

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



## *Pololetní zpráva za 1. pololetí roku 2018*

### *Obsah pololetní zprávy:*

*strana*

<b>1. Obecné údaje o otevřeném podílovém fondu .....</b>	<b>2</b>
1.1. Název podílového fondu a jeho identifikace	
1.2. Údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje	
1.3. Údaje o depozitáři fondu	
1.4. Údaje o investičních službách	
1.5. Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech	
1.6. Identifikace majetku otevřeného podílového fondu	
1.7. Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list	
1.8. Používané finanční nástroje k řízení rizik	
<b>2. Významné položky z účetních výkazů.....</b>	<b>8</b>
2.1. Významné položky rozvahy	
2.2. Významné položky podrozvahy	
2.3. Významné položky výkazu zisku a ztráty	
2.4. Významné položky v přehledu o změnách ve vlastním kapitálu	
<b>3. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech a Statutu fondu .....</b>	<b>9</b>
<b>4. Informace o zpracování Pololetní zprávy .....</b>	<b>10</b>

### *Finanční údaje*

<i>Rozvaha fondu kolektivního investování .....</i>	<i>11</i>
<i>Výkaz zisku a ztráty fondu kolektivního investování .....</i>	<i>12</i>
<i>Přehled o změnách vlastního kapitálu .....</i>	<i>13</i>

## **1. Obecné údaje o otevřeném podílovém fondu:**

### **1.1. Název podílového fondu a jeho identifikace**

<b>Název:</b>	PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální
<b>Zkrácený název:</b>	PROSPERITA – OPF globální
<b>ISIN podílového listu:</b>	CZ0008471695
<b>Nominální hodnota:</b>	1,-- Kč za jeden podílový list (PL)
<b>Druh fondu:</b>	otevřený podílový fond
<b>Kategorie fondu:</b>	speciální fond
<b>Typ fondu:</b>	smíšený fond
<b>Klasifikace podle investorů:</b>	veřejně přístupný fond
<b>IČ fondu kol. investování:</b>	90 03 81 84
<b>DIČ fondu kol. investování:</b>	CZ 683121867
<b>Vlastní kapitál k 30. 06. 2018:</b>	1 768 006 tis. Kč
<b>Zhodnocení za 01-06/ 2018 :</b>	4,54 % (zvýšení tržní ceny na 1 podílový list)

#### **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.

V průběhu prvního pololetí roku 2018 tvořily portfolio fondu především akcie, obchodované na trzích v USA (87,52 % aktiv) a akcie dvou českých společností (10,98 % aktiv).

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. Tato společnost vznikla 21. ledna 1992 a účastnila se první i druhé vlny kuponové privatizace. Původní investiční fond byl vymazán z obchodního rejstříku ke dni 8. srpna 2001.

Obhospodařovatelem původního fondu byla společnost „TRADEINVEST investiční společnost, a.s.“, která je dnes mateřskou společností skupiny PROSPERITA s obchodní firmou „PROSPERITA holding, a.s.“ Většina zaměstnanců a také majitelé společnosti mají více než dvacetileté zkušenosti s kolektivním investováním.

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

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

Rejstříkový soud, kde je investiční společnost registrována: Krajský soud v Ostravě, spisová značka B 2879.  
 IČ: 268 57 791  
 Základní kapitál 6 000 tis. Kč (splacen v plné výši)  
 Generální ředitel společnosti: Ing. Miroslav Kurka  
 Portfolio manažeři Bc. Rostislav Šindlář, Ing. Zdeněk Raška, MBA

Investiční společnosti byla za obhospodařování majetku fondu během prvního pololetí roku 2018 uhrazena zálohově částka ve výši **16 500 tis. Kč**. Jedná se o jednu polovinu částky, která odpovídá 2 % z hodnoty vlastního kapitálu fondu k 31. 12. 2017, v souladu se Statutem fondu.

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.

Investiční společnost obhospodařuje celkem dva podílové fondy. Od července 2013 je obhospodařovatelem fondu **PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů**, jehož vlastní kapitál k 30. 6. 2018 činil celkem 55 959 tis. Kč. Bližší údaje o tomto fondu jsou uvedeny v samostatné pololetní zprávě. Celková hodnota vlastního kapitálu obou obhospodařovaných fondů činila k 30. červnu 2018 celkem 1 823 928 tis. Kč.

#### 1.2.1. Údaje o osobě, která ovládá investiční společnost:

Název právnické osoby	IČ	Sídlo	Podíl na hlas. právech
PROSPERITA holding, a.s.	25820192	Ostrava – Moravská Ostrava, Ndražní 213/10, 702 00	100,00 %
<b>Celkový podíl na hlasovacích právech:</b>			<b>100,00 %</b>

#### 1.2.3. Údaje o portfolio manažerech fondu

Jméno, příjmení a titul	Datum narození	Adresa
Bc. Rostislav Šindlář	25. října 1967	U Stavu 319/26, Životice, 736 01 Havířov
Ing. Zdeněk Raška, MBA	18. října 1963	č.p. 529, 739 37 Horní Bludovice

Oba uvedení portfolio manažeři fondu PROSPERITA - OPF globální jsou držiteli makléřské licence a funkci portfolio manažera fondu vykonávají od vzniku otevřeného podílového fondu v r. 2001.

Pan **Bc. Rostislav Šindlář** je absolventem bakalářského studia Vysoké školy podnikání, a.s. v Ostravě. 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. Od 10. srpna 2015 zastává funkci předsedy představenstva PROSPERITA investiční společnost, a.s.

Pan **Ing. Zdeněk Raška, MBA** je absolventem ekonomické fakulty Vysoké školy báňské v Ostravě. Po studiu zastával pozici analytika na finančním odboru GŘ společnosti Vítkovice, a.s., dále pracoval jako provozní manažer u společnosti Gastronomia, a. s. Od roku 1994 pracoval ve společnosti PROSPERITA holding, a.s. (dříve TRADEINVEST investiční společnost spol. s r.o.) nejdříve ve funkci analytik a makléř. Od r. 2001 pracuje jako **portfolio manažer fondu**. V roce 2013 úspěšně dokončil postgraduální studium na Business Institutu v Praze v oboru finanční management a strategické řízení financí a získal titul MBA. Od 11. ledna 2011 vykonává funkci místopředsedy představenstva PROSPERITA investiční společnost, a.s.

### **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.

Depozitáři bylo od ledna 2018 do června 2018 vyplaceno na všech poplatcích celkem 1 529 tis. Kč.

### **1.4 Údaje o investičních službách**

Společnost nemá osobu oprávněnou k poskytování investiční služby, která by vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu. Tuto činnost vykonávají vlastní zaměstnanci firmy.

### **1.5. 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 prvního pololetí roku 2018 investovali do fondu částku ve výši 37 079 tis. Kč. Za stejné období fond odkoupil celkem 6 705 tis. podílových listů v tržní hodnotě 15 191 tis. Kč. Je možno konstatovat, že hodnota nově emitovaných podílových listů byla o 21 888 tis. Kč vyšší než hodnota odkoupených podílových listů.

<b>Přehled vydaných a odkoupených podílových listů (PL)</b>		
	<b>1. pololetí 2018</b>	<b>rok 2017</b>
Počáteční stav podílových listů:	770 580 921 PL	748 023 281 PL
Vydané podílové listy v nom. hodnotě:	17 147 246 Kč	28 917 090 Kč
průměrná cena vydaného PL:	2,1625 Kč	2,1618 Kč
Vydané podílové listy celkem:	37 079 618 Kč	62 513 606 Kč
Odkoupené podílové listy:	6 705 209 Kč	6 359 450 Kč
průměrná cena odkoupeného PL:	2,2657 Kč	2,0539 Kč
Odkoupené podílové listy celkem:	15 191 681 Kč	13 061 967 Kč
<b>Konečný stav podílových listů:</b>	<b>781 022 958 PL</b>	<b>770 580 921 PL</b>
<b>Kurs podílového listu k poslednímu dni:</b>	<b>2, 2637 Kč</b>	<b>2,1653 Kč</b>
<b>Tržní hodnota podílových listů:</b>	<b>1 768 006 090 Kč</b>	<b>1 668 564 572 Kč</b>

### **1.6. Identifikace majetku otevřeného podílového fondu**

V následující tabulce je uveden přehled položek majetku, jehož ocenění přesahuje 1 % hodnoty vlastního kapitálu fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely pololetní zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty k 30. červnu 2018. Ceny jsou uvedeny v tis. Kč.

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

**Přehled majetku PROSPERITA - OPF globální s podílem nad 1 % na aktivech k 30. 06. 2018 (v tis. Kč)**

<b>Tuzemské akcie</b>					
<b>ISIN</b>	<b>Název cenného papíru</b>	<b>Množství</b>	<b>Poř. cena</b>	<b>Cena reálná</b>	<b>% aktiv</b>
CS0005021351	TESLA Karlín a.s.	56 504	8 147	22 602	1,25%
CZ0005088559	TOMA, a.s.	147 434	39 672	175 446	9,73%
<b>Zahraniční akcie</b>					
US64110W1027	NETEASE COM INC ADR	4 000	21 571	22 556	1,25%
US67066G1040	NVIDIA CORP	5 000	27 404	26 436	1,47%
US00724F1012	Adobe Systems Inc	6 000	26 653	32 648	1,81%
US0378331005	APPLE COMPUTER INC.	8 000	28 473	33 050	1,83%
US9485961018	WEIBO CORP	23 000	51 205	45 562	2,53%
US02079K3059	ALPHABET INC CL A	2 100	40 390	52 923	2,93%
US0567521085	Baidu com	18 400	94 996	99 788	5,53%
KYG814771047	SINA CORP	54 500	122 110	103 011	5,71%
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	122 985	128 966	126 781	7,03%
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY	279 000	208 206	326 529	18,10%
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING	81 400	269 486	337 050	18,68%
US30303M1027	Facebook	81 800	264 304	354 753	19,67%
<b>Skupina majetku</b>		<b>Množství</b>	<b>Poř. Cena</b>	<b>Cena reálná</b>	<b>% aktiv</b>
<b>Tuzemské akcie celkem</b>		<b>211 608</b>	<b>49 355</b>	<b>198 048</b>	<b>10,98%</b>
<b>Zahraniční akcie celkem</b>		<b>698 335</b>	<b>1 299 340</b>	<b>1 578 811</b>	<b>87,52%</b>
<b>Cenné papíry celkem</b>		<b>909 943</b>	<b>1 348 695</b>	<b>1 776 859</b>	
<b>Pohledávky</b>				<b>24 507</b>	<b>1,36%</b>
<b>Finanční majetek (Kč)</b>				<b>1 654</b>	<b>0,09%</b>
<b>Finanční majetek (cizí měna)</b>				<b>532</b>	<b>0,03%</b>
<b>Ostatní aktiva</b>				<b>351</b>	<b>0,02%</b>
<b>Ostatní majetek celkem</b>				<b>27 044</b>	<b>1,50%</b>
<b>Aktiva celkem</b>				<b>1 803 902</b>	<b>100,00%</b>
<b>Celkový počet podílových listů</b>				<b>781 022 958</b>	<b>PL</b>
<b>Čisté obchodní jmění (NAV) :</b>				<b>1 768 006</b>	<b>v tis. Kč</b>
<b>Čisté obchodní jmění (NAV) na jeden podílový list:</b>				<b>2,2637</b>	<b>Kč</b>

Pro porovnání skladby a možnost posouzení změn majetku v portfoliu fondu je v níže uvedené tabulce přehled jednotlivých skupin majetku k 30. červnu 2017.

Přehled a skupiny majetku fondu k 30. 06. 2017 (v tis. Kč)

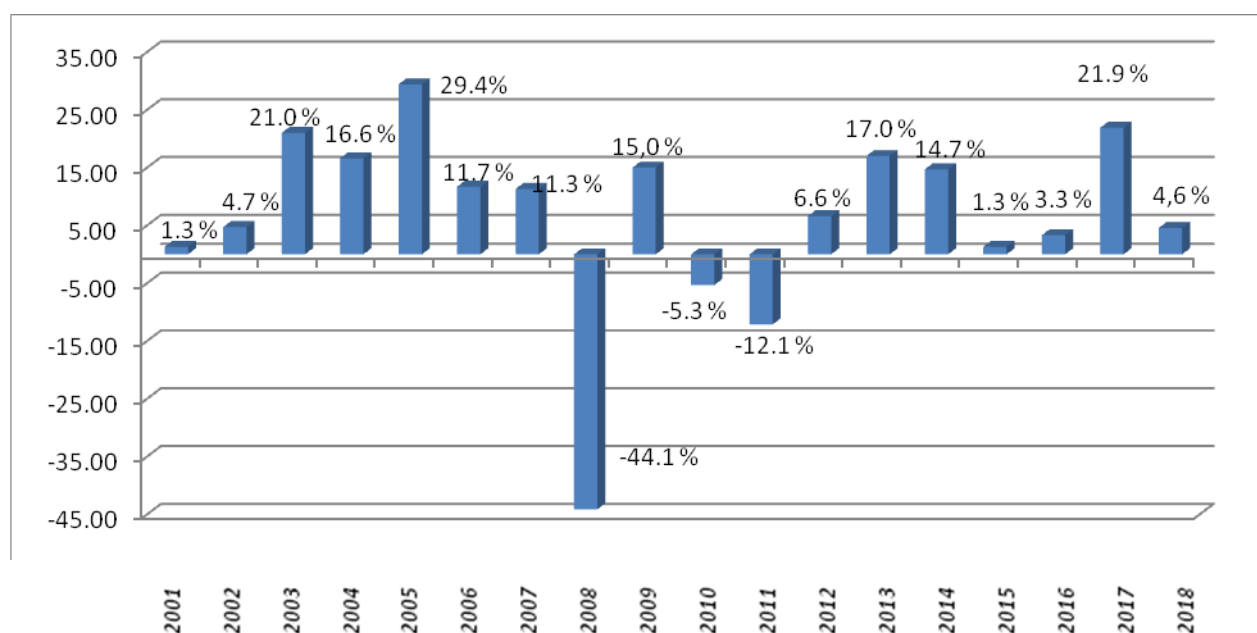
Skupina majetku	Množství	Poř. cena	Cena reálná	% aktiv
<b>Tuzemské akcie celkem</b>	<b>251 831</b>	<b>89 185</b>	<b>316 729</b>	<b>20,79%</b>
<b>Zahraníční akcie celkem</b>	<b>752 906</b>	<b>1 062 558</b>	<b>1 209 845</b>	<b>78,27%</b>
<b>Cenné papíry celkem</b>	<b>1 004 737</b>	<b>1 151 743</b>	<b>1 526 574</b>	
<b>Pohledávky</b>			<b>12 527</b>	<b>0,80%</b>
<b>Finanční majetek (Kč)</b>			<b>5 240</b>	<b>0,34%</b>
<b>Finanční majetek (cizí měna)</b>			<b>1 469</b>	<b>0,10%</b>
<b>Ostatní aktiva</b>			<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Ostatní majetek celkem</b>			<b>19 237</b>	<b>1,24%</b>
<b>Aktiva celkem</b>			<b>1 545 811</b>	<b>100,00%</b>
<b>Celkový počet podílových listů</b>			<b>748 944 659</b>	<b>PL</b>
<b>Čisté obchodní jmění (NAV)</b>			<b>1 519 699</b>	<b>tis. Kč</b>
<b>Čisté obchodní jmění (NAV) na jeden podílový list:</b>			<b>2,0291</b>	<b>Kč</b>

Z výše uvedených tabulek je možno zjistit, že skladba majetku fondu během uplynulých dvanácti měsíců zaznamenala změny. Fond má největší podíl majetku v zahraničních akciích, přičemž tento podíl na celkových aktivech se meziročně zvýšil ze 78,27 % na 87,52 %. Podíl tuzemských akcií se snížil z 20,49 % na 10,98 % z důvodu prodeje akcií ENERGOAQUA, a. s. Získané volné zdroje byly investovány do zahraničních akcií.

Meziročně došlo k navýšení vlastního kapitálu o 248 307 tis. Kč. Za uplynulých 12 měsíců se vlastní kapitál na jeden podílový list zvýšil o 11,57 %, přičemž za období 1. pololetí roku 2018 se vlastní kapitál na jeden podílový list zvýšil o 4,55 %.

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

### 1.6.1 Vývoj účetní hodnoty jednoho podílového listu od vzniku otevřeného podílového fondu:





### Údaje o vývoji tržní ceny podílových listů za poslední tři účetní období:

<b>Hodnota podílového listu k 30. 06. 2015:</b>	<b>1,9135 Kč</b>	<b>(růst o 12,68 % za 1. pololetí 2015)</b>
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2015:	1,7199 Kč	(růst o 1,28 % za rok 2015)
<b>Hodnota podílového listu k 30. 06. 2016:</b>	<b>1,6463 Kč</b>	<b>(pokles o 4,28 % za 1. pololetí 2016)</b>
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2016:	1,7765 Kč	(růst o 3,29 % za rok 2016)
<b>Hodnota podílového listu k 30. 06. 2017:</b>	<b>2,0291 Kč</b>	<b>(růst o 14,22 % za 1. pololetí 2017)</b>
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2017 :	2,1653 Kč	(růst o 21,89 % za rok 2017)
<b>Hodnota podílového listu k 30. 6. 2018 :</b>	<b>2,2637 Kč</b>	<b>(růst o 4,54 % za 1. pololetí 2018)</b>

### **1.6.2 Přehled vlastního kapitálu podílového fondu a vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období:**

V následující tabulce uvedeny hodnoty vlastního kapitálu celého fondu a vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list za poslední tři celá účetní období (2015 – 2017).

Období	Hodnota vl. kapitálu	VK na 1 podíl. list	změna
<i>stav k 31.12.2014</i>	1 230 327 939 Kč	1,6981 Kč	-
1. rok 2015	1 263 623 072 Kč	1,7199 Kč	1,28%
2. rok 2016	1 328 838 235 Kč	1,7765 Kč	3,29%
3. rok 2017	1 768 006 090 Kč	2,1653 Kč	21,89 %
<b>Změna za 3 roky:</b>	<b>537 678 151 Kč</b>	<b>0,4672 Kč</b>	<b>27,51%</b>

Při porovnání hodnoty vlastního kapitálu celého fondu v jednotlivých účetních obdobích je nutno vzít v úvahu skutečnost, že během posledních tří let se celkový počet emitovaných podílových listů zvýšil ze 724 522 tis. PL na 770 581 tis. PL (zvýšení o 6,36 % za tři roky). Během 1. pololetí r. 2018 se počet emitovaných podílových listů zvýšil o 10 442 tis. PL (zvýšení o 1,36 %).

### **1.7. Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list**

Z majetku fondu ve sledovaném období ani v minulých letech nebyly vypláceny žádné výnosy. Veškeré zisky fondu jsou opět investovány a zůstávají ve fondu. Majitelé podílových listů mohou mít výnosy pouze ze zvýšení hodnoty vlastního kapitálu při případném odkupu podílových listů.

### **1.8 Používané finanční nástroje k řízení rizik**

Jelikož účetní jednotka není bankou a neposkytuje úvěry, nepoužívá žádné metody hodnocení úvěrového rizika. Pro omezení tržního rizika z kolísání zahraničních měn účetní jednotka zajišťovala během roku 2018 cizí měny měnovými forwardy. Vzhledem ke skutečnosti, že většina zahraničních akcií byla emitována v měně USD, všechny forwardy se týkaly zajištění měny USD vůči CZK.

Obhospodařovatel fondu se řídí omezením a rozložením rizika vlastněných cenných papírů, uvedeným v ustanovení § 34, 37, 77 a 78 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování. Další údaje o řízení rizik a o zásadách obhospodařování fondu jsou popsány ve Statutu podílového fondu.

Investiční společnost 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:

- riziková hodnota je počítána jednou za dva týdny,
- pro výpočet rizikové hodnoty je používán jednostranný konfidenční interval se spolehlivostí 99 %,

- c) pro výpočet rizikové hodnoty je obdobím držení nástrojů 1 měsíc,
- 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.

V souladu s rozhodnutím představenstva společnosti bylo vytvořeno referenční portfolio a pro řízení rizik se využívají také údaje o riziku tohoto referenčního portfolio. Oddělení řízení rizik investiční společnosti vyhodnocuje hodnotu rizika pravidelně co dva týdny a o výsledcích své činnosti vypracovává pro představenstvo a vedení společnosti každý měsíc podrobnou zprávu.

K 30. 6. 2018 fond vykazoval hodnotu VaR celého portfolio ve výši 13,35 % a hodnota VaR referenčního portfolio činila 10,22 %.

Pro porovnání uvádíme, že k 30. 06. 2017 vykazoval fond hodnotu VaR celého portfolio ve výši 14,33 % a hodnota VaR referenčního portfolio činila 9,52 %.

Při stresovém testování celého portfolio fondu bylo zjištěno, že celkové maximální riziko fondu by v současné době nemělo překročit hodnotu 20 % (pro období 1 měsíce).

Další údaje o řízení rizik a o zásadách obhospodařování fondu jsou podrobně popsány ve Statutu podílového fondu (kapitola 7). Statut fondu je k dispozici na [www.prosperita.com](http://www.prosperita.com) / OPF globální.

## 2. Významné položky z účetních výkazů

### 2.1. Významné položky rozvahy

Celková aktiva otevřeného podílového fondu **PROSPERITA – OPF globální** k 30. červnu 2017 činí 1 803 902 tis. Kč. Žádná aktiva fondu nejsou zatížena zástavním právem.

Z rozvahy je zřejmé, že při porovnání se stejným obdobím roku 2017 se celková hodnota všech aktiv meziročně zvýšila o 258 091 tis. Kč (16,7 %).

Tento růst aktiv ovlivnilo především zvýšení tržních cen akcií. Je možno konstatovat, že hodnota **rizika** portfolio fondu se mírně **snížila**. Hodnota rizika měřena ukazatelem VaR se v porovnání s obdobím 06/2017 **snížila z 14,33 % na 13,35 %**. (*Metodika hodnocení rizika je založena na historické volatilitě akcií, které se nacházejí v portfoliu fondu.*)

Při pohledu na pasiva fondu můžeme konstatovat, že **vlastní kapitál tvoří 98,01 %** celkových pasiv fondu a **jeho hodnota se meziročně zvýšila o 248 307 tis. Kč (zvýšení o 16,34 %)**. Zvýšení vlastního kapitálu bylo způsobeno zejména zvýšením kapitálových fondů (zvýšení o 205 744 tis. Kč) a růstem oceňovacích rozdílů z majetku (zvýšení o 48 085 tis. Kč).

Bližší údaje o vývoji hodnoty vlastního kapitálu jsou uvedeny v kapitolách 1.6.1. (Vývoj hodnoty podílového listu) a 2.4. (Významné položky v přehledu o změnách ve vlastním kapitálu).

### 2.2. Významné položky podrozvahy

Nejvýznamnější položkou podrozvahy je částka **1 768 006 tis. Kč**, která vyjadřuje hodnotu vlastního kapitálu k 30. červnu 2018, předaného k obhospodařování investiční společnosti.

Na podrozvahových účtech je účtováno o skutečné hodnotě derivátů – měnových forwardů. V podrozvahových aktivech je účtováno o hodnotě pohledávek z termínových operací (1 177 060 tis. Kč) a podrozvahová pasiva vykazují hodnotu závazků z termínových operací, které činí celkem 1 182 308 tis. Kč.



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

Během 1. pololetí roku 2018 vykazuje fond **PROSPERITA-OPF globální** zisk z finančních operací v celkové částce 42 946 tis. Kč. Na tomto výsledku má největší podíl zisk z obchodování se zahraničními akciemi (94 101 tis. Kč), záporně jej ovlivnila ztráta z finančních derivátů ve výši 52 696 tis. Kč (měnové forwardy, které slouží k zajišťování cizích měn). Celkový výsledek hospodaření z finančních operací ještě ovlivnil zisk z obchodování s tuzemskými akciemi (568 tis. Kč) a z nástrojů peněžního trhu (973 tis. Kč).

Fond vykazuje také výnosy z přijatých dividend (1 086 tis. Kč) a výnosy z bankovních vkladů (35 tis. Kč).

Nejvýznamnější provozní nákladovou položkou jsou poplatky za obhospodařování fondu (16 500 tis. Kč) a bankovní poplatky v celkové hodnotě 2 324 tis. Kč a kurzové ztráty ve výši 85 690 tis. Kč. Dále fond vykazuje k 30. 6. 2018 splatnou daň právnických osob ve výši 1 203 tis. Kč a odloženou daň 2 822 tis. Kč.

Mezi poplatky a provize patří poplatky depozitáři (1 050 tis. Kč), poplatky za správu a úschovu cenných papírů (466 tis. Kč) a provize obchodníkům s cennými papíry (733 tis. Kč). Mezi správní náklady patří náklady na audit (94 tis. Kč) a bankovní poplatky (13 tis. Kč).

Z výkazu zisku a ztráty je zřejmé, že za 1. pololetí roku 2018 vykazuje fond zisk ve výši 21 111 tis. Kč. Pro porovnání je možno uvést, že za stejné období roku 2017 byl vytvořen zisk v hodnotě 64 049 tis. Kč. Meziročně se tvorba zisku snížila o 67,04 %.

Pro upřesnění je možno uvést, že hodnota vlastního kapitálu byla snížena o hodnotu daně z příjmu právnických osob, která bude splatná až do 30. června 2019. Celková hodnota poplatku za obhospodařování není, v souladu se statutem fondu, upravena o skutečnou hodnotu vlastního kapitálu ke konci každého kalendářního měsíce, protože investiční společnost si během roku účtuje jen zálohovou hodnotu poplatku za obhospodařování (1/12 z hodnoty 2 % vlastního kapitálu k 31. prosinci 2017).

### **2.4. Významné položky v přehledu o změnách vlastního kapitálu**

Součástí účetních výkazů je Přehled o změnách vlastního kapitálu, který přesně zachycuje všechny položky, které ovlivnily výši vlastního kapitálu ve sledovaném období.

V souladu se statutem fondu byl zisk za účetní období roku 2017 ve výši 173 666 tis. Kč zaúčtován ve prospěch kapitálových fondů. Porovnáním hodnoty vlastního kapitálu k 31. 12. 2017 a k 30. 6. 2018 zjistíme, že vlastní kapitál se zvýšil o 99 441 tis. Kč. Emisní ážio se zvýšilo o 11 446 tis. Kč, přírůstek kapitálových fondů vlivem nově emitovaných podílových listů činil 10 442 tis. Kč a oceňovací rozdíly se zvýšily o 56 442 tis. Kč.

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

Za sledované období (1. pololetí roku 2018) se **celková hodnota vlastního kapitálu zvýšila o 5,96 %**, přičemž objem nových investic do fondu dosáhl částky 37 079 tis. Kč, odkup podílových listů činil 15 191 tis. Kč.

## **3. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech a Statutu fondu**

Ve sledovaném období od 1. ledna 2018 do 30. června 2018 nebyla investiční společnost na účet otevřeného podílového fondu účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů.

Dne 1. března 2018 schválilo představenstvo investiční společnosti nový Statut otevřeného podílového fondu **PROSPERITA – OPF globální**, který byl přepracován v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a příslušnou Vyhláškou č. 246/2013 Sb. o statutu fondu kolektivního investování.

Nový statut obsahuje také údaje o historické výkonnosti fondu za období do konce roku 2017. Aktuální statut fondu je zveřejněn na internetových stránkách společnosti [www.prosperita.com](http://www.prosperita.com).

#### **4. Informace o zpracování Pololetní zprávy**

Pololetní zpráva za období 1. pololetí roku 2018 byla zpracována podle příslušných ustanovení vyhlášky č. 244/2013 Sb. (Vyhláška o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech) a v souladu s Vyhláškou č. 501 Ministerstva financí ze dne 6. listopadu 2002 (hlava IV až V), kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

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

V Ostravě, dne 2. srpna 2018

***Bc. Rostislav Šindlář***  
předseda představenstva

Zpracovali: ***Ing. Martina Rzeszutková***  
účetní

***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

Účetní závěrka k : 30.6.2018

**Rozvaha fondu kolektivního investování**  
( v tis. Kč)

AKTIVA		Sledované období 06 / 2018	Minulé období 06/ 2017
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
<b>Aktiva celkem:</b>	1	<b>1 803 902</b>	<b>1 545 811</b>
1. Pokladní hotovost	2	0	0
2. Pohledávky za bankami	3	2 186	6 710
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	2 186	6 710
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	0
3. Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	0
Pohledávky za neb. subjekty splatné na požádání	7	0	0
4. Dluhové cenné papíry	9	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	0	0
5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	1 776 859	1 526 574
Akcie	13	1 776 859	1 526 574
Podílové listy	14	0	0
9. Ostatní aktiva	24	24 857	12 527
Pohledávky vůči obchodním partnerům	24a	24 507	12 527
Pohledávky vůči státu	24b	0	0
Kladné reálné hodnoty derivátů	24c	350	0
11. Náklady a příjmy příštích období	26	0	0

PASIVA		Sledované období 06/ 2018	Minulé období 06/ 2017
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
<b>Pasiva celkem:</b>	1	<b>1 803 902</b>	<b>1 545 811</b>
1. Závazky vůči bankám	2	0	0
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	5	7 750	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	7 750	0
3. Ostatní pasiva	8	27 946	25 630
Závazky vůči obchodním partnerům	8a	0	7 832
Závazky vůči státu	8b	22 348	17 798
Záporné reálné hodnoty derivátů	8c	5 598	0
4. Výnosy a výdaje příštích období	9	200	482
8. Emisní ážio	18	227 958	190 542
11. Kapitálové fondy	24	1 096 021	890 277
12. Oceňovací rozdíly	25	422 916	374 831
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	422 916	374 831
13. Nerozdělený zisk nebo neuhraz. ztráta z předchozích období	30	0	0
14. Zisk nebo ztráta za účetní období	31	21 111	64 049
15. Vlastní kapitál celkem (součet 7-14)	31a	1 768 006	1 519 699

Specifikace podrozvahových aktiv a pasiv		Sledované období 05/ 2018	Minulé období 05/ 2017
Název položky výkazu	Číslo řádku	1	2
4. Pohledávky z pevných termínových operací	4	1 177 060	0
8. Hodnoty předané k obhospodařování	8	1 768 006	1 519 699
12. Závazky z pevných termínových operací	12	1 182 308	0



Ministerstvo financí  
České republiky  
Vyhláška č. 501/2002 Sb.

Výkaz: OFZ (ČNB) 20-02  
Soubor: VYFOS 20

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  
Účetní závěrka k: **30.6.2018**

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

Název položky výkazu	Číslo řádku	Sledované období 01- 06/2018	Minulé období 01- 06/2017
A	B	1	2
<b>1. Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	1	35	11
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků tuzemských dluhopisů	2a	0	0
Výnosy z úroků zahraničních dluhopisů	2b	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	35	11
<b>3. Výnosy z akcií a podílů</b>	5	1 086	8 533
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	1 086	8 533
Výnosy z akcií tuzemských	7a	0	0
Výnosy z akcií zahraničních	7b	1 086	8 533
<b>4. Výnosy z poplatků a provizí</b>	8	0	0
<b>5. Náklady na poplatky a provize</b>	9	18 824	16 187
Poplatky na obhospodařování	9a	16 500	13 200
Poplatky a provize na platební styk	9b	54	26
Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	9c	733	1 335
Poplatky a provize ostatní	9d	1 537	1 626
<b>6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	10	42 946	81 320
Zisk nebo ztráta z obchodování s tuzemskými akciemi	10a	568	8
Zisk nebo ztráta z obchodování se zahraničními akciemi	10b	94 101	49 634
Zisk nebo ztráta z obchodování s dluhopisy	10c	0	0
Zisk nebo ztráta z obchodování s CP fondů kolektivního investování	10d	0	0
Zisk nebo ztráta z derivátů	10e	-52 696	31 753
Zisk nebo ztráta z nástrojů peněžního trhu	10f	973	-75
<b>9. Správní náklady</b>	13	107	107
Ostatní správní náklady	18	107	107
<b>12. Rozpuštění opr.položek a rezerv k pohl. a zárukám</b>	19	0	0
<b>19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	28	25 136	73 570
<b>23. Daň z příjmů</b>	32	4 025	9 521
splatná	32a	1 203	0
odložená	32b	2 822	9 521
<b>24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	33	21 111	64 049

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

**30.6.2018**

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>

Položky vlastního kapitálu a jejich změny	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk min. let	Zisk (ztráta)	Celkem	
<b>Počátek k 01. 01. 2017</b>	0	0	189 618	906 585	249 876	-17 229	0	<b>1 328 850</b>	
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV					116 598			116 598	
Čistý zisk/ztráta za účetní období					0		173 666	173 666	
Převody do fondů *)			33 596	28 916				62 512	
Použití fondů **)			-6 702	-6 359				-13 061	
Ostatní změny ***)				-17 229		17 229	0	0	
<b>Zůstatek k:</b>	<b>31.12.2017</b>	0	0	216 512	911 913	366 474	0	173 666	<b>1 668 565</b>
<b>Počátek k 01. 01. 2018</b>	0	0	216 512	911 913	366 474	173 666	0	1 668 565	
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV					56 442			56 442	
Čistý zisk/ztráta za účetní období					0		21 111	21 111	
Převody do fondů *)			19 932	17 147				37 079	
Použití fondů **)			-8 486	-6 705				-15 191	
Ostatní změny ***)				173 666		-173 666	0	0	
<b>Zůstatek k:</b>	<b>30.6.2018</b>	0	0	227 958	1 096 021	422 916	0	21 111	<b>1 768 006</b>

Vysvětlující poznámky:

- \*) Jedná se o nově emitované podílové listy
- \*\*\*) Jedná se o odkoupené podílové listy
- \*\*\*) Zisk účetního převeden na účet kapitálové fondy (účet 556 200)

Zpracováno dne: 30.7.2018	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky  <i>Bc. Rostislav Šindlář</i>	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)  <i>Vladimíra Klimková</i>	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)  <i>Ing. Miroslav Kučera</i>
------------------------------	---	--	--

© PROSPERITA Ostrava 2018