



## ***Výroční zpráva za rok 2011***



**PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální**  
Sídlo investiční společnosti: Nádražní 213/10, Ostrava, Moravská Ostrava, PSČ 702 00  
[www.prosperita.com](http://www.prosperita.com)

Výroční zpráva za rok 2011 je zpracována v souladu s ustanovením § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a vyhlášky ČNB č.194/2011 Sb. o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování.

**Obsah:**

1. Textová část výroční zprávy
2. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2011, obsahující:
  - a) Účetní výkazy podílového fondu
  - b) Přílohu účetní závěrky otevřeného podílového fondu
3. Zpráva auditora o ověření výroční zprávy

---

***Ostrava, únor 2012***

# *Výroční zpráva za rok 2011*

## *Textová část výroční zprávy*

**Poznámka:**

*V této výroční zprávě jsou uvedeny údaje, týkající se otevřeného podílového fondu „PROSPERITA – OPF globální. Údaje o investiční společnosti jsou v samostatné výroční zprávě.*

### **1. Název a IČ obhospodařovaného fondu:**

„PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální“  
Zkrácený název fondu: „PROSPERITA – OPF globální“  
IČ fondu: 90 03 81 84  
ISIN: CZ0008471695  
Bankovní spojení: Československá obchodní banka, a.s., č.ú. 918 0503 / 0300  
Internetové stránky společnosti: [www.prosperita.com](http://www.prosperita.com)

Otevřený podílový fond vznikl přeměnou společnosti „PROSPERITA investiční fond, a.s.“, IČ 44738447, na otevřený podílový fond, a to k 9. srpnu 2001.

### **2. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku investiční společnosti v roce 2011 a o záměrech pro následující účetní období**

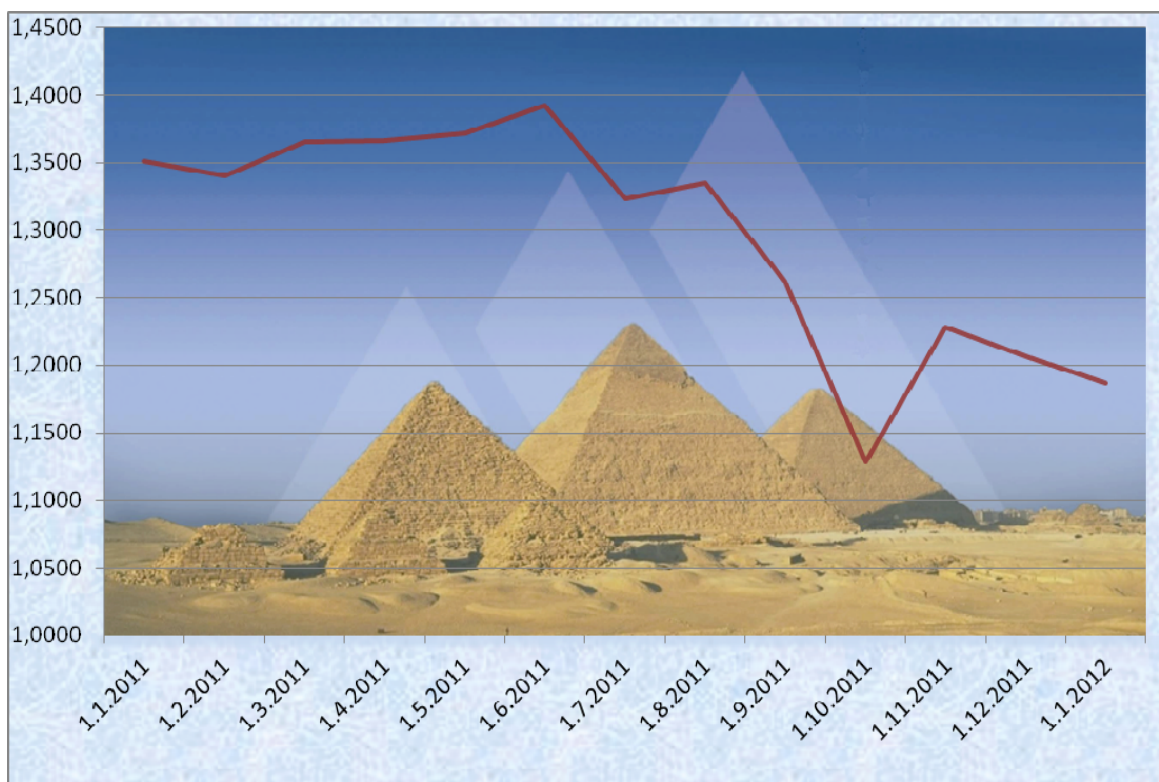
Vážení majitelé podílových listů a vážení obchodní přátelé,

chci Vás touto cestou informovat o podnikatelské činnosti společnosti **PROSPERITA investiční společnost, a.s.** v roce 2011, o stavu majetku obhospodařovaného fondu **PROSPERITA – OPF globální**, a také o záměrech představenstva a vedení investiční společnosti pro období roku 2012.

Naše investiční společnost, která byla založena v r. 2005, obhospodařuje fond **PROSPERITA – OPF globální** již sedmým rokem. Musím konstatovat, že rok 2011 nebyl úspěšným obdobím. Na českém kapitálovém trhu a také na zahraničních trzích se v první polovině roku projevoval růst akcií, ale během třetího čtvrtletí nastal prudký pokles cen na všech burzách. Na počátku měsíce října došlo k určitému růstu majetku fondu, ale konec roku byl v důsledku pokračujícího krizového vývoje hospodářství v Evropě ovlivněn klesajícími cenami zahraničních akcií, které tvoří většinu majetku našeho fondu.

Představenstvo investiční společnosti se na svých zasedáních v minulém roce zabývalo obhospodařováním majetku fondu a společně s vrcholovým vedením hledalo různé metody, které by vedly k růstu vlastního kapitálu fondu. Jak je vidět na níže uvedeném grafu, během prvních pěti měsíců minulého roku hodnota podílového listu mírně rostla, avšak od června se jeho hodnota postupně snižovala, přičemž nejnižší kurs byl na konci měsíce září. V říjnu byl patrný určitý růst hodnoty vlastního kapitálu fondu, avšak do konce roku se kurs podílového listu opět postupně snižoval.

Graf vývoje hodnoty podílového listu v období od 1. ledna do 31. prosince 2011



Pro rok 2012 je možno očekávat, že bude pokračovat další nejistý vývoj kursu podílového listu, jehož hodnota bude závislá na celosvětovém vývoji kapitálových trhů. V souladu se statutem fondu je nutno konstatovat, že investice do fondu PROSPERITA – OPF globální je určena pro středně a dlouhodobé zhodnocení finančního majetku a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou u svých investic očekávat dosažení krátkodobých zisků. Podílníci by si měli být vědomi toho, že hodnota podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat.

Záměrem naší společnosti pro rok 2012 je získání povolení k vytvoření speciálního podílového fondu, shromažďujícího peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a také získání povolení k obhospodařování dalších investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování. Investice ve fondu kvalifikovaných investorů budou směřovány zejména do nemovitostí, do cenných papírů a také do komodit.

Management společnosti **PROSPERITA – investiční společnost, a.s.** předpokládá, že v roce 2012 a v dalších letech bude hospodaření fondu **PROSPERITA – OPF globální** ziskové, přičemž by se měl zvyšovat především vlastní kapitál fondu. Vlastní kapitál fondu se může zvýšit zejména růstem tržních cen cenných papírů, které jsou ve vlastnictví fondu a z vyplacených výnosů (dividendy, úrokové výnosy z dluhopisů a z termínovaných vkladů). Při trvalém růstu hodnoty podílového listu můžeme očekávat také vklady od nových investorů.

Vážení obchodní přátelé a vážení podílníci fondu, při této příležitosti chci poděkovat všem zaměstnancům investiční společnosti, představenstvu i členům dozorčí rady za práci, vykonanou pro investiční společnost a pro obhospodařovaný fond. Přeji Vám všem využití dobrých investičních příležitostí a mnoho úspěchů v osobním životě.

**Bc. Rostislav Šindlář**  
předseda představenstva  
PROSPERITA investiční společnost, a.s.

### **3. Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni:**

Po rozvahovém dni došlo k mírnému zvýšení tržní ceny podílových listů. K datu zpracování této výroční zprávy se v porovnání se stavem k 31. 12. 2011 tržní hodnota podílových listů zvýšila přibližně o 5 %.

### **4. Údaje o předpokládaném budoucím vývoji činnosti účetní jednotky:**

Pro účetní období roku 2012 investiční společnost předpokládá, že hospodaření fondu bude mírně ziskové. Očekáváme, že růst tržní hodnoty majetku fondu bude mezi 6 až 10 %, čímž by se neměly prohlubovat ztráty z posledních dvou účetních období.

Předpokládané náklady:	105 000 tis. Kč
Předpokládané výnosy:	98 000 tis. Kč
Předpokládaný hospodářský výsledek:	-7 000 tis. Kč

V příštích letech bude účetní jednotka pokračovat v činnosti, týkající se kolektivního investování v souladu s předmětem činnosti. Pokud bude dosaženo růstu hodnoty vlastního kapitálu, připadajícího na jeden podílový list, obhospodařovatel fondu předpokládá zvyšující se počet podílníků, kteří budou nakupovat nově emitované podílové listy.

### **5. Informace o výdajích na činnost v oblasti výzkumu a vývoje:**

Účetní jednotka nevyvíjela v uplynulém účetním období žádné aktivity v této oblasti.

### **6. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích:**

Účetní jednotka nevyvíjí žádné aktivity, které by měly vliv na životní prostředí. Vzhledem ke skutečnosti, že fond není právnickou osobou a nemá vlastní zaměstnance, pracovněprávní vztahy nevznikly.

### **7. Informace o organizační složce v zahraničí:**

PROSPERITA investiční společnost, a.s. nemá žádnou svou organizační složku v zahraničí.

### **8. Další údaje, týkající se výroční zprávy za rok 2011:**

Veškeré další důležité informace (zejména dle Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 194/2011 Sb.), které uceleně, vyváženě a komplexně informují o výkonnosti otevřeného podílového fondu, hospodářském výsledku a stavu majetku fondu, jsou uvedeny v účetních výkazech a v **Příloze účetní závěrky**, která je nedílnou součástí této **Výroční zprávy za rok 2011**.

V Ostravě, dne 10. února 2012



**Ing. Zdeněk Raška**  
místopředseda představenstva



**Ing. Miroslav Kučera**  
finanční manažer

Ministerstvo financí  
České republiky  
Vyhláška č. 501/2002 Sb.  
Výkaz: OFZ (ČNB) 10-02  
Soubor: ROFOS 10

**Obchodní firma:** PROSPERITA - OPF globální  
**Sídlo:** Nádražní 213/10, Ostrava, Moravská Ostrava  
**Identifikační číslo:** 90 03 81 84  
**Předmět podnikání:** Otevřený podílový fond  
**Právní forma:** účetní jednotka invest. společnosti  
**Okamžik sestavení  
účetní závěrky:** 31. prosinec 2011




**Rozvaha fondu kolektivního investování  
za rok 2011 (v tis. Kč)**

AKTIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den min. roku 31.12.2010
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
<b>Aktiva celkem:</b>	1	<b>943 952</b>	<b>1 061 081</b>
1. Pokladní hotovost	2	0	0
2. Pohledávky za bankami	3	32 516	41 403
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	32 516	41 403
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	0
3. Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	0
4. Dluhové cenné papíry	9	10 461	25 540
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	10 461	25 540
5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	878 902	964 783
Akcie	13	878 902	943 443
Podílové listy	14	0	21 340
9. Ostatní aktiva	24	22 073	29 355
Pohledávky vůči obchodním partnerům	24a	20 457	26 235
Pohledávky vůči státu	24b	1 616	1 264
Kladné reálné hodnoty derivátů	24c	0	1 856
11. Náklady a příjmy příštích období	26	0	0

PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den min. roku 31.12.2010
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
<b>Pasiva celkem:</b>	1	<b>943 952</b>	<b>1 061 081</b>
1. Závazky vůči bankám	2	0	0
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
3. Ostatní pasiva	8	60 539	26 059
Závazky vůči obchodním partnerům	8a	19 881	2 832
Závazky vůči státu	8b	1 974	2 583
Záporné reálné hodnoty derivátů	8c	38 684	20 644
4. Výnosy a výdaje příštích období	9	188	273
8. Emisní ážio	18	174 887	181 193
11. Kapitálové fondy	24	702 769	765 954
12. Oceňovací rozdíly	25	82 879	128 990
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	82 879	128 990
13. Nerozdělený zisk nebo neuhraz. ztráta z předchozích období	30	0	0
14. Zisk nebo ztráta za účetní období	31	-77 310	-41 388
15. Vlastní kapitál celkem (součet 7-14)	31a	883 225	1 034 749

0

Specifikace podrozvahových aktiv a pasiv		Poslední den rozhodného období	Poslední den min. roku 31.12.2010
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
4. Pohledávky z pevných termínových operací	4	510 732	523 816
8. Hodnoty předané k obhospodařování	8	883 225	1 034 749
12. Závazky z pevných termínových operací	12	549 416	542 604

Zpracováno dne:  23.1.2012	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky   Bc. Rostislav Šindlár	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)   Vladimíra Klimková	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)   Ing. Miroslav Kučera
-------------------------------------	---	---	--



*Naučkora*  
31.1.2012

Ministerstvo financí

České republiky

Vyhláška č. 501/2002 Sb.

Výkaz: OFZ (ČNB) 20-02

Soubor: VYFOS 20

Obchodní firma:

Sídlo:

Identifikační číslo:

Předmět podnikání:

Právní forma:

Okamžik sestavení

účetní závěrky:

**PROSPERITA - OPF globální**

Nádražní 213/10, Ostrava, Moravská Ostrava

90 03 81 84


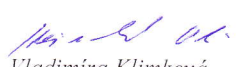
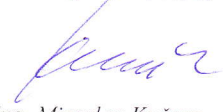
Otevřený podílový fond

účetní jednotka invest. společnosti

31. prosinec 2011

**Výkaz zisku a ztráty fondu kol. investování  
za rok 2011 (v tis. Kč)**

Název položky výkazu	Číslo řádku	Sledované období rok 2011	Od začátku do konce min. roku 2010
A	B	1	2
<b>1. Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	1	1 015	1 513
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	1 015	1 064
Výnosy z úroků tuzemských dluhopisů	2a	0	0
Výnosy z úroků zahraničních dluhopisů	2b	773	1 064
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	242	449
<b>3. Výnosy z akcií a podílů</b>	5	22 969	23 192
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	22 969	23 192
Výnosy z akcií tuzemských	7a	9 772	5 976
Výnosy z akcií zahraničních	7b	13 197	17 216
<b>4. Výnosy z poplatků a provizí</b>	8	0	30
<b>5. Náklady na poplatky a provize</b>	9	27 390	29 307
Poplatky na obhospodařování	9a	19 525	20 190
Poplatky a provize na platební styk	9b	184	258
Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	9c	4 319	5 756
Poplatky a provize ostatní	9d	3 362	3 103
<b>6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	10	-70 941	-32 314
Zisk nebo ztráta z obchodování s tuzemskými akciemi	10a	-714	12 500
Zisk nebo ztráta z obchodování se zahraničními akciemi	10b	-42 294	19 037
Zisk nebo ztráta z obchodování s dluhopisy	10c	-7 385	-4
Zisk nebo ztráta z obchodování s CP fondů kolektivního investování	10d	1 094	0
Zisk nebo ztráta z derivátů	10e	-21 716	-38 652
Zisk nebo ztráta z nástrojů peněžního trhu	10f	74	-25 195
<b>9. Správní náklady</b>	13	255	236
Ostatní správní náklady	18	255	236
<b>19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	28	-74 602	-37 122
<b>23. Daň z příjmů</b>	32	2 708	4 266
<b>24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	33	-77 310	-41 388

Zpracováno dne:  23.1.2012	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky   Bc. Rostislav Šindlář	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)   Vladimíra Klimková	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)   Ing. Miroslav Kučera
----------------------------------	--	---	---

**Přehled o změnách vlastního kapitálu (v celých tisících Kč) k:**

**31.12.2011**



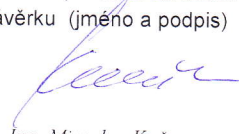
Název účetní jednotky:	<i>PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální</i>
Sídlo účetní jednotky:	<i>Nádražní 213/10, Ostrava, Moravská Ostrava</i>
IČ (přidělené SCP):	<i>90 03 81 84</i>

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Počátek k 01. 01. 2010</b>	0	0	190 108	934 048	149 112	-137 165	0	1 136 103
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV					-20 123			-20 123
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-41 388	-41 388
Převody do fondů *)			425	1 373				1 798
Použití fondů **)			-9 340	-32 301				-41 641
Ostatní změny ***)				-137 165		137 165	0	0
<b>Zůstatek k: 31.12.2010</b>	0	0	181 193	765 955	128 989	0	-41 388	<b>1 034 749</b>

<b>Počátek k 01. 01. 2011</b>	0	0	181 193	765 955	128 989	-41 388	0	1 034 749
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV					-46 111			-46 111
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-77 310	-77 310
Převody do fondů *)			17	72				89
Použití fondů **)			-6 323	-21 869				-28 192
Ostatní změny ***)				-41 388		41 388	0	0
<b>Zůstatek k: 31.12.2011</b>	0	0	174 887	702 770	82 878	0	-77 310	<b>883 225</b>

Vysvětlující poznámky:

- \*) Jedná se o nově emitované podílové listy
- \*\*\*) Jedná se o odkoupené podílové listy
- \*\*\*\*) Ztráta účetního období vyrovnána z účtu kapitálové fondy (účet 556 200)

Zpracováno dne: 23. leden 2012	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky  Bc. Rostislav Šindlář	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)  Vladimíra Klimková	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)  Ing. Miroslav Kučera
-----------------------------------	---	--	--

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

---



---

## *Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2011*

---

<b>Obsah přílohy:</b>	<b>strana</b>
<b>1. Obecné údaje o otevřeném podílovém fondu .....</b>	<b>2</b>
1.1. Popis účetní jednotky	
1.2. Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje	
1.3. Údaje o depozitáři fondu	
1.4. Údaje o obchodnících s cennými papíry	
1.5. Vývoj hodnoty podílového listu v období roku 2011	
1.6. Identifikace majetku otevřeného podílového fondu	
1.7. Údaje o změnách ve statutu fondu	
<b>2. Uplatněné směrnice a ustanovení pro zpracování účetní závěrky .....</b>	<b>8</b>
<b>3. Uplatněné účetní metody a způsoby oceňování .....</b>	<b>8</b>
3.1. Způsoby oceňování majetku	
3.2. Přepočty cizích měn na českou měnu	
3.3. Okamžik uskutečnění účetního případu	
3.4. Postupy účtování obchodů s cennými papíry a derivátů	
3.5. Postupy účtování odložené daně z příjmů právnických osob	
3.6. Postupy účtování úrokových výnosů a nákladů a výnosů z cenných papírů	
3.7. Metody a postupy identifikace klasifikovaných ohrožených aktiv a jejich odpisování	
<b>4. Používané finanční nástroje .....</b>	<b>10</b>
<b>5. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem .....</b>	<b>11</b>
<b>6. Obory činnosti a zeměpisné oblasti, ve kterých účetní jednotka provozuje svou činnost .....</b>	<b>12</b>
<b>7. Významné položky účetních výkazů a přehledu o změnách ve vl. kapitálu.....</b>	<b>12</b>
7.1. Významné položky rozvahy	
7.2. Významné položky podrozvahy	
7.3. Významné položky výkazu zisku a ztráty	
7.4. Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	
<b>8. Vztahy se spřízněnými osobami .....</b>	<b>15</b>
<b>9. Významné události, které nastaly mezi rozvahovým dnem a podpisem účetní závěrky     a údaje o soudních sporech .....</b>	<b>15</b>
<b>10. Vliv oprav zásadních chyb z minulých let na vlastní kapitál .....</b>	<b>15</b>
<b>11. Ostatní informace pro uživatele účetní závěrky .....</b>	<b>16</b>
11.1. Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech	
11.2. Údaje o půjčkách, opčních a termínovaných obchodech	
<b>12. Informace o zpracování Přílohy účetní závěrky .....</b>	<b>17</b>



## **Obecné údaje o otevřeném podílovém fondu**

### **1.1. Popis účetní jednotky**

<b>Název:</b>	PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální
<b>Zkrácený název:</b>	PROSPERITA – OPF globální
<b>IČO přidělené SCP:</b>	90 03 81 84
<b>ISIN podílového listu:</b>	CZ0008471695
<b>Nominální hodnota:</b>	1,-- Kč za jeden podílový list (PL)
<b>Bankovní spojení:</b>	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.

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](http://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. srpnu 2001.

### **1.2. Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje**

Obchodní firma:	PROSPERITA investiční společnost, a.s.
Sídlo společnosti:	Ostrava, Moravská Ostrava, Nádražní 213/10, PSČ: 702 00
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)

Investiční společnosti byla za obhospodařování majetku fondu během roku 2011 uhrazena částka ve výši **19 525 tis. Kč**. Jedná se o 2 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu.

#### **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 mají více než 10 % podíl na hlasovacích právech společnosti:**

<i>P. č.</i>	<i>Název právnické osoby</i>	<i>IČ</i>	<i>Sídlo</i>	<i>Podíl na hlas. právech</i>
1.	PROSPERITA holding, a.s.	25820192	Ostrava, Nádražní 213/10, 702 00	100,00 %
Celkový podíl na hlasovacích právech:				100,00 %

### 1.2.3. Členové představenstva a dozorčí rady obhospodařovatele (platné do října 2010):

Během sledovaného období došlo k personální změně ve složení představenstva. Obsazení členů dozorčí rady investiční společnosti se nezměnilo. V níže uvedené tabulce jsou uvedeny údaje o délce vykonávání funkce u každého člena.

Funkce	Příjmení a jméno	Datum narození	Ve funkci od:
předseda představenstva	Bc. Rostislav Šindlář	25. října 1967	30. března 2005
místopředseda představenstva	Ing. Zdeněk Raška	18. října 1963	11. ledna 2011
člen představenstva	Ing. Jiří Němec	27. března 1959	30. března 2005
předseda dozorčí rady	Ing. Světlana Gemmelová	28. listopadu 1964	30. března 2005
místopředseda dozorčí rady	Ing. Petr Šimice	16. září 1948	30. března 2005
člen dozorčí rady	Lenka Řežábková	4. července 1969	15. června 2007

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 11. ledna 2011 byl po předchozím souhlasu České národní banky zvolen za člena představenstva pan Ing. Zdeněk Raška. Výše uvedení členové představenstva a dozorčí rady byli odměňováni podle rozhodnutí valné hromady (celkem 768 tis. Kč za období roku 2011).

Členu představenstva panu Ing. Zdeňkovi Raškovi byla poskytnuta půjčka ve výši 70 tis. Kč za obvyklých obchodních podmínek. Půjčka byla v průběhu roku 2011 uhrazena. Kromě této půjčky nebyla členům představenstva poskytnuta žádná další mimořádná peněžitá nebo nepeněžitá plnění.

#### 1.2.4. Údaje o zkušenostech a kvalifikaci členů představenstva

Předseda představenstva **Bc. Rostislav Šindlář** je absolventem bakalářského studia Vysoké školy podnikání, a.s. v Ostravě 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 je **portfolio manažerem fondu** ve společnosti PROSPERITA investiční společnost, a.s. Funkci člena představenstva vykonává v investiční společnosti od 30. března 2005.

Místopředseda představenstva pan **Ing. Zdeněk Raška** je absolventem ekonomické fakulty Vysoké školy báňské v Ostravě. Po studiu zastával pozici analytika na finančním odboru GR 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**. Funkci člena představenstva vykonává v investiční společnosti od 11. ledna 2011.

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 společnosti CONCENTRA a.s. a také funkci místopředsedy představenstva této společnosti. 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. Má zkušenosti z členství ve statutárních orgánech dalších obchodních společností. Funkci členky dozorčí rady investiční společnosti vykonává od 15. června 2007.

### **1.2.6. Údaje o zkušenostech a kvalifikaci vedoucích osob 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.

Obchodní ředitel pan **Miroslav Kurka** je absolventem obchodní akademie. Během dlouholeté praxe (od července 1948 do dubna 1990) pracoval v různých obchodních společnostech (Chemapol Praha, Strojimport Praha, OPOS Karviná). Od května 1990 začal soukromě podnikat. V listopadu 1991 byl spoluzakladatelem a jednatelem investiční společnosti TRADEINVEST spol. s r.o., která založila a obhospodařovala fond PROSPERITA, a.s. Kromě působení v představenstvech a dozorčích radách různých obchodních společností je v současné době místopředsdou představenstva společnosti PROSPERITA holding, a.s. a od 1. července 2005 zároveň obchodním ředitelem společnosti PROSPERITA investiční společnost, a.s., která je obhospodařovatelem fondu PROSPERITA – OPF globální.

Finanční manažer pan **Ing. Miroslav Kučera** je absolventem Vysoké školy báňské v Ostravě (1985). Zastával různé odborné a řídicí funkce ve společnostech PREFA Olomouc (1985-1989, technický rozvoj), PREFIZOL Bohumín (1990-1992, vedoucí obchodního oddělení) a KOVONA Karviná (1994-1996, vedoucí finančního oddělení). Od června 1996 je zaměstnancem společnosti PROSPERITA holding, a.s. (dříve TRADEINVEST investiční společnost spol. s r.o.), původně jako investiční analytik, finanční manažer a od r. 2005 zastává funkci finančního ředitele mateřské společnosti skupiny podniků PROSPERITA. Vedle členství v orgánech společností skupiny PROSPERITA zastává funkci finančního manažera společnosti PROSPERITA investiční společnost, a.s. (od července 2005).

Provozní a marketingový manažer pan **Ing. Martin Ciežák** je absolventem ekonomické fakulty Vysoké školy báňské v Ostravě (r. 1993). Od července 1993 pracoval ve společnosti TRADEINVEST investiční společnost spol. s r. o. Orlová - Lutyně (nyní PROSPERITA investiční společnost, a.s.) ve funkcích analytik a makléř kapitálového trhu. Od července 2005 je provozním a marketingovým manažerem společnosti a zároveň zastává funkce v orgánech některých obchodních společností.

**Manažery portfolia fondu** jsou pánové **Ing. Zdeněk Raška** (nar. v r. 1963) a **Bc. 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. Údaje o zkušenostech a kvalifikaci obou portfolio manažerů jsou uvedeny u funkce předsedy a místopředsedy představenstva.

### **1.3. Údaje o depozitáři 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.

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

### **1.4. Údaje o obchodnících s cennými papíry**

Během účetního období roku 2011 vykonávaly pro obhospodařovaný otevřený podílový fond činnost obchodníka s cennými papíry tyto společnosti:

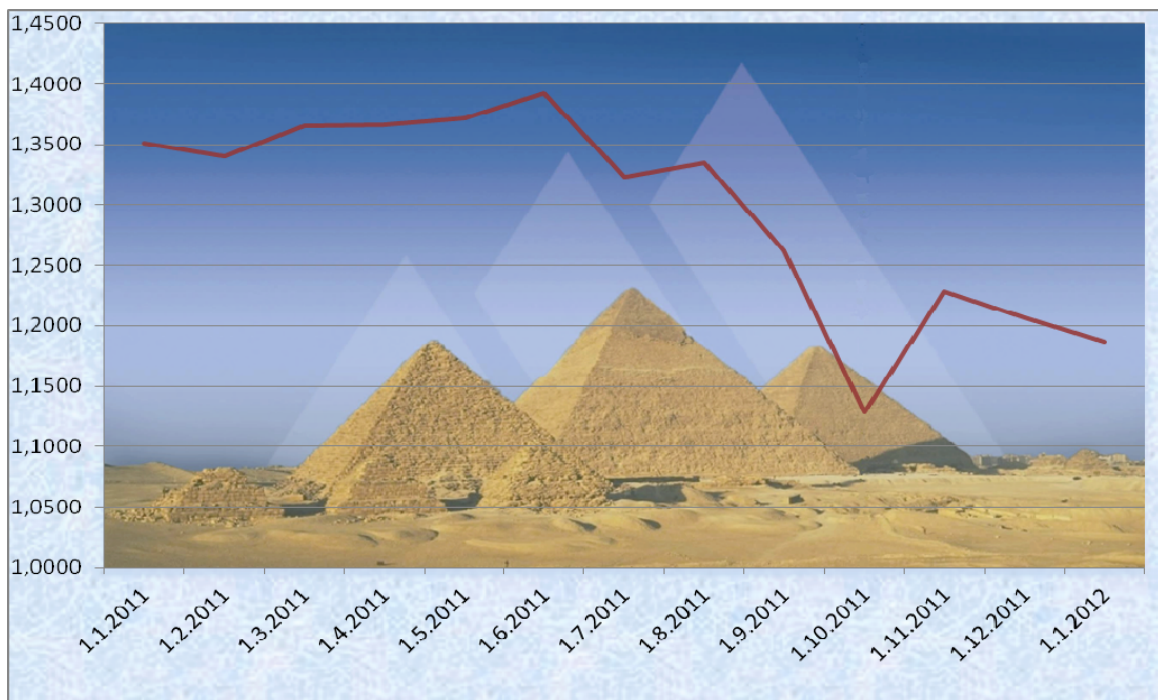
1. ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Praha 10, Vinohradská 230, PSČ 100 00, IČ 26218062
2. Česká spořitelna a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782.
3. Patria Finance, a.s., se sídlem Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00, IČ 60197226.
4. Wood & Company Financial Services a. s., se sídlem v Praze 1, Náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00, IČ 26503808
5. J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ 471 15 378.

Společnost pod poř. číslem 1. vykonávala činnost obchodníka jen do 30. 6. 2011, společnost pod pořadovým číslem 5. vykonávala činnost obchodníka až od 1. 7. 2011. Ostatní společnosti (poř. č. 2 - 4) vykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry po celý rok 2011.

### **1.5. Vývoj hodnoty podílového listu v období roku 2011**

V období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 se hodnota podílového listu snížila z 1,3509 Kč na hodnotu 1,1869 Kč, což představuje meziroční snížení hodnoty o 12,14 %. Jedná se o třetí snížení hodnoty majetku během posledních čtyř let. Následující graf znázorňuje vývoj hodnoty podílového listu otevřeného podílového fondu PROSPERITA – OPF globální během roku 2011.

**Graf vývoje hodnoty podílového listu v období od 1. ledna do 31. prosince 2011**

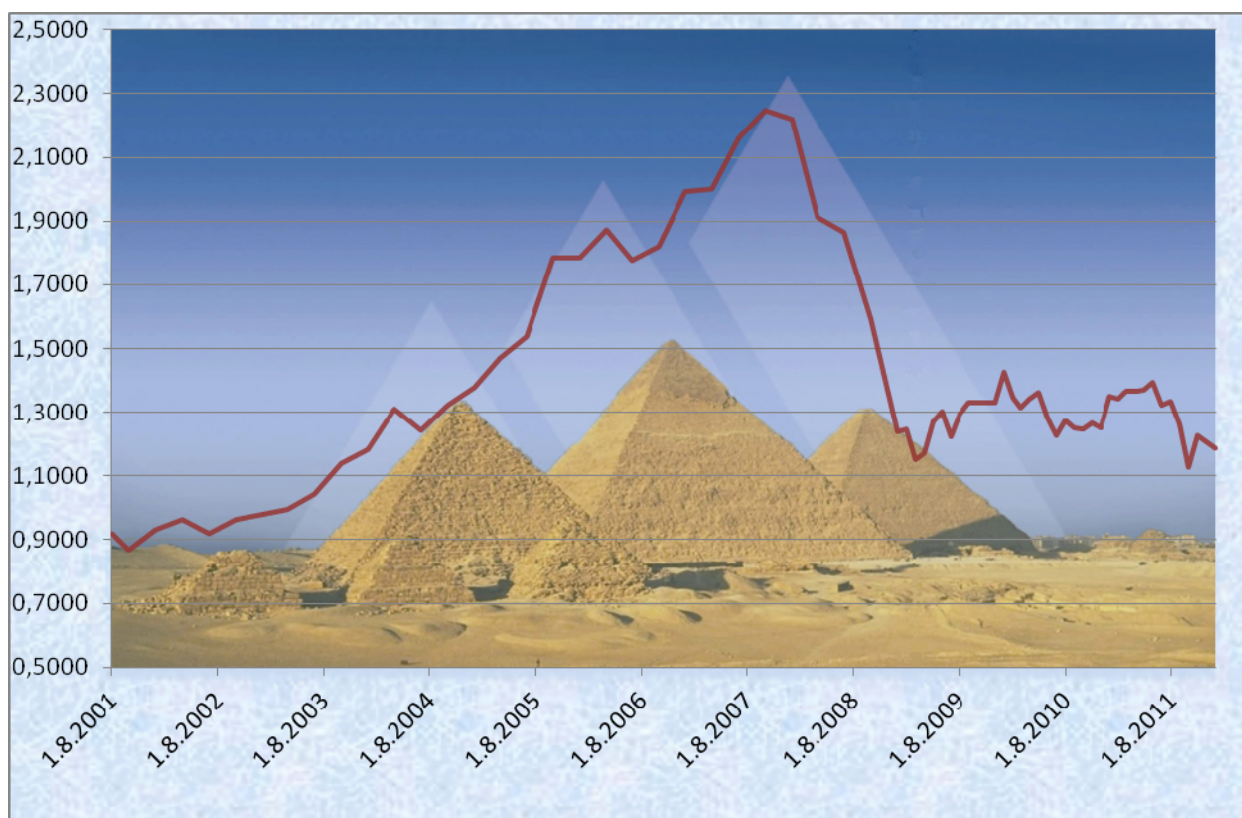


Výše uvedený graf ukazuje, že během prvních pěti měsíců minulého roku hodnota podílového listu mírně rostla, avšak od června se jeho hodnota postupně snižovala, přičemž nejnižší kurs byl na konci měsíce září. V říjnu byl patrný větší růst, avšak do konce roku se kurs opět postupně snižoval.

Pro rok 2012 je možno očekávat, že bude pokračovat další nejistý vývoj kursu podílového listu, jehož hodnota bude závislá na celosvětovém vývoji kapitálových trhů. V souladu se statutem fondu je nutno konstatovat, že investice do fondu PROSPERITA – OPF globální je určena pro středně a dlouhodobé zhodnocení finančního majetku a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou u svých investic očekávat dosažení krátkodobých zisků. Podílníci by si měli být vědomi toho, že hodnota podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat.

Následující graf ukazuje vývoj hodnoty podílového listu za období od otevření fondu (srpen 2001) až do konce roku 2011.

**Graf vývoje hodnoty podílového listu v období od srpna 2001 do prosince 2011**



**Přehled účetní hodnoty jednoho podílového listu od doby vzniku otevřeného podílového fondu:**

Hodnota podílového listu k 8. 8. 2001:	0,9221 Kč	(hodnota ke dni otevření OPF)
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 31. 12. 2007:	2,2177 Kč	(růst o 11,33 % za rok 2007)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2008:	1,2397 Kč	(pokles o 44,10 % za rok 2008)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2009:	1,4257 Kč	(růst o 15,00 % za rok 2009)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2010:	1,3509 Kč	(pokles o 5,25 % za rok 2010)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2011:	1,1869 Kč	(pokles o 12,14 % za rok 2011)

**1.6. Identifikace majetku otevřeného podílového fondu**

V následující tabulce je uveden přehled položek majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty vlastního kapitálu fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty k 31. prosinci 2011 (všechny ceny jsou uvedeny v tis. Kč).

**Přehled majetku PROSPERITA - OPF globální s podílem nad 1 % na vl. kapitálu k 31. 12. 2011**

<b>Tuzemské akcie</b>						
<b>ISIN</b>	<b>Název cenného papíru</b>	<b>množství</b>	<b>poř. cena</b>	<b>celk. cena</b>	<b>% podílu</b>	<b>Trh CP</b>
CS0008419750	ENERGOAQUA, a.s.	70 308	69 620	105 462	11,94%	RMS CBCP
CZ0005088559	TOMA, a.s.	147 434	39 672	100 403	11,37%	RMS CBCP
CS0005021351	TESLA Karlín a.s.	56 504	8 147	21 754	2,46%	RMS CBCP
CS0005032150	KAROSERIA a.s.	20 557	18 466	16 425	1,86%	RMS CBCP
CZ0005081752	České vinařské závody, a.s.	30 508	29 552	10 678	1,21%	RMS CBCP
<b>Zahraniční akcie</b>						
US0378331005	APPLE COMPUTER INC.	10 250	71 037	82 776	9,37%	New York SE
US38259P5089	Google Inc	4 650	46 515	59 888	6,78%	New York SE
US5949181045	MICROSOFT	103 000	49 841	53 317	6,04%	New York SE
GB0032360173	HIGHLAND GOLD MINING	891 351	43 318	51 757	5,86%	London SE
US67066G1040	NVIDIA CORP	140 491	39 099	38 827	4,40%	New York SE
US8816242098	TEVA PHARMACEUTICAL	41 000	34 159	32 996	3,74%	New York SE
US3682872078	OAO GASPROM SPON ADR	134 000	29 599	28 483	3,22%	Austral.SE
AU000000CZA6	COAL OF AFRICA LTD	1 301 059	31 457	23 307	2,64%	Austral.SE
US5801351017	McDonalds CORPORATION	10 500	15 610	21 006	2,38%	New York SE
US25490A1016	DirectTV-Class A	22 700	17 119	19 355	2,19%	New York SE
US00246W1036	AXT INC	213 800	22 399	17 777	2,01%	New York SE
US4062161017	Halliburton Co	24 000	15 549	16 515	1,87%	New York SE
US2546871060	Walt Disney	22 000	14 051	16 451	1,86%	New York SE
US61945C1036	MOSAIC CO THE	16 000	16 169	16 089	1,82%	New York SE
US68389X1054	ORACLE CORPORATION	29 500	16 472	15 088	1,71%	New York SE
US8835561023	Thermo Electron	15 000	13 605	13 451	1,52%	New York SE
US78462F1030	S & P 500 Depositary Rec.	5 000	12 413	12 512	1,42%	New York SE
US4592001014	IBM	3 000	8 110	11 000	1,25%	New York SE
GI000A0MV757	PARTYGAMING PLC ORD	200 000	7 214	10 131	1,15%	London SE
AT0000908504	VIENNA INSUR. GROUP	12 000	9 808	9 599	1,09%	BCPP
<b>dluhopisy zahraniční</b>						
XS0276456315	Gazprom 6,212 16	500	10 232	10 461	1,18%	London SE
<b>Skupina majetku</b>		<b>množství</b>	<b>poř. cena</b>	<b>celk. cena</b>	<b>% podílu</b>	
<b>Trh - tuzemské akcie celkem</b>		<b>332 981</b>	<b>165 457</b>	<b>254 722</b>	<b>28,84%</b>	
<b>Trh - zahraniční akcie celkem</b>		<b>3 368 763</b>	<b>513 544</b>	<b>624 180</b>	<b>70,67%</b>	
<b>Trh - dluhopisy zahraniční celkem</b>		<b>500</b>	<b>10 232</b>	<b>10 461</b>	<b>1,18%</b>	
<b>Trh - podílové listy zahraniční celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Trh - cenné papíry celkem</b>		<b>3 702 244</b>	<b>523 776</b>	<b>889 363</b>	<b>100,69%</b>	
<b>Pohledávky</b>				<b>20 457</b>	<b>2,32%</b>	
<b>Finanční majetek (Kč)</b>				<b>15 201</b>	<b>1,72%</b>	
<b>Finanční majetek (cizí měna)</b>				<b>17 315</b>	<b>1,96%</b>	
<b>Ostatní aktiva</b>				<b>1 616</b>	<b>0,18%</b>	
<b>Cizí zdroje</b>				<b>-60 727</b>	<b>-6,88%</b>	
<b>Ostatní majetek celkem</b>				<b>-6 138</b>	<b>-0,69%</b>	
<b>Čisté obchodní jmění (NAV) v tis. Kč</b>				<b>883 225</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Celkový počet podílových listů</b>				<b>744 157 130</b>		
<b>Čisté obchodní jmění (NAV) na jeden podílový list:</b>				<b>1,1869 Kč</b>		

### **1.7. Údaje o změnách ve statutu fondu**

V měsíci květnu 2011 byl vydán aktualizovaný Statut fondu, ve kterém byly uvedeny nejnovější údaje, týkající se minulé výkonnosti fondu a také některé ukazatele (TER, PTR za rok 2010) a některé aktuální informace o členech představenstva a evidenci podílových listů v Centrálním depozitáři.

Všechny důležité informace a současné znění statutu se nachází na stránkách [www.prosperita.com](http://www.prosperita.com) v části „fond“, oddíl „statut fondu.“

## **2. Uplatněné směrnice a ustanovení pro zpracování účetní závěrky**

Předkládaná účetní závěrka fondu byla zpracována v souladu s ustanoveními těchto právních předpisů:

- a) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
- b) Zákon č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, v platném znění
- c) Vyhláška Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb., 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.
- d) Vyhláška ČNB č. 358/2010 Sb. o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance
- e) Vyhláška č. 194/2011 Sb. o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování.

Otevřený podílový fond dodržuje regulační požadavky zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění. Na všech účetních záznamech účetní závěrky je v záhlaví uváděno IČO 90038184, které bylo účetní jednotce přiděleno Střediskem cenných papírů.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu účetní závěrky. V účetních výkazech jsou uváděny údaje za běžné účetní období a minulé účetní období. Součástí přílohy účetní závěrky je přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled portfolia fondu (k datu účetní závěrky). Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Investiční společnost je součástí skupiny PROSPERITA, jejíž mateřskou společností je PROSPERITA holding a.s., která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za celou skupinu.

## **3. Uplatněné účetní metody a způsoby oceňování**

### **3.1. Způsoby oceňování majetku**

#### **3.1.1. Ocenění cenných papírů**

Ve sledovaném účetním období vlastnil otevřený podílový fond cenné papíry, které jsou při pořízení oceňovány pořizovacími cenami. Cenné papíry, které jsou registrované, byly oceňovány v průběhu účetního období tržními cenami. Tržními cenami se rozumí závěrečné ceny na veřejných trzích v České republice (Burza cenných papírů Praha, RM-SYSTÉM - česká burza cenných papírů, a.s.) a závěrečné ceny na zahraničních burzách (Londýn, Frankfurt, New York a další burzy).

Přecenění cenných papírů bylo prováděno každý týden k třetímu pracovnímu dni (středa, 24.00 hod.). Z důvodu výpočtu odměny pro obhospodařovatele se oceňování majetku otevřeného podílového fondu provádí také k poslednímu kalendářnímu dni v měsíci, naposledy k 31. 12. 2011.

Výjimkou v oceňování jsou akcie společnosti Harvardský průmyslový holding, a.s. – v likvidaci, jejichž vlastnictví ve fondu není v souladu s ustanovením § 51 zákona č. 189/2004 Sb. v platném znění. U těchto akcií zastavil Centrální depozitář cenných papírů veškeré převody, a proto jsou oceněny nulovou hodnotou.

### **3.1.2. Ocenění finančního majetku**

Ve sledovaném účetním období vykazoval otevřený podílový fond pouze pohledávky za bankami (vklady na běžných a termínovaných účtech). Finanční majetek je oceněn nominální hodnotou.

Ze zahraničních měn tvoří největší podíl ve finančním majetku běžné účty a termínované vklady ve měně USD, EUR, GBP a PLN. Finanční majetek v cizí měně byl přepočten na českou měnu kursem ČNB, platným k rozvahovému dni.

### **3.1.3. Ocenění pohledávek za nebankovními subjekty**

Mezi pohledávky za nebankovní subjekty patří pohledávky vůči obchodním partnerům a pohledávky z obchodů s cennými papíry. Všechna tato aktiva byla oceněna nominální hodnotou.

Reálné hodnoty derivátů byly oceněny kursem ČNB k rozvahovému dni. U některých pohledávek z obchodního styku (viz bod 3.7.) byly vytvořeny opravné položky.

### **3.1.4. Ocenění ostatních aktiv a ostatních pasiv**

Mezi ostatní aktiva, vykazovaná v rozvaze, patří pohledávky vůči státu a kladné reálné hodnoty derivátů. Pohledávky byly oceněny nominální hodnotou.

Mezi ostatní pasiva, vykazovaná v rozvaze, patří závazky vůči státu, záporné reálné hodnoty derivátů a dohadné účty pasivní. Závazky jsou oceněny nominální hodnotou. Účetní jednotka nevykazuje žádné závazky po lhůtě splatnosti.

### **3.1.5. Kontrola oceňování majetku a závazků**

Kontrolu oceňování veškerého majetku a závazků otevřeného podílového fondu provádí depozitář. Funkci depozitáře vykonává Československá obchodní banka, a.s. Bližší údaje o depozitáři jsou uvedeny v odstavci 1.3.

## **3.2. Přepočtení cizích měn na českou měnu**

Ve sledovaném období otevřený podílový fond používal týdenní kursy, vyhlášené Českou národní bankou ke dni přecenění (každá středa). Přecenění finančního majetku, cenných papírů, pohledávek a závazků v cizích měnách se koná pravidelně každý týden v souladu s platným statutem fondu, a také na konci každého kalendářního měsíce. Oceňování forwardů je popsáno v kapitole 3.4.

Poslední přecenění ve sledovaném období bylo provedeno kursem České národní banky, platným k datu účetní závěrky, tj. k 31. prosinci 2011. Zahraniční dividendy a srážková daň z těchto dividend se přepočítávají jednotným kursem, stanoveným Ministerstvem financí.

## **3.3. Okamžik uskutečnění účetního případu**

Okamžikem uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papíru se rozumí okamžik sjednání smlouvy o nákupu nebo prodeji. Dále je rozhodující den provedení nebo přijetí platby, postoupení pohledávky, pohybu majetku uvnitř účetní jednotky, popřípadě den, ve kterém má účetní jednotka k dispozici potřebné doklady, které nastalé skutečnosti dokumentují z hlediska požadavků průkazného účetnictví. V případě vykupovaných podílových listů je rozhodující datum uzavření smlouvy a v případě emitovaných podílových listů je rozhodující datum přijetí peněžních prostředků na běžný účet.

V případech, na které se nevztahuje výše uvedený odstavec, se tímto dnem rozumí den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka, schodku, přebytku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

O přijatých dividendách se účtuje datem nároku na dividendu, pokud je tento údaj známý. V ostatních případech se účtuje až o přijatých dividendách.



### **3.4. Postupy účtování obchodů s cennými papíry a derivátů**

Okamžikem uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papíru se rozumí okamžik sjednání smlouvy o nákupu nebo prodeji cenného papíru.

Měnové forwardy jsou při týdenním oceňování přeceněny cenou, zjištěnou na mezibankovním trhu cizích měn (Bloomberg) ve spolupráci s depozitářem fondu. Ke dni účetní závěrky byly forwardy přeceněny stejnou metodou, jako při týdenním přeceňování (Bloomberg, jedná se o diskontovanou hodnotu).

### **3.5. Postupy účtování odložené daně z příjmů právnických osob**

Fond PROSPERITA – OPF globální vykazoval k 31. 12. 2010 z minulých účetních období daňovou ztrátu ve výši 779 417 tis. Kč (od r. 2008 do r. 2010), avšak o odložené daňové pohledávce nebylo účtováno v souladu s ustanovením § 78 vyhl. č. 501/2002 Sb. Další rozdily pro odloženou daň nebyly identifikovány. Je možno konstatovat, že v příštích dvou letech by fond neměl platit daň z příjmu právnických osob, protože nepředpokládáme, že zisky v následujících účetních obdobích budou převyšovat ztrátu minulých let.

### **3.6. Postupy účtování úrokových výnosů a nákladů a výnosů z cenných papírů**

V minulém účetním období účetní jednotka nečerpala žádný úvěr, a proto nevykazuje žádné nákladové úroky. Úrokové výnosy z termínovaných vkladů u bank jsou vykazovány v hrubé výši na příslušných výnosových účtech.

Výnosy z tuzemských i zahraničních dluhopisů se účtují v hrubé výši na příslušných výnosových účtech. Výnosy z tuzemských dividend se účtují v čisté výši (po zdanění), výnosy ze zahraničních dividend jsou účtovány v hrubé výši na příslušných výnosových účtech. Výnosy ze zahraničních dividend podléhají samostatnému zdanění v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů v platném znění.

Pokud emitent zahraničního dluhopisu při výplatě kupónu vyplatil hodnotu kupónu po zdanění, pak se o tento zdaněný výnos snižuje základ daně z příjmů právnických osob podle platných daňových předpisů.

### **3.7. Metody a postupy identifikace klasifikovaných ohrožených aktiv a jejich odpisování**

Jelikož účetní jednotka není bankou, neposkytuje žádným fyzickým ani právnickým osobám úvěry. Je možno konstatovat, že účetní jednotka klasifikuje tato ohrožená aktiva:

**1. Pohledávky po lhůtě splatnosti**, jejichž celková účetní hodnota k datu účetní závěrky tj. k 31. prosinci 2011, činila 11.301 tis. Kč. Jedná se o následující pohledávky, přihlášené do konkursu v předcházejících účetních obdobích:

- a) PRIVATE INVESTORS a.s., celkem 9 282 tis. Kč
- b) CHEMAPOL GROUP, a.s., celkem 2 019 tis. Kč.

K výše uvedeným pohledávkám byly vytvořeny opravné položky v plné účetní hodnotě.

**2. Neobchodovatelné nebo nepřevoditelné akcie.** Tato ohrožená aktiva jsou oceněna nulovou hodnotou. Bližší popis této skupiny majetku je popsán v kapitole 3.1.1.

## **4. Používané finanční nástroje**

Jelikož účetní jednotka není bankou a neposkytuje úvěry, nepoužívá žádné metody hodnocení úvěrového rizika. Pro omezení tržního rizika z kolísání zahraničních měn zajišťuje účetní jednotka cizí měny měnovými forwardy. Celková hodnota uzavřených forwardů je uvedena v podrozvaze.

Účetní jednotka se řídí omezením a rozložením rizika vlastněných cenných papírů, uvedeným v ustanovení § 51 odst. 1-8 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění. Další údaje o řízení rizik a o zásadách obhospodařování fondu jsou popsány ve Statutu podílového fondu.

Účetní jednotka používá k měření rizik metodu hodnoty v riziku VaR (value at risk), která je založena na modelu relativní a absolutní rizikové hodnoty, která splňuje tyto požadavky:

- a) riziková hodnota je počítána jednou za dva týdny,
- b) pro výpočet rizikové hodnoty je používán jednostranný konfidencí interval na hladině spolehlivosti 99 %,
- c) pro výpočet rizikové hodnoty je obdobím držení nástrojů 1 měsíc (ke konci měsíce) nebo 1 týden (uprostřed v polovině měsíce),
- d) efektivní historické období pozorování pro výpočet rizikové hodnoty je 1 rok,
- e) u úrokového rizika se zohledňují rizikové faktory odpovídající úrokovým mírám v každé měně,
- f) u akciového rizika jsou zohledňovány rizikové faktory odpovídající každému trhu, na kterém má fond akciové nástroje,
- g) u měnového rizika jsou zohledňovány rizikové faktory odpovídající nástrojům v jednotlivých cizích měnách,
- h) model zohledňuje případné specifické riziko, obsahuje zpětné a stresové testování.

## 5. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Vzhledem k ustanovení § 51 odst. 2) zákona č. 189/2004 Sb. v platném znění, které investiční společnost ukládá, aby v majetku podílového fondu nebylo více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem, otevřený podílový fond neneviduje žádné účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem.

PROSPERITA investiční společnost, a.s., která je obhospodařovatelem otevřeného podílového fondu PROSPERITA – OPF globální, vykonává hlasovací práva k akciím fondu, jejichž emitentem jsou tuzemské akciové společnosti. Údaje o akciích fondu, u nichž jsou vykonávána hlasovací práva, a jejichž hlasovací práva jsou součástí jednání ve shodě s právníckými osobami skupiny PROSPERITA, jejichž ovládací osobou je společnost PROSPERITA holding, a.s. (IČ 25820192), jsou uvedeny v následujících tabulkách. Oceňovací kurs akcií byl stanoven podle Vyhlášky č. 270/2004 Sb.

Účetní období roku 2011						
Název cenného papíru	množství	nom. hodnota	nom. hodnota celkem v tis. Kč	oceňovací kurz	cena celkem v tis. Kč	hlasovací práva
<b>ENERGOAQUA, a.s.</b>	70 308	1 000,00	70 308	1500,00 Kč	105 462	10,00 %
<b>TOMA, a.s.</b>	147 434	1 000,00	147 434	681,00 Kč	100 403	9,98 %
<b>TESLA Karlín a.s.</b>	56 504	1 000,00	56 504	385,00 Kč	21 754	9,60 %
<b>Celkem 31. 12. 2010:</b>			<b>274 246</b>		<b>227 619</b>	

Účetní období roku 2010						
Název cenného papíru	množství	nom. hodnota	nom. hodnota celkem v tis. Kč	oceňovací kurz	cena celkem v tis. Kč	hlasovací práva
<b>ENERGOAQUA, a.s.</b>	70 308	1 000,00	70 308	1550,00 Kč	108 977	10,00 %
<b>TOMA, a.s.</b>	147 434	1 000,00	147 434	700,00 Kč	103 204	9,98 %
<b>TESLA Karlín a.s.</b>	56 504	1 000,00	56 504	380,00 Kč	21 472	9,60 %
<b>Celkem 31. 12. 2010:</b>			<b>274 246</b>		<b>233 653</b>	

Účetní jednotka neneviduje vůči výše uvedeným společnostem žádné pohledávky ani závazky. Těmto společnostem nebyly poskytnuty žádné záruky a také žádné záruky nebyly přijaty.

Společnost ENERGOAQUA, a.s. vyplatila v r. 2011 dividendu v hrubé výši 150,- Kč na jednu akcii, kterých fond k rozhodnému dni vlastnil celkem 70 308 kusů akcií. Fond obdržel po zdanění dividendy v celkové částce 8 964 tis. Kč.

## 6. Obory činnosti a zeměpisné oblasti, ve kterých fond provozuje svou činnost

Otevřený podílový fond PROSPERITA – OPF globální není právnickou osobou, ale pouze účetní jednotkou. Rozhodujícím předmětem činnosti obhospodařovatele fondu, kterým je společnost PROSPERITA investiční společnost, a.s., 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. Tato společnost neobhospodařuje žádný jiný investiční fond, podílový fond ani penzijní fond.

Otevřený podílový fond PROSPERITA – OPF globální provozuje svou činnost pouze v České republice. V portfoliu fondu se nacházejí zahraniční akcie, zahraniční dluhopisy a zahraniční podílové listy, jejichž podíly na celkovém portfoliu jsou uvedeny v kapitole 1.6.

## 7. Významné položky účetních výkazů a přehledu o změnách ve vl. kapitálu

### 7.1. Významné položky rozvahy

Účetní hodnota aktiv otevřeného podílového fondu PROSPERITA – OPF globální k 31. 12. 2011 činí celkem 943 952 tis. Kč. Tato aktiva je možno rozdělit dle metodiky České národní banky takto:

Struktura aktiv	rok 2011	rok 2010
Domácí akcie	26,99 %	24,57 %
Domácí - hotovost + termínované vklady	1,61 %	3,17 %
Domácí – ostatní aktiva	2,34 %	2,76 %
Zahraniční akcie	66,12 %	64,34 %
Zahraniční podílové listy	0,00 %	2,01 %
Zahraniční dluhopisy	1,11 %	2,41 %
Zahraniční - hotovost + termínované vklady	1,83 %	0,73 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Složení aktiv se během účetního období roku 2011 v porovnání s rokem 2010 podstatně nezměnilo. Mezi významnější změny patří prodej zahraničních podílových listů a snížení podílu zahraničních dluhopisů. Meziročně se mírně zvýšila hotovost v cizích měnách, přičemž hotovost v tuzemské měně se snížila přibližně na polovinu částky v r. 2010.

Obhospodařovatel fondu očekával během roku 2011 růst tuzemských i zahraničních akcií, a proto se během roku zvýšil jejich podíl na celkových aktivech. U ostatních aktiv nedošlo k žádné významné změně. Celková hodnota obhospodařovaných aktiv se během roku 2011 snížila o 117 129 tis. Kč, což představuje snížení majetku o 11,04 %.

Účetní hodnota pasiv otevřeného podílového fondu PROSPERITA – OPF globální k 31. 12. 2011 činila celkem 943 952 tis. Kč. Významné položky pasiv jsou uvedeny v následující tabulce, ze které je zřejmé, že hodnota vlastního kapitálu se oproti minulému roku snížila o 151 524 tis. Kč, přičemž hodnota vlastního kapitálu na 1 podílový list se snížila o 12,14 %.

Struktura pasiv (v tis. Kč)	rok 2011	rok 2010
Vlastní kapitál:	883 225	1 034 749
Ostatní pasiva:	60 539	26 059
Výdaje příštích období:	188	273
<b>Pasiva celkem</b>	<b>943 952</b>	<b>1 061 081</b>

Podíl ostatních pasiv se zvýšil o 34 480 tis. Kč, což představuje růst o 132 %. Tato vyšší hodnota závazků byla ovlivněna větším objemem nákupů cenných papírů ke konci roku a také vlivem růstu záporných reálných hodnot derivátů. Výdaje příštích období se v porovnání s rokem 2010 mírně snížily.

Řádek „Závazky vůči obchodním partnerům“ představuje především závazky z nákupu cenných papírů, které byly uhrazeny v době splatnosti do 4. ledna 2012. Zbývající údaje ostatních pasiv jsou zřejmé z názvu položky výkazu.

Otevřený podílový fond nemá svůj základní kapitál, vykazuje pouze kapitálové fondy, emisní ážio a oceňovací rozdíly z majetku a závazků. Účetní jednotka nevytváří žádné rezervní fondy ani fondy ze zisku. Hospodářský výsledek je převáděn na účet kapitálových fondů. V roce 2011 se takto uhradila ztráta za rok 2010 ve výši -41 388 tis. Kč.

## **7.2. Významné položky podrozvahy**

Na podrozvahových účtech je účtováno o skutečné hodnotě derivátů – měnových forwardů, uvedených v kapitole 4. V podrozvahových aktivech je účtováno o hodnotě pohledávek z termínových operací (510 732 tis. Kč), v podrozvahových pasivech je účtováno o hodnotě závazku z termínových operací (549 416 tis. Kč). O pohledávkách je účtováno v souladu s § 34 vyhlášky a o závazcích je účtováno v souladu s ustanovením § 41 Vyhlášky č. 501/2002 Sb.

Termínované obchody byly zaúčtovány jako deriváty v souladu s Českým účetním standardem pro finanční instituce č. 110 – Deriváty. K datu účetní závěrky vykazuje fond zápornou reálnou hodnotu derivátů ve výši 38 684 tis. Kč.

Nejvýznamnější položkou podrozvahy je částka 883 225 tis. Kč, která vyjadřuje hodnotu vlastního kapitálu, předaného k obhospodařování investiční společnosti. Fond neeviduje žádná podřízená aktiva ani podřízená pasiva.

## **7.3. Významné položky výkazu zisku a ztráty**

Mezi největší nákladové položky fondu patří náklady na poplatky a provize (celkem 27 390 tis. Kč), z čehož poplatky na obhospodařování fondu činily 19 525 tis. Kč. Tyto náklady představují v souladu se statutem fondu 2 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Ostatní poplatky a provize (7 865 tis. Kč) se týkají operací s cennými papíry a bankovních poplatků (poplatky depozitáři). Vzhledem ke snížení průměrné hodnoty obhospodařovaného vlastního kapitálu fondu v roce 2011 se náklady na obhospodařování fondu v porovnání s rokem 2010 snížily o 3,29 %. Zbývající správní náklady ve výši 255 tis. Kč se týkají nákladů na audit a poplatků Centrálnímu depozitáři cenných papírů.

<b>Významné položky výkazu zisku a ztráty</b>	<b>rok 2011</b>	<b>rok 2010</b>
Výnosy z úroků a poplatků celkem:	1 015	1 543
Výnosy z držby akcií:	22 969	23 193
Zisk/Ztráta z finančních operací:	-70 941	-32 315
z toho: zisk/ztráta z obchodování s tuzemskými CP:	-714	12 500
zisk/ztráta z obchodování se zahraničními CP:	-42 294	19 036
zisk/ztráta z obchodování s ostatními fin. nástroji:	-27 933	-63 851
Náklady na obhospodařování fondu:	19 525	20 190
Náklady na poplatky a provize:	7 865	9 117
Ostatní správní náklady fondu:	255	236
Zisk/Ztráta za účetní období před zdaněním:	-74 602	-37 122
Daň z příjmů:	2 708	4 266
<b>Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění:</b>	<b>-77 310</b>	<b>-41 388</b>

Za účetní období roku 2011 vytvořil fond PROSPERITA-OPF globální ztrátu z finančních operací v celkové výši -70 941 tis. Kč. Na této ztrátě měla největší podíl ztráta z obchodování se zahraničními akciemi (-42 294 tis. Kč) a ztráta z měnových derivátů (-21 716 tis. Kč). Z obchodování s cennými papíry fondů kolektivního investování byl v roce 2011 vytvořen zisk ve výši 1 094 tis. Kč.

Mezi významné výnosové položky fondu za období roku 2011 patří výnosy z dividend v celkové hodnotě 22 969 tis. Kč, které se v porovnání s rokem 2010 snížily o 0,96 %. Výraznější bylo snížení výnosů z dluhových cenných papírů, které se při srovnání s minulým účetním obdobím snížily o 4,61 %.

Z výkazu zisku a ztráty je zřejmé, že po úhradě daně z příjmů právnických osob ve výši 2 708 tis. Kč (samostatný základ daně z příjmů ze zahraničí za rok 2011) činí ztráta za účetní období roku 2011 po zdanění celkem -77 310 tis. Kč. V souladu se statutem fondu bude ztráta uhrazena z účtu kapitálových fondů.

#### 7.4. Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Veškeré údaje o změnách vlastního kapitálu jsou uvedeny v následujícím podrobném přehledu, ve kterém jsou vyčísleny změny za účetní období roku 2011 s porovnání s minulým rokem 2010.

Jednotlivé položky vlastního kapitálu a jejich změny v průběhu účetního období	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Počáteční stav k 1. 1. 2010</b>	<b>190 108</b>	<b>934 048</b>	<b>149 112</b>	<b>-137 165</b>	<b>1 136 103</b>
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění majetku			-20 123		-20 123
Čistý zisk/ztráta za účetní období				-41 388	-41 388
Vydané podílové listy (PL) v nominální hodnotě		1 373			1 373
Cenový rozdíl k nom. hodnotě vydaných PL	425				425
Odkoupené podílové listy (PL) v nom. hodnotě		-32 301			-32 301
Cenový rozdíl k nom. hodnotě odkoupených PL	-9 340				-9 340
Úhrada ztráty z kapitálových fondů		-137 165		137 165	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2010</b>	<b>181 193</b>	<b>765 955</b>	<b>128 989</b>	<b>-41 388</b>	<b>1 034 749</b>

Jednotlivé položky vlastního kapitálu a jejich změny v průběhu účetního období	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Počáteční stav k 1. 1. 2011</b>	<b>181 193</b>	<b>765 955</b>	<b>128 989</b>	<b>-41 388</b>	<b>1 034 749</b>
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění majetku			-46 111		-46 111
Čistý zisk/ztráta za účetní období				-77 310	-77 310
Vydané podílové listy (PL) v nominální hodnotě		72			72
Cenový rozdíl k nom. hodnotě vydaných PL	17				17
Odkoupené podílové listy (PL) v nom. hodnotě		-21 869			-21 869
Cenový rozdíl k nom. hodnotě odkoupených PL	-6 323				-6 323
Úhrada ztráty z kapitálových fondů		-41 388		41 388	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2011</b>	<b>174 887</b>	<b>702 770</b>	<b>82 878</b>	<b>-77 310</b>	<b>883 225</b>

V souladu se statutem fondu byla ztráta za účetní období roku 2010 ve výši -41 388 tis. Kč uhrazena z účtu kapitálového fondu. Dalšími významnými položkami ve vlastním kapitálu jsou kursově rozdíly z přecenění majetku, vydané podílové listy, odkoupené podílové listy a hospodářský výsledek běžného účetního období.

Oceňovací rozdíly z přecenění cenných papírů, které neovlivňují hospodářský výsledek účetní jednotky, vyjadřují rozdíl mezi pořizovací cenou cenných papírů a tržním oceněním cenných papírů ke dni sestavení účetní závěrky. Hodnota oceňovacích rozdílů se během účetního období roku 2011 snížila o 46 111 tis. Kč.

## **8. Vztahy se spřízněnými osobami**

Účetní jednotka „PROSPERITA – OPF globální“ nemá svou vlastní právní subjektivitu. Vlastníky podílových listů jsou majitelé podílových listů (fyzické i právnické osoby) v celkovém počtu 3 367 osob (stav k 31. 12. 2011). Během účetního období se počet majitelů podílových listů snížil o 120 (o 3,56 %). Podílníci jsou pravidelně informováni o stavu majetku v podílovém fondu v denním tisku (Hospodářské noviny, MF DNES) a na internetových stránkách společnosti ([www.prosperita.com](http://www.prosperita.com)).

Za spřízněnou osobu lze považovat pouze obhospodařovatele fondu, kterým je PROSPERITA investiční společnost, a.s. Obhospodařovateli náleží roční poplatek ve výši maximálně 2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu, který se vypočte jako průměr hodnoty vlastního kapitálu fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Investiční společnosti se hradí úplata zálohově měsíčně ve výši 1/12 z 2 % hodnoty vlastního kapitálu fondu.

### **Postup výpočtu a vyúčtování poplatku za obhospodařování majetku fondu (v tis. Kč):**

Výpočet poplatku za obhospodařování	rok 2011	rok 2010
Průměrná hodnota vlastního kapitálu:	976 239	1 009 501
2 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu:	19 525	20 190
<b>Vyplaceno celkem:</b>	<b>19 525</b>	<b>20 190</b>

V majetku otevřeného podílového fondu se nacházejí také cenné papíry dvou akciových společností, které jsou registrované, avšak investiční společnost se vzdala výkonu hlasovacích práv (v souladu s ustanovením § 183b, odst. 4 písm. b) zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník), v účetním období roku 2003. Jedná se o tyto společnosti:

- a) KAROSERIA, a.s. ISIN: CS0005032150
- b) České vinařské závody, a.s. ISIN: CZ0005081752

Vzdání se výkonu hlasovacích práv však nemá žádný negativní vliv na hodnotu cenných papírů ani na případnou výplatu výnosů z držby těchto akcií.

## **9. Významné události, které nastaly mezi rozvahovým dnem a podpisem účetní závěrky a údaje o soudních sporech**

V období od 31. prosince 2011 do dne podpisu účetní závěrky docházelo v lednu letošního roku k postupnému růstu tržní ceny tuzemských i zahraničních akcií, avšak zároveň probíhá posilování české měny vůči zahraničním měnám (zejména vůči USD, EUR a GBP).

Jak je uvedeno ve statutu fondu, je možno 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.

Na účetní jednotku nebyla podána žádná žaloba a investiční společnost také neneviduje žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároků podílníků podílového fondu.

## **10. Vliv oprav zásadních chyb z minulých let na vlastní kapitál**

Během účetního období roku 2011, ani v předcházejících letech, nebyly v účetní jednotce opraveny žádné zásadní chyby z minulých let. Je tedy možno konstatovat, že hodnota vlastního kapitálu k datu účetní závěrky neobsahuje žádné významné chyby či nedostatky.

## 11. Ostatní informace pro uživatele účetní závěrky

### 11.1. Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech

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.

Majitelé podílových listů otevřeného podílového fondu PROSPERITA-OPF globální během roku 2011 investovali do fondu částku ve výši 89 tis. Kč. Za stejné období fond odkoupil 21 869 tis. podílových listů v tržní hodnotě 28 192 tis. Kč. Je možno konstatovat, že objem odkoupených podílových listů byl o 28 104 tis. Kč vyšší než hodnota celkových investic.

<b>Přehled vydaných a odkoupených podílových listů (PL)</b>		
	<b>rok 2011</b>	<b>rok 2010</b>
Počáteční stav podílových listů:	765 954 599 PL	796 882 258 PL
Vydané podílové listy v nom. hodnotě:	71 724 Kč	1 373 193 Kč
průměrná cena vydaného PL:	1,2364 Kč	1,3092 Kč
Vydané podílové listy celkem:	88 680 Kč	1 797 829 Kč
Odkoupené podílové listy:	21 869 193 Kč	32 300 852 Kč
průměrná cena odkoupeného PL:	1,2891 Kč	1,2892 Kč
Odkoupené podílové listy celkem:	28 192 489 Kč	41 640 657 Kč
<b>Konečný stav podílových listů:</b>	<b>744 157 130 PL</b>	<b>765 954 599 PL</b>
<b>Kurs podílového listu k 31. 12.:</b>	<b>1,1869 Kč</b>	<b>1,3509 Kč</b>
<b>Tržní hodnota podílových listů:</b>	<b>883 224 555 Kč</b>	<b>1 034 748 875 Kč</b>

### 11.2. Údaje o půjčkách, opčních a termínovaných obchodech

V průběhu účetního období investiční společnost uzavírala pro obhospodařovaný otevřený podílový fond PROSPERITA – OPF globální forwardové obchody k zajištění kurzů cizích měn. Z těchto obchodů vykazuje účetní jednotka ztrátu v celkové výši -38 684 tis. Kč. Příčinou ztrát bylo prudké oslabování české koruny vůči měnám EUR a USD při současném zajištění proti posilování české měny. K datu účetní závěrky byly pro obhospodařovaný otevřený podílový fond PROSPERITA – OPF globální uzavřeny forwardové obchody k zajištění cizích měn se splatností v roce 2011 v celkové nominální hodnotě 510 732 tis. Kč, což tvoří 54,11 % hodnoty aktiv fondu.

Deriváty (měnové forwardy) se sjednávají s licencovanými bankami (ČSOB, a.s., Česká spořitelna, a.s.) a obchodníky s cennými papíry (Patria Finance, a.s.). Pokud obhospodařovatel předpokládá, že měna CZK posílí vůči cizí měně, zadává derivát na prodej cizí měny s termínem od jednoho do šesti měsíců. Pokud se předpokládá, že měna CZK oslabí vůči cizí měně, pak se sjednává derivát na nákup cizí měny. Pro fond jsou uzavírány pouze zajišťovací deriváty. Obhospodařovatel se dále řídí vyhláškou č. 194/2011 Sb.

Majetek otevřeného podílového fondu není zatížen žádným zástavním právem. Podílový fond nepřijal ani neposkytl žádný úvěr ani půjčku.

### 11.3. Údaje o odměnách auditorovi

Celková odměna statutárnímu auditorovi za audit roku 2011 činí 135.000,- Kč (bez DPH). Jedná se o částku dle uzavřené smlouvy.

#### 11.4. Údaje o odměnách depozitáři

Československé obchodní bance, a.s. bylo za výkon funkce depozitáře vyplaceno během účetního období roku 2011 celkem 1 171 tis. Kč. Jedná se o částku dle uzavřené smlouvy (0,10 % hodnoty vlastního kapitálu). Za správu a úschovu cenných papírů byla uhrazena částka ve výši 2 191 tis. Kč.

## 12. Informace o zpracování Přílohy účetní závěrky

Příloha účetní závěrky byla zpracována podle příslušných ustanovení vyhlášky č. 194/2011 Sb. o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování a v souladu s Vyhláškou č. 501 Ministerstva financí ze dne 6. listopadu 2002 (hlava IV až V), v platném znění, 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.

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 Ostravě, dne 23. ledna 2012

Podpis statutárního orgánu:




**Bc. Rostislav Šindlář**  
předseda představenstva

Zpracovali:



**Vladimíra Klimková**  
účetní fondu



**Ing. Miroslav Kučera**  
finanční manažer





**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**  
**určená podílníkům**  
**společnosti PROSPERITA investiční společnost, a.s.**  
**otevřený podílový fond globální**

**Zpráva o účetní závěrce**

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. ledna 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

*Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PROSPERITA investiční společnost, a. s. otevřený podílový fond globální, která se skládá z rozvahy k 31.12.2011, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2011, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2011 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti PROSPERITA investiční společnost, a. s. otevřený podílový fond globální jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.*

**Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku**

*Statutární orgán společnosti PROSPERITA investiční společnost, a. s. otevřený podílový fond globální je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.*

**Odpovědnost auditora**

*Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy 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 k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.*

*Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.*

**Výrok auditora**

*Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PROSPERITA investiční společnost, a. s. otevřený podílový fond globální k 31.12.2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2011 v souladu s českými účetními předpisy.*

**Zpráva o výroční zprávě**

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti PROSPERITA investiční společnost, a. s. otevřený podílový fond globální k 31.12.2011 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti PROSPERITA investiční společnost, a. s. otevřený podílový fond globální. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti **PROSPERITA investiční společnost, a. s. otevřený podílový fond globální** k 31.12.2011 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

#### Zpráva o zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

Účetní jednotce nevznikla povinnost zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle ustanovení § 66a zákona 513/1991 Sb., obchodní zákoník.

V Ostravě dne 13. února 2012

Za firmu **AUDIT PROFESIONAL, spol. s r. o.**  
Čujkovova 1736/30, 700 30 Ostrava, Zábřeh  
osvědčení KA ČR č. 64

*Ing. Miluše Vašíčková*, auditorka  
osvědčení KA ČR č. 1294  
a jednatelka společnosti

*Navědom*

