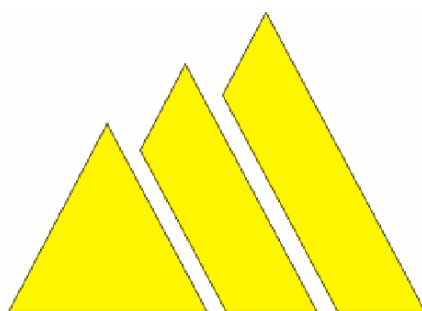


Výroční zpráva za rok 2004



PROSPERITA

Výroční zpráva za rok 2004 je zpracována v souladu s ustanovením § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a Vyhlášky č.271/2004 Sb. o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti.

Obsah:

1. Textová část výroční zprávy
2. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2004, ověřena auditorem dne 1. března 2005, obsahující:
 - a) Účetní výkazy podílového fondu
 - b) Přílohu účetní závěrky otevřeného podílového fondu
3. Zpráva auditora o ověření výroční zprávy

Orlová, duben 2005

Výroční zpráva za rok 2004

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 přidělené Střediskem cenných papírů: 90 03 81 84

Bankovní spojení: Československá obchodní banka, a.s., č.ú. 918 0503 / 0300

Internetové stránky společnosti: 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 otevřeného podílového fondu v roce 2004 a o záměrech pro následující účetní období

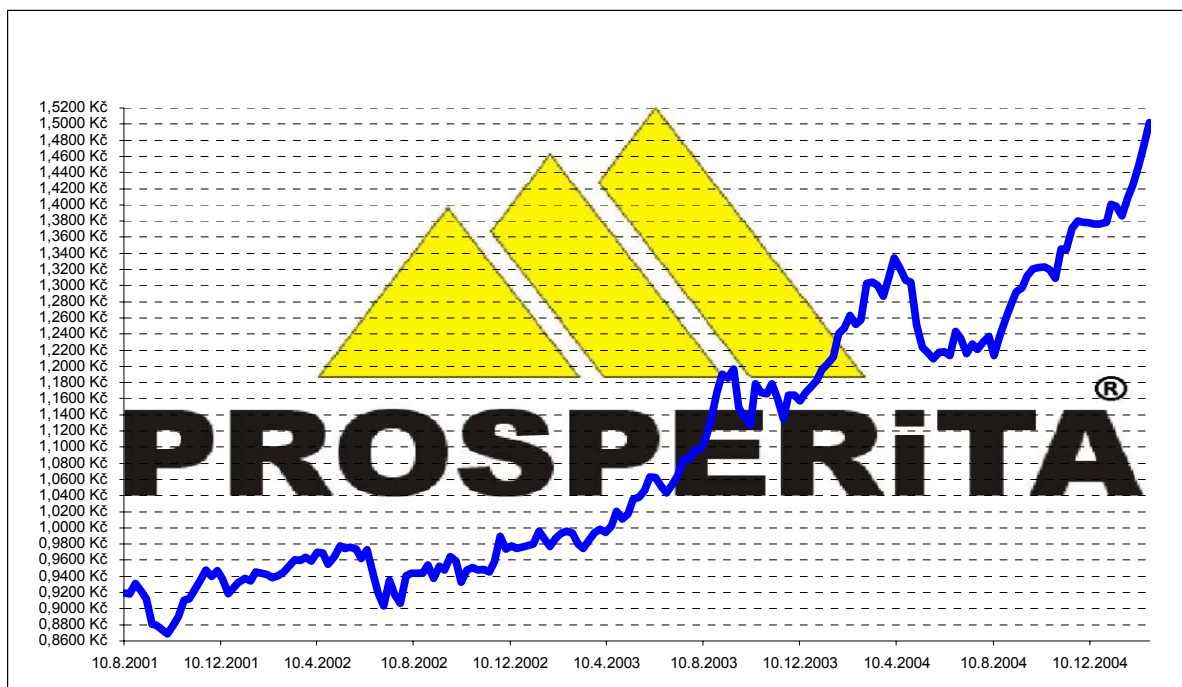
Vážení podílníci, dámy a pánové,
dovolte mi, abych Vás informoval o podnikatelské činnosti společnosti PROSPERITA investiční společnost, a.s. v roce 2004, o stavu obhospodařovaného fondu PROSPERITA – OPF globální v roce 2004, a také o záměrech představenstva pro rok 2005.

Rok 2004 byl pro naši společnost velice významný, protože nastaly důležité změny v organizaci společnosti a také významné změny v oblasti naší legislativy. Od 1. května 2004, kdy Česká republika přistoupila k Evropské unii, nabyl účinnosti zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, který zásadně ovlivnil prostředí kolektivního investování v České republice, a také podnikatelskou činnost naší investiční společnosti.

Představenstvo investiční společnosti zaměřilo své úsilí na organizační změny, které nasměrovaly společnost ke zkvalitnění činnosti při obhospodařování fondu PROSPERITA – OPF globální. Organizační změny se týkaly vytvoření funkce obchodního ředitele a risk manažera a také vytvoření funkce marketingového manažera. První funkce přispěla ke zkvalitnění výkonů funkce portfolio manažerů fondu, což vedlo ke snížení rizikovosti a současnému zkvalitnění portfolia obhospodařovaného fondu. Funkce marketingového manažera byla vytvořena zejména pro zajištění lepší reklamní činnosti investiční společnosti a zároveň pro zkvalitnění a rozšíření obchodní sítě v oblasti prodeje podílových listů.

Při obhospodařování fondu byla investiční společnost velmi úspěšná a je možno konstatovat, že společnost navázala na úspěchy v roce 2003. Nejdůležitějším úspěchem je růst hodnoty podílových listů ve výši 16,56 %, a také se podařilo aktivní informační kampaní zvýšit počet emitovaných podílových listů o 9 544 tis. podílových listů.

Níže uvedený graf nám přiblíží vývoj hodnoty podílového listu od vzniku otevřeného podílového fondu do 31. prosince 2004:



Na základě požadavku § 77 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, investiční společnost nemůže od 1. července 2005 ovládat jinou obchodní společnost. Představenstvo společnosti společně s akcionáři pracovalo na naplnění tohoto požadavku zákona. Řešení bylo nalezeno v rozdělení podnikatelské činnosti současné mateřské společnosti na:

- a) činnost, související se správou celého koncernu „PROSPERITA“,
- b) kolektivní investování – obhospodařování fondu „PROSPERITA – OPF globální.“

Na mimořádné valné hromadě, konané dne 7. října 2004, rozhodnuto, že společnost založí novou dceřinnou akciovou společnost s obchodním jménem „PROSPERITA holding, a.s.“ Činnost uvedenou v bodě a) bude vykonávat současná společnost. Kolektivním investováním, uvedeným v bodě b) se bude zabývat nově založená společnost „PROSPERITA holding, a.s.“

Tato nová společnost byla založena dne 4. února 2005, a to formou notářského zápisu. Základní kapitál společnosti, který činí 6 000 tis. Kč, byl plně splacen mateřskou společností „PROSPERITA investiční společnost, a.s.“ Společnost „PROSPERITA holding, a.s.“ byla dne 30. března 2005 zapsaná do obchodního rejstříku, vedeného Krajským soudem v Ostravě. Na počátku měsíce dubna 2005 požádalo představenstvo této společnosti Komisi pro cenné papíry o povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu ustanovení § 60 zákona č. 189/2004 Sb. „Vedoucími osobami“ ve společnosti (podle § 60 zákona) budou členové představenstva, členové dozorčí rady a generální ředitel současné investiční společnosti.

Představenstvo současné společnosti předpokládá, že po vzniku nové investiční společnosti se současná mateřská společnost stane běžnou obchodní společností, která již nebude vykonávat činnost investiční společnosti. V zájmu zachování obchodního jména obhospodařovaného fondu učiní obě společnosti všechny potřebné kroky k tomu, aby obchodní firmy obou společností se vzájemně vyměnily. Celý proces by měl být ukončen v průběhu první poloviny roku 2005.

Hlavním cílem představenstva a vedení společnosti pro rok 2005 bude dokončení procesu vzniku nové investiční společnosti a převedení obhospodařování fondu na novou investiční společnost. S těmito kroky souvisí také příprava nového statutu otevřeného podílového fondu a vytvoření všech organizačních směrnic a dalších vnitřních předpisů v souladu s požadavky zákona č. 189/2004 Sb.

V oblasti obhospodařování majetku fondu PROSPERITA – OPF globální bude představenstvo společně s portfolio manažery fondu usilovat o další růst majetku podílníků OPF, a to jak z hlediska počtu nově vydaných podílových listů, tak i růstem vlastního kapitálu fondu.

Vážení obchodní přátelé a vážení podílníci otevřeného podílového fondu, při této příležitosti chci poděkovat všem zaměstnancům společnosti, představenstvu i členům dozorčí rady za práci, vykonanou pro společnost i ve prospěch fondu. Přeji Vám všem dobré zdraví, využití dobrých investičních příležitostí a mnoho úspěchů v osobním životě i v činnosti pro rozvoj investiční společnosti a pro růst majetku otevřeného podílového fondu.

doc. PhDr. Josef Jünger, CSc.
předseda představenstva
PROSPERITA investiční společnost, a.s.

3. Informace o skutečnostech, které nastaly až po konci rozvahového dne:

Tyto údaje jsou podrobně popsány v příloze k účetní závěrce za rok 2004. Žádné další významné události při obhospodařování fondu nenastaly.

4. Informace předpokládaném budoucím vývoji činnosti účetní jednotky:

Pro účetní období roku 2005 investiční společnost předpokládá, že hospodaření fondu bude vyrovnané s možností tvorby přiměřeného zisku.

Předpokládané náklady:	38 000 tis. Kč
Předpokládané výnosy:	54 000 tis. Kč
Předpokládaný hospodářský výsledek:	16 000 tis. Kč

V příštích letech bude účetní jednotka pokračovat v činnosti, týkající se kolektivního investování v souladu s předmětem činnosti. Změna obhospodařující investiční společnosti nebude mít žádný vliv na hospodaření fondu PROSPERITA – OPF globální.

Účetní jednotka neřeší vzhledem ke skutečnosti, že není právnickou osobou, oblast ochrany životního prostředí ani pracovněprávní vztahy.

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

Společnost nevyvíjela v uplynulém účetním období žádné aktivity v této oblasti.

6. Informace o organizační složce v zahraničí:

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

7. Další informace, týkající se výroční zprávy za rok 2004

Veškeré další důležité informace, které uceleně, vyváženě a komplexně informují o vývoji výkonnosti otevřeného podílového fondu, činnosti a stávajícím hospodářském postavení, jsou uvedeny v účetních výkazech a v příloze účetní závěrky, která je nedílnou součástí této Výroční zprávy za rok 2004.

V Orlové-Lutyni dne 27. dubna 2005

.....
Rostislav Šindlář
místopředseda představenstva

.....
Ing. Miroslav Kučera
finanční manažer

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



Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2004

Obsah přílohy:

1. **Obecné údaje o otevřeném podílovém fondu**
 - 1.1. **Popis účetní jednotky**
 - 1.2. **Členové představenstva a dozorčí rady obhospodařovatele**
 - 1.3. **Údaje o ratingu a zhodnocení majetku fondu v r. 2004**
 - 1.4. **Východiska pro zpracování účetní závěrky**
2. **Uplatněné účetní metody a způsoby oceňování**
 - 2.1. **Způsoby oceňování majetku**
 - 2.2. **Přepočty cizích měn na českou měnu**
 - 2.3. **Okamžik uskutečnění účetního případu**
 - 2.4. **Postupy účtování obchodů s cennými papíry**
 - 2.5. **Postupy účtování odložené daně z příjmů právnických osob**
 - 2.6. **Postupy účtování úrokových výnosů a nákladů a výnosů z cenných papírů**
 - 2.7. **Metody a postupy identifikace klasifikovaných ohrožených aktiv a odpisování aktiv**
3. **Používané finanční nástroje**
4. **Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem**
5. **Obory činnosti a zeměpisné oblasti, ve kterých účetní jednotka provozuje svou činnost**
6. **Významné položky rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu**
 - 6.1. **Významné položky rozvahy**
 - 6.2. **Významné položky podrozvahy**
 - 6.3. **Významné položky výkazu zisku a ztráty**
 - 6.4. **Významné položky v přehledu o změnách ve vlastním kapitálu**
7. **Vztahy se spřízněnými osobami**
8. **Významné události, které nastaly mezi rozvahovým dnem a podpisem účetní závěrky**
9. **Vliv oprav zásadních chyb z minulých let na vlastní kapitál**
10. **Informace o výsledku hospodaření a finanční situaci účetní jednotky, které jsou důležité pro uživatele účetní závěrky**
 - 10.1. **Údaje o obhospodařovateli otevřeného podílového fondu**
 - 10.2. **Údaje o depozitáři otevřeného podílového fondu**
 - 10.3. **Údaje o portfolio manažerech fondu**
 - 10.4. **Údaje o podílových listech otevřeného podílového fondu**
 - 10.5. **Údaje o půjčkách, opčních a termínovaných obchodech**
 - 10.6. **Údaje o obchodnicích s cennými papíry**
 - 10.7. **Přehled portfolia fondu k 31. 12. 2004**
11. **Přehled o změnách ve vlastním kapitálu**
12. **Informace o zpracování Přílohy účetní závěrky**

1. Obecné údaje o otevřeném podílovém fondu

1.1. Popis účetní jednotky

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)
Sídlo:	U Centrumu 751, 735 14 Orlová-Lutyň
Obhospodařovatel:	PROSPERITA investiční společnost, a.s., IČO 25820192 se sídlem: U Centrumu 751, 735 14 Orlová - Lutyň
Právní forma:	bez právní subjektivity
IČO přidělené SCP:	90 03 81 84

Rozhodující předmět činnosti:

Rozhodujícím předmětem činnosti obhospodařovatele je kolektivní investování vykonávané na základě povolení Ministerstva financí.

Zaměření a cíle otevřeného podílového fondu:

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. Zaměřením lze fond zařadit mezi smíšené fondy cenných papírů.

Fond investuje jen do registrovaných cenných papírů, jejichž emitenty jsou subjekty se sídlem v České republice. Zahraniční cenné papíry fond nakupuje v případě, že se s nimi obchoduje na veřejném trhu země Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD).

Údaje o depozitáři:

Kontrolu hospodaření s majetkem fondu provádí depozitář otevřeného podílového fondu. Funkci depozitáře vykonává Československá obchodní banka, a.s., IČO 0001350, se sídlem Na Příkopě 854/14, Praha 1 – Nové Město. Depozitář plní také další své povinnosti vyplývající z platných právních předpisů a smlouvy o výkonu funkce depozitáře.

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. Členové představenstva a dozorčí rady obhospodařovatele:

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
předseda dozorčí rady	Ing. Jan Vojáček	4. ledna 1945
místopředseda dozorčí rady	Ing. Petr Šimice	16. září 1948
člen dozorčí rady	Ing. Světlana Gemmelová	28. listopadu 1964

Členové představenstva a dozorčí rady byli zvoleni na mimořádné valné hromadě investiční společnosti, konané dne 14. ledna 2003. Během roku 2004 nenastaly žádné změny.

1.3. Údaje o ratingu fondu a zhodnocení majetku fondu v r. 2004

Během účetního období byla zpracovaná společností CRA Rating Agency, a.s. aktualizovaná analýza fondu za účelem stanovení ratingu. Ze závěrů ratingové analýzy zpracované dne 26. října 2004 vyplývá, že **CRA RATING AGENCY, a. s., uděluje otevřenému podílovému fondu PROSPERITA – OPF globální CRA Rating na úrovni B / czBa.**

Z porovnání hodnoty majetku fondu, připadajícího na jeden podílový list, ke dni 31. prosinci 2003 (1,1827 Kč) a ke dni 31. prosinci 2004 (1,3786 Kč) je zřejmé, že během účetního období roku 2004 se hodnota majetku na jeden podílový list zvýšila o 0,1959 Kč, což představuje navýšení o 16,56 % k předchozímu účetnímu období.

1.4. Východiska pro zpracování účetní závěrky

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

- a) zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
- b) vyhláška Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, 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.
- c) vyhláška č. 271/2004 Sb. o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti.

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, minulá účetní období a předminulá účetní období (rok 2004, 2003 a 2002). Součástí přílohy účetní závěrky je přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled portfolia fondu (k datu účetní závěrky). Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. Uplatněné účetní metody a způsoby oceňování

2.1. Způsoby oceňování majetku

2.1.1. 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-System) a závěrečné ceny na zahraničních burzách (Londýn, Frankfurt, New York). Cenné papíry, které během účetního období ztratily obchodovatelnost na veřejných trzích, byly prodány.

Přecenění cenných papírů bylo prováděno každý týden k třetímu pracovnímu dni, a je provedeno také k datu této účetní závěrky, tj. k 31. prosinci 2004. Z důvodu výpočtu odměny pro obhospodařovatele se oceňování majetku otevřeného podílového fondu provádí také k poslednímu kalendářnímu dni v měsíci.

Kontrolu oceňování majetku provádí depozitář otevřeného podílového fondu. Funkci depozitáře vykonává Československá obchodní banka, a.s., IČO 0001350, se sídlem Na Příkopě 854/14, Praha 1 – Nové Město.

2.1.2. Ocenění finančního majetku

Ve sledovaném účetním období vykazoval otevřený podílový fond pokladní hotovost a pohledávky za bankami (vklady na běžných a termínovaných účtech). Finanční majetek je oceněn nominální hodnotou, finanční majetek v cizí měně byl přepočten na českou měnu kursem ČNB k rozvahovému dni.

2.1.3. Ocenění ostatních aktiv

Mezi ostatní aktiva, vykazovaná v rozvaze, patří pohledávky vůči obchodním partnerům, pohledávky vůči státu a pohledávky z obchodů s cennými papíry. Všechna tato ostatní aktiva byla oceněna nominální hodnotou. U některých pohledávek z obchodního styku (viz bod 2.7.) byly vytvořeny opravné položky.

2.1.4. Ocenění ostatních pasiv

Mezi ostatní pasiva, vykazovaná v rozvaze, patří závazky vůči obchodním partnerům, závazky vůči státu a závazky z obchodů s cennými papíry. Všechna tato ostatní pasiva byla oceněna nominální hodnotou. Účetní jednotka nevykazuje žádné závazky po lhůtě splatnosti.

2.2. Přepočet cizích měn na českou měnu

Ve sledovaném období otevřený podílový fond používal týdenní kursy, vyhlášené Českou národní bankou ke dni přecenění. 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.

Poslední přecenění ve sledovaném období bylo provedeno kursem České národní banky, platným k datu účetní závěrky, tj. k 31. prosinci 2004.

2.3. 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.

2.4. Postupy účtování obchodů s cennými papíry

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

2.5. Postupy účtování odložené daně z příjmů právnických osob

Vzhledem ke skutečnosti, že účetní jednotka vykazuje z minulých účetních období daňovou ztrátu, která je vyšší než 560 mil. Kč (od r. 1998 do r. 2003), o odložené daňové pohledávce nebylo účtováno souladu s ustanovením § 78 vyhl. č. 501/2002 Sb. Nelze předpokládat, že v příštím účetním období bude vytvořen dostatečný daňový základ.

2.6. Postupy účtování úrokových výnosů a nákladů a výnosů z cenných papírů

Vzhledem ke skutečnosti, že účetní jednotka nečerpala v účetním období žádný úvěr, nevykazuje nákladové úroky. Úrokové výnosy z termínovaných vkladů u bank jsou vykazovány 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 z tuzemských i zahraničních dluhopisů se účtují v hrubé výši na příslušných výnosových účtech.

2.7. Metody a postupy identifikace klasifikovaných ohrožených aktiv a odpisování aktiv, zejména pohledávek

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

Celková účetní hodnota pohledávek po lhůtě splatnosti k datu účetní závěrky tj. k 31. prosinci 2004, činila 11 303 tis. Kč. Jedná se o tyto pohledávky, přihlášené do konkursu v předcházejících účetních obdobích:

- a) PRIVATE INVESTORS a.s., celkem 9 284 tis. Kč
- b) CHEMAPOL GROUP, a.s., celkem 2 019 tis. Kč.

Na výše uvedené pohledávky byly vytvořeny opravné položky v plné účetní hodnotě.

3. Používané finanční nástroje

Jelikož účetní jednotka není bankou a neposkytuje úvěry, nepoužívá žádné metody hodnocení úvěrového rizika ani tržního rizika.

Účetní jednotka se řídí omezením a rozložením rizika vlastněných cenných papírů, uvedeným v ustanovení § 51 odst. 1-5 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění.

4. 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 cenných papírů jednoho druhu, vydaných stejným emitentem, otevřený podílový fond neeviduje žádné účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. Zákon nabyl účinnosti dnem 1. května 2004 a v souladu s ustanovením § 136 odst. 8), uvede investiční společnost poměry obhospodařovaného fondu kolektivního investování do souladu s tímto zákonem do 30. června 2005.

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, jsou uvedeny v následujících tabulkách. Oceňovací kurs akcií byl stanoven podle Vyhlášky č. 270/2004 Sb.

Účetní období roku 2004						
Název cenného papíru	množství	nom. hodnota	nom. hodnota celkem	oceňovací kurz	cena celkem	hlasovací práva
ENERGOAQUA, a.s.	77 072	1 000,00	77 072 000,00	860,00 Kč	66 281 920,00 Kč	11,00 %
TOMA, a.s.	162 499	1 000,00	162 499 000,00	402,20 Kč	65 357 097,80 Kč	11,00 %
TESLA Karlín a.s.	64 743	1 000,00	64 743 000,00	188,00 Kč	12 171 684,00 Kč	11,00 %
Celkem 31.12.2004:			304 314 000,00		143 810 701,80 Kč	

Účetní období roku 2003						
Název cenného papíru	množství	nom. hodnota	nom. hodnota celkem	oceňovací kurz	cena celkem	hlasovací práva
ENERGOAQUA, a.s.	82 902	1 000,00	82 902 000,00	780,20 Kč	64 680 140,40 Kč	11,83 %
TOMA, a.s.	162 499	1 000,00	162 499 000,00	172,00 Kč	27 949 828,00 Kč	11,00 %
TESLA Karlín a.s.	64 743	1 000,00	64 743 000,00	110,00 Kč	7 121 730,00 Kč	11,00 %
OTAVAN Třeboň, a.s.	34 018	1 000,00	34 018 000,00	95,70 Kč	3 255 522,60 Kč	10,86 %
Celkem 31.12.2003:			344 162 000,00		103 007 221,00 Kč	

Účetní období roku 2002						
Název cenného papíru	množství	nom. hodnota	nom. hodnota celkem	oceňovací kurz	cena celkem	hlasovací práva
ENERGOAQUA, a.s.	82 902	1 000,00	82 902 000,00	550,00 Kč	45 596 100,00 Kč	11,00 %
TOMA, a.s.	162 499	1 000,00	162 499 000,00	72,10 Kč	11 716 177,90 Kč	11,00 %
TESLA Karlín a.s.	64 743	1 000,00	64 743 000,00	68,00 Kč	4 402 524,00 Kč	11,00 %
OTAVAN Třeboň, a.s.	34 018	1 000,00	34 018 000,00	56,80 Kč	1 932 222,40 Kč	10,86 %
Celkem k 31.12.2002:			344 162 000,00		63 647 024,30 Kč	

5. Obory činnosti a zeměpisné oblasti, ve kterých účetní jednotka 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 kolektivní investování vykonávané na základě povolení Ministerstva financí. 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 odstavci 6.1.

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

6.1. Významné položky rozvahy

Celková aktiva otevřeného podílového fondu PROSPERITA – OPF globální činí k 31. 12. 2004 celkem 1 087 200 tis. Kč. Tato aktiva je možno rozdělit dle metodiky Komise pro cenné papíry takto:

Struktura aktiv	rok 2004	rok 2003	rok 2002
Domácí akcie	47,80 %	46,96 %	43,52 %
Domácí dluhopisy	1,15 %	1,37 %	12,54 %
Domácí - hotovost + termínované vklady	5,11 %	6,39 %	18,71 %
Domácí – pohledávky	0,51 %	0,65 %	0,72 %
Domácí – ostatní	0,20 %	0,00 %	0,01 %
Zahraniční akcie	16,25 %	19,95 %	5,08 %
Zahraniční podílové listy	4,16 %	4,84 %	6,51 %
Zahraniční dluhopisy	5,47 %	10,27 %	9,07 %
Zahraniční - hotovost + termínované vklady	19,35 %	9,57 %	3,84 %
Aktiva celkem	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Celková hodnota pasiv otevřeného podílového fondu PROSPERITA – OPF globální k 31. 12. 2004 činí celkem 1 087 200 tis. Kč. Významné položky pasiv jsou následující (v tis. Kč):

Struktura pasiv	rok 2004	rok 2003	rok 2002
Vlastní kapitál:	1 078 669	914 075	744 312
Cizí zdroje – závazky:	5 826	7 051	5 475
Cizí zdroje – ostatní pasiva:	2 705	405	1 739
Pasiva celkem	1 087 200	921 531	751 526

Otevřený podílový fond nemá svůj základní kapitál, vykazuje pouze kapitálové fondy a oceňovací rozdíly z majetku a závazků. Vzhledem ke skutečnosti, že hospodářský výsledek v posledních třech účetních obdobích byl záporný, účetní jednotka nevytvořila žádné rezervní fondy ani jiné fondy ze zisku.

V případě ostatních pasiv je nárůst v r. 2004 způsoben rozdílem mezi měsíční zálohou za obhospodařování fondu a skutečnou hodnotou poplatku v rámci vyúčtování za celé účetní období roku 2004.

6.2. Významné položky podrozvahy

Na podrozvahových účtech je účtováno o skutečné hodnotě derivátu – termínovaného obchodu, uvedeného v odstavci 10.4. V podrozvahových aktivech je účtováno o hodnotě pohledávky z termínovaného obchodu (80 000 tis. Kč), v podrozvahových pasivech je účtováno o hodnotě závazku z termínovaného obchodu (78 439 tis. Kč). O pohledávce je účtováno v souladu s § 34 vyhlášky a o závazku je účtováno v souladu s ustanovením § 41 Vyhlášky č. 501/2002 Sb.

Termínovaný obchod byl zaúčtován jako derivát v souladu s Českým účetním standardem pro finanční instituce č. 110 – Deriváty.

6.3. Významné položky výkazu zisku a ztráty

Za účetní období roku 2004 měl fond PROSPERITA-OPF globální výnosy z dluhových cenných papírů ve výši 5 888 tis. Kč, výnosy z úroků běžných účtů a termínovaných vkladů ve výši 3 302 tis. Kč. V porovnání s minulým účetním obdobím se snížily výnosy z držby akcií, které činí 19 355 tis. Kč.

Mezi největší nákladové položky patří náklady spojené s odúčtováním cenných papírů při jejich prodeji. Právě z obchodování s cennými papíry byla vytvořena ztráta ve výši –18 418 tis. Kč. Na této ztrátě měl největší vliv prodej zahraničních cenných papírů. U tuzemských cenných papírů bylo z obchodování dosaženo zisku ve výši 7 725 tis. Kč. Poměrně vysokou ztrátu (celkem -18 602 tis. Kč) způsobily ztráty z kurzových rozdílů cizích měn, zejména USD. Další významnou nákladovou položkou jsou náklady na obhospodařování fondu, které činily celkem 19 951 tis. Kč. Tyto náklady představují v souladu se statutem fondu 2 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

Z výkazu zisku a ztráty je zřejmé, že po zohlednění daně z příjmů právnických osob ve výši 1 062 tis. Kč činí ztráta za účetní období roku 2004 po zdanění celkem -37 314 tis. Kč.

Významné položky výkazu zisku a ztráty	rok 2004	rok 2003	rok 2002
Výnosy z úroků celkem:	9 617	14 697	22 038
Výnosy z držby akcií:	19 355	37 534	5 128
Ostatní výnosy fondu:	533	151	4 751
Ztráta z finančních operací:	- 37 020	- 29 655	- 453 642
Náklady na obhospodařování fondu:	19 951	16 672	15 600
Náklady na poplatky a provize:	8 411	6 126	4 522
Ostatní náklady fondu:	375	205	702
Ztráta za účetní období před zdaněním:	-36 252	-276	-442 549
Daň z příjmů:	1 062	341	592
Ztráta za účetní období po zdanění:	- 37 314	- 617	- 443 141

6.4. Významné položky v přehledu o změnách ve vlastním kapitálu

Veškeré údaje o změnách vlastního kapitálu jsou uvedeny v následujícím přehledu. V souladu se statutem fondu bude ztráta za účetní období roku 2004 ve výši -37 314 tis. Kč kryta z kapitálového fondu.

Podrobný přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1.1.2002 do 31.12.2004

Jednotlivé položky vlastního kapitálu a jejich změny v průběhu účetního období	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Počáteční stav k 1. 1. 2002	1 645 386	-745 301	-38 817	861 268
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění majetku		481 468		481 468
Čistý zisk/ztráta za účetní období			-443 141	-443 141
Vydané podílové listy (PL) v nominální hodnotě	21 120			21 120
Cenový rozdíl k nom. hodnotě vydaných PL	-893			-893
Odkoupené podílové listy (PL) v nominální	-181 820			-181 820
Cenový rozdíl k nom. hodnotě odkoupených PL	6 310			6 310
Úhrada ztráty z kapitálových fondů	-38 817		38 817	0
Zůstatek k 31. 12. 2002	1 451 286	-263 833	-443 141	744 312

Počáteční stav k 1. 1. 2003	1 451 286	-263 833	-443 141	744 312
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění majetku		159 167		159 167
Čistý zisk/ztráta za účetní období			-617	-617
Vydané podílové listy (PL) v nominální hodnotě	26 323			26 323
Cenový rozdíl k nom. hodnotě vydaných PL	2 002			2 002
Odkoupené podílové listy (PL) v nominální	-14 915			-14 915
Cenový rozdíl k nom. hodnotě odkoupených PL	-2 197			-2 197
Úhrada ztráty z kapitálových fondů	-443 141		443 141	0
Zůstatek k 31. 12. 2003	1 019 358	-104 666	-617	914 075

Počáteční stav k 1. 1. 2004	1 019 358	-104 666	-617	914 075
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění majetku		189 695		189 695
Čistý zisk/ztráta za účetní období			-37 314	-37 314
Vydané podílové listy (PL) v nominální hodnotě	50 304			50 304
Cenový rozdíl k nom. hodnotě vydaných PL	12 503			12 503
Odkoupené podílové listy (PL) v nominální	-40 760			-40 760
Cenový rozdíl k nom. hodnotě odkoupených PL	-9 834			-9 834
Úhrada ztráty z kapitálových fondů	-617		617	0
Zůstatek k 31. 12. 2004	1 030 954	85 029	-37 314	1 078 669

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 k 31.12.2003 byla -104 666 tis. Kč, během roku 2004 se oceňovací rozdíly zvýšily o 189 695 tis. Kč na konečnou hodnotu, která k 31. 12. 2004 činí celkem 85 029 tis. Kč. Oceňovací rozdíly ovlivňují nejvíce tuzemské akcie (zvýšení tržních cen o 186 482 tis. Kč) a zahraniční dluhopisy (snížení tržních cen o 6 624 tis. Kč). Oceňovací rozdíly ostatních cenných papírů a finančních nástrojů jsou méně významné.

7. Vztahy se spřízněnými osobami

Účetní jednotka „PROSPERITA – OPF globální“ nemá svou vlastní právní subjektivitu. Vlastníky podílových listů jsou podílníci v celkovém počtu 3 845 osob. Podílníci jsou pravidelně informováni o

stavu majetku v podílovém fondu v denním tisku (Hospodářské noviny, pondělní vydání) a na internetových stránkách společnosti (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 Kč):

Výpočet poplatku za obhospodařování	rok 2004	rok 2003	rok 2002
Průměrná hodnota vlastního kapitálu:	997 525 957	833 585 034	780 528 166
2 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu:	19 950 519	16 671 701	15 610 563
Vyúčtováno celkem:	19 950 500	16 671 700	15 600 000

V majetku otevřeného podílového fondu se nacházejí také cenné papíry tří 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) KDYMIUM Kdyně, a.s. ISIN: CZ0005023655

b) KAROSERIA, a.s. ISIN: CS0005032150

c) 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.

8. Významné události, které nastaly mezi rozvahovým dnem a podpisem účetní závěrky

V období od 31. prosince 2004 do dne podpisu účetní závěrky nenastaly v obhospodařovaném fondu žádné významné události. Na účetní jednotku nebyla podána žádná žaloba.

Vzhledem k ustanovení § 77 zákona č. 189/2004 Sb. je možno očekávat, že do června r. 2005 bude založena v souladu s tímto zákonem nová investiční společnost, která se stane novým obhospodařovatelem fondu PROSPERITA-OPF globální.

9. Vliv oprav zásadních chyb z minulých let na vlastní kapitál

Během účetního období roku 2004, ani v předcházející 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.

10. Informace o výsledku hospodaření a finanční situaci účetní jednotky, které jsou důležité pro uživatele účetní závěrky

10.1. Údaje o obhospodařovateli otevřeného podílového fondu

Obchodní firma: PROSPERITA investiční společnost, a.s.

Sídlo společnosti: U Centrumu 751, Orlová – Lutyně, PSČ: 735 14

Datum vzniku investiční společnosti: 3. září 1998

Rejstříkový soud, kde je investiční společnost registrována:

Krajský soud v Ostravě, oddíl B, vložka 1884
IČ: 25 82 01 92
Bankovní spojení: Československá obchodní banka, a.s., č.ú. 123431476/0300
Základní kapitál 40 000 tis. Kč

Údaje o osobách, které mají více než 10 % podíl na hlasovacích právech investiční společnosti:

<i>P.č.</i>	<i>Název fyzické osoby</i>	<i>Sídlo, bydliště</i>	<i>Podíl na hlas. právech</i>
1.	Miroslav Kurka	Havířov, Karvinská 61	50,00 %
2.	Ing. Miroslav Kurka	Praha 4, Mírotická 11/956	50,00 %
Celkový podíl na hlasovacích právech:			100,00 %

10.2. Údaje o depozitáři otevřeného podílového fondu

Depozitářem otevřeného podílového fondu je Československá obchodní banka, a.s. Bližší údaje o depozitáři fondu:

Odchodní jméno společnosti: Československá obchodní banka, a.s.
Sídlo depozitáře: Na Příkopě 854/14
Praha 1 – Nové Město, 115 20

10.3. Údaje o portfolio manažerech fondu

Manažery portfolia fondu jsou pánové Ing. Zdeněk Raška (nar. v r. 1963) a Rostislav Šindlář (nar. v r. 1967). Pan Ing. Raška ve společnosti působí od roku 1994. Před svým jmenováním do funkce portfolio manažera fondu zastával pozici analytika na finančním odboru GŘ společnosti Vítkovice, a.s. funkci provozního manažera u společnosti Gastronomia, a. s. Od roku 1994 pracuje ve společnosti PROSPERITA investiční společnost, a.s. (dříve TRADEINVEST investiční společnost spol. s r.o.) nejdříve ve funkci analytik a nyní ve funkci portfolio manažera fondu.

Pan Rostislav Šindlář dříve pracoval na MÚ Český Těšín, v odboru správy majetku, dále ve společnosti Drogerie Invest, a.s., kde zastával funkci analytika a obchodníka s cennými papíry. Od roku 1997 pracoval ve společnosti AKCIA TRADE, spol. s r.o. jako analytik kapitálového trhu a od r. 2003 zastává funkci portfolio manažera v investiční společnosti PROSPERITA, a.s.

Oba výše uvedení portfolio manažeri úspěšně vykonali makléřskou zkoušku.

10.4. Údaje o podílových listech otevřeného podílového fondu

Emitované cenné papíry: ISIN: CZ0008471695
nominální hodnota: 1,-- Kč za jeden podílový list (PL)

Vývoj účetní hodnoty jednoho podílového listu od doby vzniku otevřeného podílového fondu:

Hodnota podílového listu k 8. 8. 2001: 0,9221 Kč
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)

Celkový počet vydaných a odkoupených podílových listů otevřeného podílového fondu

Od 9. srpna 2001, kdy vznikl otevřený podílový fond PROSPERITA-OPF globální, byl v roce 2001 i v roce 2002 patrný odkup podílových listů od původních podílníků. Avšak během účetního období roku 2003 byl počet nově emitovaných podílových listů výrazně vyšší než počet odkoupených podílových listů. Podobný trend nově emitovaných podílových listů pokračoval také v roce 2004. 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)

	rok 2004	rok 2003	rok 2002
Počáteční stav podílových listů:	772 896 797,00 Kč	761 488 859,00 Kč	922 189 410,00 Kč
Vydané podílové listy v nom. hodnotě:	50 304 378,00 Kč	26 322 959,00 Kč	21 119 574,00 Kč
průměrná cena vydaného PL:	1,2486 Kč	1,0760 Kč	0,9577 Kč
Vydané podílové listy celkem:	62 807 749,12 Kč	28 324 746,99 Kč	20 226 659,44 Kč
Odkoupené podílové listy:	40 760 133,00 Kč	14 915 021,00 Kč	181 820 125,00 Kč
průměrná cena odkoupeného PL:	1,2413 Kč	1,1473 Kč	0,9653 Kč
Odkoupené podílové listy celkem:	50 594 388,60 Kč	17 112 185,37 Kč	175 509 805,18 Kč
Konečný stav podílových listů:	782 441 042,00 Kč	772 896 797,00 Kč	761 488 859,00 Kč

Za účetní období od 1.1.2004 do 31.12.2004 vydala investiční společnost celkem 50 304 378 podílových listů a odkoupila 40 760 133 podílových listů o nominální hodnotě 1,00 Kč.

10.5. Údaje o půjčkách, opčních a termínovaných obchodech

Investiční společnost uzavřela pro obhospodařovaný otevřený podílový fond PROSPERITA – OPF globální jeden termínovaný obchod, který byl uzavřen z důvodu omezení rizik z nepříznivého vývoje kurzů cizích měn. Celková hodnota tohoto obchodu činila 80 000 tis. Kč.

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

10.6. Údaje o obchodnících s cennými papíry

Během účetního období roku 2004 vykonávali 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 2, Škrátova 490/12, PSČ 120 00, IČ 60197226.
4. Raiffeisenbank a.s., se sídlem Praha 1, Vodičkova 38, PSČ 111 21, IČ 49240901.

10.7. Přehled o portfoliu fondu k 31. 12. 2004

Přehled všech položek majetku, které se podílí více než 1,0 % na celkovém vlastním kapitálu fondu, je uveden v následující samostatné tabulce. Cenné papíry jsou oceněny kursem na veřejných trzích, platným k 31. prosinci 2004. Na rozdíl od tabulky v odstavci 6.1., základem pro výpočet podílu jednotlivých položek majetku je hodnota vlastního kapitálu.

V tabulce je uveden také výpočet hodnoty vlastního kapitálu otevřeného podílového fondu na jeden podílový list.

Ocenění majetku podílového fondu ke dni 31. 12. 2004

tuzemské akcie					
ISIN	Název cenného papíru	množství	měna	cena celkem	% podílu
CZ0008019106	KOMERČNÍ B	29 434	CZK	96 308 048,00 Kč	8,93%
CZ0005112300	ČEZ	257 040	CZK	87 573 528,00 Kč	8,12%
CZ0009093209	ČESKÝ TELECOM	195 435	CZK	72 154 602,00 Kč	6,69%
CS0008419750	ENERGOAQUA, a.s.	77 072	CZK	66 281 920,00 Kč	6,14%
CZ0005088559	TOMA, a.s.	162 499	CZK	65 357 097,80 Kč	6,06%
CZ0009091500	UNIPETROL, a.s.	400 000	CZK	39 280 000,00 Kč	3,64%
CZ0005023655	Kdynium Kdyně	6 900	CZK	29 670 000,00 Kč	2,75%
CS0008418869	PHILIP MORRIS ČR	1 400	CZK	23 486 400,00 Kč	2,18%
CS0005021351	TESLA Karlín a.s.	64 743	CZK	12 171 684,00 Kč	1,13%
CS0005032150	KAROSERIA a.s.	23 177	CZK	11 240 845,00 Kč	1,04%
CZ0005081752	České vinařské závody, a.s.	35 382	CZK	10 933 038,00 Kč	1,01%

dluhopisy					
ISIN	Název cenného papíru	množství	měna	cena celkem	% podílu
CZ0000000021	EUROPEAN INVT BK 8,2	400	CZK	12 520 944,40 Kč	1,16%

zahraniční akcie					
ISIN	Název cenného papíru	množství	měna	cena celkem	% podílu
NL0000405173	ZENTIVA	33 000	CZK	25 000 800,00 Kč	2,32%
HU0000053947	EGIS RT	14 000	HUF	18 913 244,00 Kč	1,75%
HU0000073507	MATAV	160 000	HUF	17 153 296,00 Kč	1,59%
AT0000652011	ERSTE BANK	10 000	CZK	11 870 000,00 Kč	1,10%
HU0000072640	BORSODCHEM RT	47 000	HUF	10 770 757,82 Kč	1,00%

dluhopisy zahraniční					
ISIN	Název cenného papíru	množství	měna	cena celkem	% podílu
XS0159012920	SIBERIAN OIL 10,75 01/09	800	USD	19 969 186,66 Kč	1,85%
XS0161775126	AAREAL BANK 4,5 30/1/07	720	SKK	14 831 864,09 Kč	1,38%
XS0146655104	GAZPROM 9,125 25.04.07	500	USD	12 379 672,67 Kč	1,15%
XS0162126287	MOBTEL 9,75 01/08	500	USD	12 311 082,62 Kč	1,14%

podílové listy zahraniční					
ISIN	Název cenného papíru	množství	měna	cena celkem	% podílu
LU0074838565	Fleming European Emerging	28 525	USD	18 201 045,16 Kč	1,69%

Skupina majetku	množství	měna	cena celkem	% podílu
Trh - tuzemské akcie celkem	1 265 164	CZK	519 663 764,00 Kč	48,18%
Trh - tuzemské dluhopisy celkem	400	CZK	12 520 944,40 Kč	1,16%
Trh - zahraniční akcie celkem	454 251	CZK	176 631 295,24 Kč	16,37%
Trh - dluhopisy zahraniční celkem	2 520	CZK	59 491 810,49 Kč	5,52%
Trh - podílové listy zahraniční celkem	81 945	CZK	45 246 247,05 Kč	4,19%
Trh - cenné papíry celkem:	1 804 280	CZK	813 554 061,18 Kč	75,42%
Pohledávky		CZK	5 541 786,46 Kč	0,51%
Finanční majetek (Kč)		CZK	55 533 353,10 Kč	5,15%
Finanční majetek (cizí měna)		CZK	210 345 283,05 Kč	19,50%
Ostatní aktiva		CZK	2 225 588,18 Kč	0,21%
Cizí zdroje		CZK	- 8 530 659,04 Kč	-0,79%
Ostatní majetek celkem:		CZK	265 115 351,75 Kč	24,58%
Čisté obchodní jmění (NAV):		CZK	1 078 669 412,93 Kč	100,00%
Celkový počet podílových listů:		ks	782 441 042	
Čisté obchodní jmění (NAV) na jeden podílový list:		CZK	1,3786 Kč	

11. Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Přehled o změnách vlastního kapitálu (v celých tisících Kč) k:							31.12.2004	
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2002	0	0	0	0	1 645 386	-745 301	-38 817	861 268
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV						481 468		481 468
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-443 141	-443 141
Dividendy								0
Převody do fondů *)					20 227			20 227
Použití fondů **)					-175 510			-175 510
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny ***)					-38 817		38 817	0
Zůstatek k 31. 12. 2002	0	0	0	0	1 451 286	-263 833	-443 141	744 312
Zůstatek k 1. 1. 2003	0	0	0	0	1 451 286	-263 833	-443 141	744 312
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV						159 167		159 167
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-617	-617
Dividendy								0
Převody do fondů *)					28 325			28 325
Použití fondů **)					-17 112			-17 112
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny ***)					-443 141		443 141	0
Zůstatek k 31. 12. 2003	0	0	0	0	1 019 358	-104 666	-617	914 075
Zůstatek k 1. 1. 2004	0	0	0	0	1 019 358	-104 666	-617	914 075
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV						189 695		189 695
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-37 314	-37 314
Dividendy								0
Převody do fondů *)					52 973			52 973
Použití fondů **)					-40 760			-40 760
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny ***)					-617		617	0
Zůstatek k 31. 12. 2004:	0	0	0	0	1 030 954	85 029	-37 314	1 078 669

Vysvětlující poznámky:

- *) Jedná se o nově emitované podílové listy
- ***) Jedná se o odkoupené podílové listy
- ***) Ztráta účetního období vyrovnána na vrub účtu kapitálové

12. Informace o zpracování Přílohy účetní závěrky

Příloha k účetní závěrce byla zpracována podle příslušných ustanovení vyhlášky č. 271/2004 Sb. o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti a v souladu s hlavou 4 Vyhlášky č. 501 Ministerstva financí ze dne 6. listopadu 2002, 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.

Pro účetní jednotku byl rok 2004 třetím účetním obdobím, kdy účetní jednotka účtovala v souladu s účtovou osnovou pro banky a některé finanční instituce. Součástí účetní závěrky není přehled o peněžních tocích.

Jelikož účetní jednotka nemá žádné zaměstnance, účetní závěrku zpracovali níže uvedení zaměstnanci obhospodařovatele otevřeného podílového fondu.

V Orlové-Lutyni dne 14. ledna 2005

Rostislav Šindlář
místopředseda představenstva

Sestavili: ***Jaroslava Rozbrojová***
hlavní účetní

Ing. Miroslav Kučera
finanční manažer