFO31_12: Dluhové cenné papíry v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKl	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluh. CP, které vydal 1 emitent
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
POLAND GOVERN.BOND VAR 09/1	PL0000103305	PL	028	057	054	22 564	21 685	3 000	22 860	0,00%

Poznámka:

Všechny údaje, uvedené ve sloupcích 4 - 6 jsou uvedeny podle číselníků statistických výkazů ČNB.

Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondu kolektivního investování

PROSPERITA - OPF globální

Část 2: Finanční deriváty

za 1. pololetí roku 2008 (v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

Název mimoburzovního finančního derivátu	Název protistrany mimoburzovního finančního derivátu	IČO protistrany derivátu	Podkladové aktívum mimoburzovních finančních derivátů	Celková reálná hodnota derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou fin. derivátu
1	2	3	4	5	6
Měnový forward	ČSOB, a.s.	00001350	22 - měnový kurz	276 740	2,96%

Poznámka: Hodnota finančního derivátu je uvedena v tis. Kč.

Část 3: Kvalita investičních nástrojů (IN)

Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN

A	B	1	2
Rating 1. stupně	1	530 066	43,46%
Rating 2. stupně	2	454 040	37,23%
Rating 3. stupně	3	19 942	1,64%
Rating 4. stupně	4	0	0,00%
Bez ratingu	5	215 573	17,68%

Skladba majetku v portfoliu fondu kolektivního investování**PROSPERITA - OPF globální**

za 1. pololetí roku 2008 (v tis. Kč)

Skladba majetku v portfoliu speciální fondu kolektivního investování

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona (TV)	1	341 427
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	1 146 283
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	21 685
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	0
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	51 653
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	0
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	0
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	0
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	0
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	0
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	0
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	0
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	0
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	0