

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

1) Název fondu : Fond státních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

2) Datum založení fondu 11.10.2001

3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 26.11.2001

4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	5 446 715	5 822 986
prodej PL	5 957 011	6 370 270

5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.poletí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

V roce 2004 Fond státních dluhopisů započal již třetí rok své plnohodnotné existence. Vývoj dluhopisů během první pololetí letošního roku můžeme rozdělit na dvě odlišná čtvrtletí. První bylo ve znamení růstu cen a bylo taženo globálními dluhopisovými trhy, které - především pod vlivem silného Eura - spekulovaly na pokles sazeb v Eurozóně. Maximálních hodnot dluhopisy pak dosáhly v březnu po sérii teroristických útoků v Madridu. Ve druhém čtvrtletí na základě inflačních čísel české ekonomiky se začal trh připravovat na zvyšování rekordně nízkých sazeb. Během tohoto období započal růst výnosové křivky, který byl rychlejší na svém kratším konci (tzv. bearish flattening). Makroekonomické prostředí tak nebylo pro dluhopisový trh příznivé. Přestože byla durace portfolia téměř po celé období nižší než durace benchmarku, fond státních dluhopisů o zisky z prvního čtvrtletí přišel. Hodnota podílového listu za první pololetí klesla o 0,52% na 1,0587 Kč/PL. Celkový majetek fondu klesl o 1% na 89 mil Kč.

Základní strategie fondu je založena na predikci pohybu výnosové křivky, na predikci změny tvaru výnosové křivky a na využití výnosové premie za likvidní riziko (eurobondy). K prvnímu zvýšení domácích úrokových sazeb došlo na pravidelném zasedání Bankovní rady ČNB v závěru června letošního roku. ČNB zvýšila základní úrokové sazby o 25bp. na 2,25%. Další zvýšení sazeb o 25bp se očekává v průběhu třetího čtvrtletí 2004 a pro konec letošního roku očekáváme základní úrokovou sazbu na úrovni 2,75%. Tyto negativní okolnosti jsou již v cenách dluhopisů započítány, naopak případné zhoršení makroekonomických ukazatelů ve spojitosti s růstem globálního politického napětí, by dluhopisový trh podpořilo. Do portfolia jsme navíc zařadili i státní dluhopisy Slovenska a Maďarska, u kterých je předpoklad, že svými výnosy překonají domácí trh. Kreditní riziko portfolia budeme i nadále výrazně omezovat.

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

- **krátkodobé úrokové sazby** byly v prvním pololetí v ČR 2%, na Slovensku 5% a v Maďarsku dokonce 12%. V druhém pololetí lze očekávat postupný nárůst v ČR a pokračující pokles v Maďarsku a Polsku.
- **dlouhodobé úrokové sazby** (výnosy do splatnosti dluhopisů s dlouhou durací) průměrná durace aktiv se v prvním pololetí pohybovala v rozmezí 2,5 roku, takže nepříznivý vliv rostoucích dlouhodobých úrokových sazeb na výnosnost fondu byl v porovnání s benchmarkem mírnější. Základním budoucím scénářem vývoje dlouhodobých úrokových sazeb v důsledku růstu ekonomiky a inflace v ČR je mírný nárůst (vliv na výnosnost fondu by byl mírně nepříznivý). V Maďarsku a na Slovensku lze očekávat pokračující pokles sazeb (vliv na výnosnost fondu by byl pozitivní).
- **geopolitická rizika** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím změny výnosových spreadů dluhopisů z rozvíjejících se trhů, v případě fondu se jedná zejména o dluhopisy Slovenska a Maďarska.
- **měnové kurzy CZK/HUF a CZK/SKK** se do výnosnosti fondu promítají, neboť fond u těchto měn měnové riziko nezajišťuje, a to vzhledem k tomu, že v případě zajištění by fond přišel o rozdíl úrokových výnosů jednotlivých měn oproti CZK.

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle §11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760
USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

1) Název fondu : Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

2) Datum založení fondu 11.10.2001

3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 26.11.2001

4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	49 702 553	41 910 963
prodej PL	1 651 340	1 387 338

5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.poletí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

Rok 2004 byl pro Fond farmacie a biotechnologie třetím rokem od jeho plnohodnotného fungování. Fond dosáhl scoring 3 hvězdičky od společnosti CRA Rating Agency, a.s., zabývající se hodnocením minulých výsledků českých fondů. Farmaceutické společnosti během prvního pololetí vykazovaly solidní výsledky a jejich výkonnost byla mírně nad úroveň akciových indexů. Fundament společností obsažených v portfoliu fondu i nadále zůstává v pořádku a firmy si navíc zachovávají velice silné cash flow nutné pro financování stále nákladnějšího výzkumu a vývoje nových léků. V portfoliu fondu došlo během prvního pololetí k významné změně benchmarku. Byl navýšen sektor biotechnologií z 10% na 30% NAV. Hlavním důvodem této změny bylo zvýšení růstového potenciálu fondu, neboť biotechnologie vykazují dlouhodobě lepší výkonnost než farmaceutické společnosti.

Hodnota podílového listu za první pololetí vzrostla o 3,2% na 0,8312 Kč/PL, celkový majetek fondu vzrostl o 76% a činí 96 mil Kč. Hlavní charakteristické znaky investiční strategie vycházejí z toho, že obor farmacie je nezávislý na ekonomickém cyklu a vývoj jednotlivých společností ovlivňuje především jejich postavení na trhu, kvalita produktového portfolia, expirace patentů a fáze testů potenciálních produktů. Právě na tyto ukazatele je při výběru jednotlivých titulů kladen hlavní důraz. Poněkud specifickou oblastí je obor biotechnologií. Zde, narozdíl od klasických farmaceutických titulů, je kladen důraz především na fázi testů, jedinečnost technologií, výši hotovosti a uzavřené aliance s farmaceutickými firmami. Fundamentální data mají na cenu biotechnologických akcií jen velmi omezený vliv. Měnové riziko bylo po celý rok zajišťováno v míře blízké 100%, což kromě eliminace rizika oslabení zahraničních měn přispívá ke snížení volatility investic v korunovém vyjádření.

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

- **Právní a politické prostředí v USA a EU:** sektor farmacií je v poslední době pod určitým tlakem, neboť většina investorů se obává, že farmacie mají nyní omezenou možnost navyšovat své zisky. V posledním období totiž došlo v USA i řadě Evropských

zemí k právním úpravám, které se týkají především kontroly růstu cen léků, větší expanze jejich generických kopií a také podpory paralelních dovozů levnějších léků. Tato omezení neumožňují farmaceutickým společnostem, které vynakládají ohromné prostředky na výzkum a vývoj nových léků, dosahovat takový růst tržeb, na jaký byli investoři z minulosti zvyklí. Nicméně stabilní cash flow, řada perspektivních léků v závěrečné fázi vývoje a relativně příznivé tržní podmínky dělají z tohoto sektoru perspektivní oblast. Navíc se dá očekávat, že tato situace nastartuje proces fúzí a akvizic jednotlivých firem, což povede k vytváření úspor nákladů, takže do budoucích ziskových marží se současná situace nemusí vůbec promítnout.

- **makroekonomická situace v USA** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy USA (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 65% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za uspokojivou, ekonomika zásluhou fiskálních a monetárních impulsů silně rostla. Do budoucna však lze očekávat mírné zpomalení růstu, zejména v sektoru domácností, neboť trh práce se z důvodu strukturálních vlivů (outsourcing do rozvíjejících se trhů) oživuje pomaleji než bylo původní očekávání a vliv fiskálních a monetárních impulsů zeslábně. Zároveň se vlivem vysokých cen komodit začínají objevovat inflační tlaky, na což centrální banka bude reagovat zvyšováním úrokových sazeb.
- **makroekonomická situace v EU** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy EU (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 20% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za stabilizovanou s tendencí ke zlepšení. Výkonnost evropských ekonomik je z důvodů cyklických (silná měna, tradičně opožděný hospodářský cyklus za USA) i strukturálních (nízká flexibilita tamních firem i na trhu práce) slabá.

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle §11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760
USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

1) Název fondu : Fond peněžního trhu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

2) Datum založení fondu 11.10.2001

3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 26.11.2001

4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

Operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	40 926 083	42 647 277
prodej PL	26 879 145	28 002 013

5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.poletí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

V roce 2004 Fond peněžního trhu započal již třetí rok své plnohodnotné existence. Hodnota podílového listu za první pololetí vzrostla o 0,96% na 1,0463 Kč/PL, celkový majetek fondu vzrostl o 17% a celková hodnota majetku Fondu činila 108 782 377 Kč. Základní strategie fondu je nákup státních dluhopisů s krátkou dobou do splatnosti, dluhopisů s proměnlivým kuponem s kreditním spreadem proti bezrizikové sazbě (strategie založená na dodatečném výnosu daném kreditním rizikem), nákup dluhopisů s krátkou splatností a s pevným kuponem se středním kreditním spreadem (strategie založená na dodatečném výnosu daném kreditním rizikem a na predikci poklesu či stagnace výnosové křivky a nákup likvidních dluhopisů s krátkou a střední splatností (strategie založena na predikci poklesu výnosové křivky). Základní měnou fondu je česká koruna. Cizoměnové instrumenty jsou nakupovány pouze doplňkově a měnové riziko je zajišťováno. Vzhledem k nízké úrovni čtrnáctidenní reposazby určené ČNB (tj: základní sazba určující výši úrokových sazeb na krátkém konci výnosové křivky) byla během prvního čtvrtletí dluhopisová část portfolia výrazně posílena o korporátní dluhopisy, a to jak s proměnlivým kuponem, tak s pevným kuponem s krátkou splatností (do 3 let).

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

- **krátkodobé úrokové sazby** - úrokové sazby byly po převážnou část období na historicky nejnižších úrovních v ČR (2%), USA (1%) a EU (2%). Od druhého pololetí lze očekávat postupný nárůst (zejména v USA a ČR) v souvislosti s výkonností ekonomiky a růstem inflace až o 2% během následujících 2 let. Vliv rostoucích úrokových sazeb bude na výnosnost fondu působit příznivě.
- **výnosové spready korporátních dluhopisů** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím korporátních dluhopisů. Fundamentální důvody pro pokles

výnosových spreadů spočívaly v rostoucí ziskovosti a klesající zadluženosti firem v souvislosti s růstem světových ekonomik. Vliv poklesu výnosových spreadů na výnosnost fondu byl příznivý ale vzhledem k duraci a bonitě dluhopisů omezený. Základním scénářem vývoje výnosových spreadů korporátních dluhopisů do budoucna je stabilita, vliv na výnosnost fondu pak bude příznivý, neboť výnosnost korporátních dluhopisů by byla výměnou za kreditní riziko o výnosový spread vyšší, než státních dluhopisů.

- **dlouhodobé úrokové sazby** (výnosy do splatnosti dluhopisů s vysokou durací) výnos fondu neovlivňují.
- **geopolitická rizika** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím změny výnosových spreadů korporátních dluhopisů. z rozvíjejících se trhů, v případě fondu se jedná zejména o domácí i zahraniční dluhopisy.
- **Vliv pohybu měnových kurzů CZK/EUR a CZK/USD** na výnosnost fondu je velmi nízký, neboť fond převážnou většinu měnového rizika zajišťuje

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle §11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760
USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

1) Název fondu : Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

2) Datum založení fondu 11.10.2001

3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 26.11.2001

4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

Operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	21 013 687	20 288 350
prodej PL	2 119 537	2 038 667

5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.poletí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

Rok 2004 byl pro **Fond ropného a energetického průmyslu** třetím rokem od jeho plnohodnotného fungování. V minulém roce a především v prvním pololetí letošního roku se potvrdila jedinečnost investiční strategie. Podílníci tohoto odvětvově profilovaného fondu se tak podíleli na ziscích pečlivě vybraných firem z oblasti těžby, zpracování, dopravy a prodeje ropy a rovněž z energetiky. Za potvrzení dobrých výsledků lze považovat i dosažený scoring 4 hvězdičky od společnosti CRA Rating Agency, a.s., zabývající se hodnocením minulých výsledků českých fondů. Navzdory všeobecnému konsensu, který předpokládal, že v prvním pololetí letošního roku dojde k poklesu ceny ropy, její hodnota naopak rostla. V květnu pak dosáhla svých čtrnáctiletých maxim. Důvodem vysokých cen jsou především celosvětově nízké zásoby ropy, silná poptávka po ropných destilátech (benzín, nafta, topném oleji atd.) a geopolitické napětí ve světě. Ropným společnostem tak i nadále zůstaly vysoké rafinérské marže. Je proto velmi pravděpodobné, že hospodářské výsledky těchto společností za druhé čtvrtletí budou i nadále velmi dobré. Toto pozitivní očekávání se projevilo v příznivém vývoji kurzu akcií. Ropné společnosti tak během prvního pololetí svým růstem překonaly hlavní světové akciové indexy. Proto nepřekvapí, že hodnota podílového listu za druhé pololetí vzrostla o 8,1% na 1,0093 Kč/PL, celkový majetek fondu vzrostl za stejné období o 43% a činí 77 mil Kč.

Strategií fondu (stejně tak jako uplynulý rok) je vytvářet a udržovat diverzifikované portfolio ropných a energetických akciových titulů s perspektivou růstu, založeném na fundamentálním základě. Důvodem společného zařazení představitelů ropného a elektroenergetického průmyslu je jejich rozdílná reakce na aktuální ekonomickou situaci. Zatímco ropný průmysl kopíruje svou závislost na poptávce a ceně ropy hospodářský cyklus, elektroenergetický průmysl pak představuje stabilní společnosti s předvídatelnými zisky, které nejsou příliš závislé na aktuálním stavu ekonomiky. Tyto společnosti tak zajišťují portfolio proti výraznějším propadům. Měnové riziko bylo po celý rok zajišťováno v míře blízké 100%, což

kromě eliminace rizika oslabení zahraničních měn přispívá ke snížení volatility investic v korunovém vyjádření.

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

- **Světové ceny ropy:** vývoj fondu v převážné míře závisel na vývoji ceny ropy. Během celého prvního pololetí jsme byli svědky trvalého růstu cen ropy, což souběžně s vysokou poptávkou po ropných produktech zajistilo silný růst zisků ropných společností. Tato kombinace s největší pravděpodobností vydrží i v následujících měsících a umožní ropným společnostem nadále dosahovat vysokých marží a tím i zisků
- **makroekonomická situace v USA** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy USA (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 65% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za uspokojivou, ekonomika zásluhou fiskálních a monetárních impulsů silně rostla. Do budoucna však lze očekávat mírné zpomalení růstu, zejména v sektoru domácností, neboť trh práce se z důvodu strukturálních vlivů (outsourcing do rozvíjejících se trhů) oživuje pomaleji než bylo původní očekávání a vliv fiskálních a monetárních impulsů zeslábné. Zároveň se vlivem vysokých cen komodit začínají objevovat inflační tlaky, na což centrální banka bude reagovat zvyšováním úrokových sazeb.
- **makroekonomická situace v EU** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy EU (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 20% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za stabilizovanou s tendencí ke zlepšení. Výkonnost evropských ekonomik je z cyklických (silná měna, tradičně opožděný hospodářský cyklus za USA) i strukturálních (nízká flexibilita tamních firem i na trhu práce) důvodů slabá.
- **výhled krátkodobých a dlouhodobých úrokových sazeb** se do výkonnosti fondu promítá zprostředkovaně skrze vliv na výkonnost ekonomiky, ziskovost firem, a relativní ocenění akciových trhů v porovnání s dluhopisy. Její vliv je ale poměrně mírný
- **geopolitická situace** se do výkonnosti fondu promítá zprostředkovaně skrze ceny ropy, které velmi citlivě reagují na konflikty především v oblasti Blízkého východu. To se projevilo výrazně především v prvním pololetí, které se vyznačovalo vysokou nejistotou s negativním důsledkem na akciové trhy, jedinou výjimkou z tohoto trendu byl právě sektor ropných společností, který rostl a potvrdil tak výjimečnost zvolené investiční strategie. Ačkoliv geopolitická situace v Iráku se po předání moci irácké vládě mírně uklidnila, riziko teroristických útoků je nadále vysoké, zejména v období olympijských her v Athénách a v období prezidentských voleb v USA.

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle §11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760
USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

1) Název fondu : Fond nové ekonomiky otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

2) Datum založení fondu 11.10.2001

3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 26.11.2001

4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

Operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	44 239 745	41 682 580
prodej PL	8 869 893	8 295 621

5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.poletí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

Rok 2004 byl pro Fond nové ekonomiky třetím rokem od jeho plnohodnotného fungování. Po založení fondu koncem roku 2001 došlo během prvního pololetí roku 2002 k jeho postupnému zainvestování. Portfolio fondu bylo naplněno tituly s dominantní pozicí na trhu, odvětvově i geograficky různorodé – od amerického, přes euroregion až po asijské společnosti. V současné době je ještě obohaceno o tituly, které proti standardním a silným technologickým společnostem, jeví velmi slibné perspektivy do budoucna. Fond dosáhl scoring 3 hvězdičky od společnosti CRA Rating Agency, a.s., zabývající se hodnocením minulých výsledků českých fondů. Technologické společnosti během prvního pololetí letošního roku vykazovaly rekordní výsledky – růst zisku byl téměř trojnásobný v porovnání s průměrem trhu. Fundament společností i nadále zůstává v pořádku a firmy si navíc zachovávají velice silné cash flow.

Hodnota podílového listu za první pololetí vzrostla o 1,2% na 0,9332 Kč/PL, celkový majetek fondu vzrostl o 26 % a činí 166 mil Kč. Hlavní charakteristické znaky investiční strategie vycházejí z toho, že obor technologie je silně korelován s hospodářským růstem, se strukturálními změnami v ekonomice a důrazem na zvýšení produktivity práce. To vše vytváří velice slibné předpoklady pro budoucí růst na úkor tradičních odvětví. Měnové riziko bylo po celý rok zajišťováno v míře blízké 100%, což kromě eliminace rizika oslabení zahraničních měn přispívá ke snížení volatility investic v korunovém vyjádření.

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

- **makroekonomická situace v USA** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy USA (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 65% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za uspokojivou, ekonomika zásluhou fiskálních a monetárních impulsů silně rostla. Do budoucna však lze očekávat mírné zpomalení růstu, zejména v sektoru domácností, neboť trh práce se z důvodu strukturálních vlivů oživuje pomaleji než bylo původní očekávání a vliv fiskálních a monetárních impulsů zeslábně.

Zároveň se vlivem vysokých cen komodit začínají objevovat inflační tlaky, na což centrální banka bude reagovat zvyšováním úrokových sazeb.

- **makroekonomická situace v EU** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy EU (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 20% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za stabilizovanou s tendencí ke zlepšení. Výkonnost evropských ekonomik je z cyklických (silná měna, tradičně opožděný hospodářský cyklus za USA) i strukturálních (nízká flexibilita tamních firem i na trhu práce) důvodů slabá.

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle §11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760

USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 investiční společnosti

1) Základní údaje o investiční společnosti

Obchodní firma: **ČP INVEST investiční společnost, a.s.**

Ulice: nám.Hrdinů 1635/4

Obec: Praha 4

PSČ: 140 21

Tel.: +420 267 185 708 Fax: +420 267 185 841

Info-linka: 844 11 11 21

E-mail: info@cp-invest.cz

Internetová adresa: www.cp-invest.cz

Datum vzniku investiční společnosti: 19.11.1991

Rejstříkový soud, kde je investiční společnost registrována:

Obchodní rejstřík u Městského soudu Praha, oddíl B, vložka 1031

IČ: 43 87 37 66

DIČ: 04-43873766CZ

Depozitář - bankovní spojení:

Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, sídlem 111 21 Praha 1,

Jungmannova 34, IČ – 60 43 35 66

Číslo účtu - 31 09 80 00 05/7910

Základní kapitál: 91 mil.Kč

Jediným akcionářem společnosti ČP INVEST se 100% podílem je ČP finanční holding a.s., se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 121/1658, IČ: 26116731

2) Používané zkrácené názvy obhospodařovaných fondů a jejich plné názvy

Smíšený fond	Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond globálních značek	Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond korporátních dluhopisů	Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond nové ekonomiky	Fond nové ekonomiky otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond farmacie a biotechnologie	Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond ropného a energetického průmyslu	Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond peněžního trhu	Fond peněžního trhu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond státních dluhopisů	Fond státních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Český fond	Český otevřený podílový fond ČP INVEST investiční

	společnost, a.s
Moravskoslezský fond	Moravskoslezský otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s

3) Orgány společnosti

Představenstvo

Ing.Jana Doucková – člen představenstva, r.č. 515320/015, 101 00 Praha 10, Bulharská 34
Ing.Pavel Veselý – člen představenstva, r.č. 601010/0866, 155 00 Praha 5, Pod Vlkem 121

Do 26.5.2004 - Ing.Martin Sankot, předseda představenstva, r.č. 671118/0465, 180 00 Praha
8, Nad Rokoskou 2275/5A

Dozorčí rada

Ing.Daniel Kukačka – člen dozorčí rady, r.č. 690224/0279, 100 00 Praha 10, Tennisová 961/9
Martin Pecka – člen dozorčí rady, r.č.650822/0521, 370 04 České Budějovice, Plzeňská
588/33

4) Vedoucí pracovníci společnosti jmenovaní statutárním orgánem

Ing.Pavel Veselý – ředitel Úseku finančního a správy aktiv

Do 26.5.2004 - Ing.Martin Sankot, generální ředitel a současně pověřen řízením Úseku
prodeje a marketingu

* * *

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

1) Název fondu : Moravskoslezský otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

2) Datum založení fondu 28.9.1993

3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 18.9.2002

4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

Operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	0	0
prodej PL	23 322 883	43 315 469

5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.poletí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

Rok 2004 je posledním rokem samostatné existence Fondu. V průběhu prvního pololetí byl zahájen proces sloučení fondu do Fondu korporátních dluhopisů. Hlavním důvodem tohoto kroku je duplicita stejného zaměření v rámci rodiny fondů spravované investiční společností ČP Invest. Po otevření fondu koncem roku 2002 a postupném snížení výstupních poplatků na nulu, začal fond fungovat jako standardní smíšený otevřený podílový fond. Od té doby do současnosti došlo postupně vlivem odkupů podílových listů ke snížení spravovaného majetku více než 70% NAV.

Za první pololetí letošního roku klesla hodnota podílového listu o -0,0011 na 1,8591 Kč/PL, celkový majetek fondu klesl o 27% na 116 mil Kč.

Prioritním cílem investiční strategie bylo dosažení vysoké likvidity fondu (viz. odkupy) při zabezpečení odpovídající výnosnosti a zároveň snížení volatility fondu. K dosažení tohoto cíle byl jako hlavní nástroj využita struktura a objem jednotlivých investičních instrumentů. Vysoký podíl NAV proto tvořily dluhopisy a instrumenty peněžního trhu. Cílem investic do dluhopisů bylo dosažení výnosu plynoucího z úroků a z kapitálového zhodnocení instrumentů s fixním výnosem, a to při zachování nízké míry finančního rizika. Instrumenty peněžního trhu sloužily především k zajištění pohotové likvidity pro případné uspokojování odkupů. Regionální alokace byla zaměřena na český kapitálový trh. Nové zahraniční investice by se orientovaly pouze na dluhopisový trh. Důležitou součástí výše uvedených změn portfolia, bylo kromě zvýšení likvidity a snížení rizika, také výrazné snížení volatility fondu. To se příznivě promítlo do sníženého kolísání hodnoty fondu, což je pro podílníky, především v období velkých odkupů, významný ochranný prvek. Podmínky na světových dluhopisových trzích byly v prvním pololetí v souvislosti s očekávaným růstem úrokových sazeb nepříznivé, dluhopisy s dlouhou durací převážně klesaly. Nepříznivým podmínkám jsme přizpůsobili strukturu portfolia tak, že jsme udržovali nízkou duraci dluhopisového portfolia. Negativní vývoj dluhopisů se díky tomu na vývoji NAV fondu projevil pouze minimálně.

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

- **krátkodobé úrokové sazby** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím úročení peněžních prostředků. Od druhého pololetí lze očekávat postupný nárůst v souvislosti s výkonností ekonomiky a růstem inflace až o 2% během následujících 2 let. Vliv rostoucích úrokových sazeb bude na výnosnost fondu působit příznivě.
- **výnosové spready korporátních dluhopisů** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím korporátních dluhopisů. Výnosové spready zaznamenaly během prvního pololetí pokles. Fundamentálními důvody pro pokles výnosových spreadů spočívaly v rostoucí ziskovosti a klesající zadluženosti firem v souvislosti s růstem světových ekonomik. Základním scénářem vývoje výnosových spreadů korporátních dluhopisů do budoucna je stabilita, vliv na výnosnost fondu pak bude příznivý, neboť výnosnost korporátních dluhopisů by byla výměnou za kreditní riziko o výnosový spread vyšší, než státních dluhopisů.
- **Vliv pohybu měnových kurzů CZK/EUR a CZK/USD** na výnosnost fondu je velmi nízký, neboť fond převážnou většinu měnového rizika zajišťuje

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle §11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760
USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

- 1) Název fondu : Český otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- 2) Datum založení fondu 28.9.1993
- 3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 18.9.2002
- 4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	0	0
prodej PL	56 018 464	103 748 375

- 5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.pololetí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

Rok 2004 je posledním rokem samostatné existence Fondu. V průběhu prvního pololetí byl zahájen proces začlenění fondu do Fondu korporátních dluhopisů. Hlavním důvodem tohoto kroku je duplicita stejného zaměření v rámci rodiny fondů spravované investiční společností ČP Invest. Po otevření fondu koncem roku 2002 a postupném snížení výstupních poplatků na nulu, začal fond fungovat jako standardní smíšený otevřený podílový fond. Od té doby do současnosti došlo postupně vlivem odkupů podílových listů ke snížení spravovaného majetku více než 77% NAV.

Za první pololetí letošního roku vzrostla hodnota podílového listu o 0,0027 na 1,8548 Kč/PL, celkový majetek fondu klesl o 26% na 295 mil Kč.

Prioritním cílem investiční strategie bylo dosažení vysoké likvidity fondu (viz. odkupy) při zabezpečení odpovídající výnosnosti a zároveň snížení volatility fondu. K dosažení tohoto cíle byl jako hlavní nástroj využita struktura a objem jednotlivých investičních instrumentů. Vysoký podíl NAV proto tvořily dluhopisy a instrumenty peněžního trhu. Cílem investic do dluhopisů bylo dosažení výnosu plynoucího z úroků a z kapitálového zhodnocení instrumentů s fixním výnosem, a to při zachování nízké míry finančního rizika. Instrumenty peněžního trhu sloužily především k zajištění pohotové likvidity pro případné uspokojování odkupů. Regionální alokace byla zaměřena na český kapitálový trh. Nové zahraniční investice by se orientovaly pouze na dluhopisový trh. Důležitou součástí výše uvedených změn portfolia, bylo kromě zvýšení likvidity a snížení rizika, také výrazné snížení volatility fondu. To se příznivě promítlo do sníženého kolísání hodnoty fondu, což je pro podílníky, především v období velkých odkupů, významný ochranný prvek. Podmínky na světových dluhopisových trzích byly v prvním pololetí v souvislosti s očekávaným růstem úrokových sazeb nepříznivé, dluhopisy s dlouhou durací převážně klesaly. Nepříznivým podmínkám jsme přizpůsobili strukturu portfolia tak, že jsme udržovali nízkou duraci dluhopisového portfolia. Negativní vývoj dluhopisů se díky tomu na vývoji NAV fondu projevil pouze minimálně.

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

- **krátkodobé úrokové sazby** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím úročení peněžních prostředků. Od druhého pololetí lze očekávat postupný nárůst v souvislosti v výkonosti ekonomiky a růstem inflace až o 2% během následujících 2 let. Vliv rostoucích úrokových sazeb bude na výnosnost fondu působit příznivě.
- **výnosové spready korporátních dluhopisů** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím korporátních dluhopisů. Výnosové spready zaznamenaly během prvního pololetí pokles. Fundamentálními důvody pro pokles výnosových spreadů spočívaly v rostoucí ziskovosti a klesající zadluženosti firem v souvislosti s růstem světových ekonomik. Základním scénářem vývoje výnosových spreadů korporátních dluhopisů do budoucna je stabilita, vliv na výnosnost fondu pak bude příznivý, neboť výnosnost korporátních dluhopisů by byla výměnou za kreditní riziko o výnosový spread vyšší, než státních dluhopisů.
- **Vliv pohybu měnových kurzů CZK/EUR a CZK/USD** na výnosnost fondu je velmi nízký, neboť fond převážnou většinu měnového rizika zajišťuje

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle §11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760
USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

1) Název fondu : Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

2) Datum založení fondu 6.10.1993

3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 15.11.2001

4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

Operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	126 910 702	126 205 582
prodej PL	6 768 417	6 650 779

5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.poletí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

V roce 2004 začal pro Fond globálních značek třetí rok v jeho novodobé historii. Po otevření koncem roku 2001 a postupném snížení výstupních poplatků na nulu, začal fond fungovat jako standardní otevřený podílový fond s výhradním zaměřením na zahraniční akcie. V minulém roce a v prvním pololetí letošního roku se potvrdila úspěšnost v mnoha směrech zajímavé investiční strategie. Za potvrzení dobrých výsledků lze považovat i nejvyšší možný scoring 5 hvězdiček od společnosti CRA Rating Agency, a.s.

Hodnota podílového listu za první pololetí vzrostla o 5,22% na 1,0173 Kč/PL, celkový majetek fondu vzrostl o 29% na 644 mil Kč.

Hlavní charakteristické znaky investiční strategie (shodné s minulým rokem) lze shrnout do tří bodů – investice výhradně do akcií firem, které vlastní hodnotné globální značky, důkladné diverzifikace s průběžným rebalancováním portfolia a zajištění měnového rizika. Z uvedené investiční strategie vyplývaly operace na portfoliu fondu. Portfolio bylo průběžně rebalancováno tak, aby váhy jednotlivých titulů byly převážně v rozmezí 0,5 až 2% NAV a oborová struktura se do velké míry shodovala se srovnávacím indexem. Srovnávací index se skládá ze 100 akcií shodné váhy firem vlastnicích nejhodnotnější globální značky (které stanovuje společnost Interbrand a publikuje časopis Businessweek, jejich seznam je uveden na internetových stránkách naší společnosti. Podíl akcií v portfoliu fondu byl během roku udržován mezi 75 a 90% NAV (k 30.6.2004 činil 81%) a skládal se z cca 90 titulů, z toho cca 3/4 v USD a 1/4 v EUR. Měnové riziko bylo po celý rok zajišťováno v míře blízké 100%, což kromě eliminace rizika oslabení zahraničních měn přispívá ke snížení volatility investic v korunovém vyjádření.

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

Vývoj fondu v převážné míře závisel na vývoji akciových trhů v USA a EU.

- **makroekonomická situace v USA** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy USA (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 62% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za uspokojivou, ekonomika zásluhou fiskálních a monetárních impulsů silně rostla. Do budoucna však lze očekávat mírné zpomalení růstu, zejména v sektoru domácností, neboť trh práce se z důvodu strukturálních vlivů (outsourcing do rozvíjejících se trhů) oživuje pomaleji, než bylo původní očekávání a vliv fiskálních a monetárních impulsů postupně zeslábně. Zároveň se vlivem vysokých cen komodit začínají objevovat inflační tlaky, na což centrální banka bude reagovat zvyšováním úrokových sazeb.
- **makroekonomická situace v EU** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy EU (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 20% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za stabilizovanou s tendencí ke zlepšení. Výkonnost evropských ekonomik je z cyklických (silná měna, tradičně opožděný hospodářský cyklus za USA) i strukturálních (nízká flexibilita tamních firem i na trhu práce) důvodů poměrně slabá.
- **ziskovost firem** (a jejich výhled hospodaření) se do fondu promítá prostřednictvím přímého vlivu na ceny akcií. V prvním pololetí v USA pokračoval silný růst zisků (meziroční růst operačního zisku firem v indexu S&P 500 dosáhl 25%), v druhém pololetí lze očekávat zpomalení růstu zisků až pod 10% meziročně v roce 2005. Ziskovost evropských firem byla slabší zejména vlivem silného Eura, které snižuje konkurenceschopnost evropských exportérů a dále z důvodu nižší výkonnosti tamních ekonomik.
- **výhled krátkodobých a dlouhodobých úrokových sazeb** se do výkonnosti fondu promítá zprostředkovaně skrze vliv na výkonnost ekonomiky, ziskovost firem, a relativní ocenění akciových trhů v porovnání s dluhopisy. Vliv úrokových sazeb v USA byl od cca 2. čtvrtletí mírně negativní, neboť vlivem vysokých cen komodit začínají objevovat inflační tlaky, na což centrální banka bude reagovat zvyšováním úrokových sazeb. Důsledkem vyšších úrokových sazeb postupně porostou úrokové náklady firem i domácností, což se projeví na zpomalení růstu ekonomiky. Zároveň se akciové trhy v porovnání s trhem dluhopisů stávají pro investory méně atraktivní, neboť výnosy dlouhodobých dluhopisů vzrostly. Podle různých modelů jsou však zásluhou dobré ziskovosti firem akciové trhy v porovnání s dluhopisy stále o cca 10 až 20% podhodnoceny. Situace v EU je obdobná USA s tím rozdílem, že nárůst úrokových sazeb bude vzhledem ke slabší výkonnosti tamních ekonomik opožděn.
- geopolitická situace se do výkonnosti fondu promítá zprostředkovaně skrze změnu rizikové prémie požadované investory pro různé třídy aktiv a regiony. První pololetí se vyznačovalo vysokou nejistotou (s negativním důsledkem na akciové trhy) ohledně budoucí situace v Iráku spojenou s rizikem teroristických útoků. Ačkoliv geopolitická situace v Iráku se po předání moci irácké vládě mírně uklidnila, riziko teroristických útoků je nadále vysoké, zejména v období olympijských her v Athénách a v období prezidentských voleb v USA.
- **ceny komodit**, zejména ropy se do výkonnosti fondu promítá prostřednictvím vlivu na inflaci a zprostředkovaně na výkonnost ekonomiky. Ceny komodit v souvislosti vysokou poptávkou, charakteristickou pro období růstu světových ekonomik a dále pak v důsledku rizikové prémie za možnost nestability dodávek ropy (důsledek teroristických útoků a situace kolem ruské společnosti Yukos) v prvním pololetí rostly. V budoucnost lze očekávat přetrvání vysokých cen.

další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760

USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

1) Název fondu : Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

2) Datum založení fondu 6.10.1993

3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 15.11.2001

4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	57 208 582	71 472 624
prodej PL	39 330 281	49 008 675

5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.poletí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

V roce 2004 začal pro Fond korporátních dluhopisů třetí rok v jeho novodobé historii. Po otevření koncem roku 2001 a postupném snížení výstupních poplatků na nulu, začal fond fungovat jako standardní otevřený podílový fond a svým výhradním zaměřením na korporátní dluhopisy vyplnil mezeru na trhu českých fondů. V minulém roce a v prvním pololetí letošního roku se potvrdila úspěšnost nové, mezi českými dluhopisovými fondy jedinečné, investiční strategie. Fond nejenže dosáhl i za na dluhopisových trzích nepříliš příznivých podmínek dobrého výnosu, ale také vynikl nízkou volatilitou. Za potvrzení výborných výsledků lze považovat scoring pět hvězdiček od firmy CRA Rating Agency, a.s.

Hodnota podílového listu za první pololetí vzrostla o 1,73% na 1,2579 Kč/PL, celkový majetek fondu vzrostl o 5% na 734 mil Kč.

Podmínky na světových dluhopisových trzích byly v prvním pololetí v souvislosti s očekávaným růstem úrokových sazeb nepříznivé, dluhopisy s dlouhou durací převážně klesaly. Nepříznivým podmínkám jsme přizpůsobili strukturu portfolia tak, že jsme udržovali nízké úrokové riziko (průměrnou dobu do splatnosti dluhopisů) podobně, jako tomu bylo celý minulý rok. Naproti tomu vývoj korporátních dluhopisů lze hodnotit jako příznivý. V souvislosti s růstem světové ekonomiky se totiž zlepšovala finanční situace firem (rostla ziskovost a klesala zadluženost), takže výnosový spread korporátních dluhopisů oproti státním dluhopisům (výnosová prémie za kreditní riziko) klesal. Výběru dluhopisů standardně předchází důkladná fundamentální analýza, přičemž preferujeme dluhopisy firem s pozitivním trendem v hospodaření. Velký důraz klademe na diverzifikaci, k 30.6.2004 portfolio fondu obsahuje 32 titulů z různých sektorů a regionů. Dluhopisy v portfolio průběžně obměňujeme tak, aby průměrný výnosový spread oproti státním dluhopisům dosahoval cca 150 bp. Bez obměny dluhopisů v portfolio by totiž výnosový spread postupně klesal, neboť s blížící se splatností klesá kreditní riziko a tím i výnosový spread dluhopisů. Měnové riziko zahraničních investic zajišťujeme, jak z důvodu možného posílení koruny, tak pro snížení volatility majetku na podílový list fondu.

Významné vlivy na vývoj fondu:

- **krátkodobé úrokové sazby** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím úročení peněžních prostředků (10% NAV) a dluhopisů s variabilním kuponem nebo splatností do 6ti měsíců (36% NAV). Úrokové sazby byly po převážnou část období na historicky nejnižších úrovních v USA (1%), EU (2%) a ČR (2%). Od druhého pololetí lze očekávat jejich postupný nárůst (zejména v USA a ČR) v souvislosti s růstem ekonomiky a inflace a to až o 2% během následujících 2 let. Rostoucích úrokové sazby by vzhledem ke struktuře portfolia měli mít na výnosnost fondu příznivý vliv.
- **dlouhodobé úrokové sazby** (výnosy do splatnosti dluhopisů s dlouhou durací) se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím dluhopisů s dlouhou durací. Podíl dluhopisů s durací na 2 roky ve fondu byl v prvním pololetí v porovnání s průměrem dluhopisových fondů mimořádně nízký (32% NAV), průměrná durace aktiv byla po většinu prvního pololetí pod 1 rokem, takže nepříznivý vliv rostoucích dlouhodobých úrokových sazeb se do výnosnosti fondu projevil pouze slabě. Základním budoucím scénářem vývoje dlouhodobých úrokových sazeb v důsledku růstu ekonomiky a inflace v USA a ČR je mírný nárůst (vliv na výnosnost fondu by byl mírně nepříznivý). Alternativním scénářem (zejména v případě snížení růstu ekonomiky USA a inflačních tlaků) je pak zastavení růstu dlouhodobých úrokových sazeb (zejména v USA), případně mírný pokles. Na takovýto scénář bude fond reagovat zvýšením durace tak, aby příznivý vliv na výnosnost fondu byl zvýšen.
- **výnosové spready** korporátních dluhopisů se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím korporátních dluhopisů. Výnosové spready zaznamenaly v první pololetí poměrně stabilní vývoj, v průměru mírně poklesly. Fundamentálními důvody pro pokles výnosových spreadů spočívaly v rostoucí ziskovosti a klesající zadluženosti firem v souvislosti s růstem světových ekonomik. Vliv poklesu výnosových spreadů na výnosnost fondu byl jednoznačně příznivý a převážil ostatní vlivy. Základním scénářem vývoje výnosových spreadů korporátních dluhopisů v 2. pololetí 2004 je stabilita, vliv na výnosnost fondu pak bude příznivý, neboť výnosnost korporátních dluhopisů by byla výměnou za kreditní riziko o výnosový spread vyšší, než státních dluhopisů.
- **geopolitická rizika** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím změny výnosových spreadů dluhopisů z rozvíjejících se trhů, v případě fondu se jedná zejména o dluhopisy ruských emitentů (15% NAV). Vliv geopolitického rizika ruských dluhopisů byl v důsledky situace kolem společnosti Yukos mírně nepříznivý. Ačkoliv se v současné době situace postupně zlepšuje, nelze vyloučit zvýšenou volatilitu, případně opětovný nárůst výnosových spreadů.
- **Vliv pohybu měnových kurzů CZK/EUR a CZK/USD** na výnosnost fondu je velmi nízký, neboť fond převážnou většinu měnového rizika zajišťuje

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle § 11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760
USD 26,139

Popisná část pololetní zprávy 2004 podílového fondu

- 1) Název fondu : Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- 2) Datum založení fondu 6.10.1993
- 3) Zahájení prodeje a odkupu podílových listů 1.1.1998
- 4) Celkový počet podílových listů vydaných a odkoupených od 1.1.2004 do 30.6.2004 a celková netto částka, za kterou byly vydány a odkoupeny (§11 odst.3. Vyhlášky 271/2004). Všechny obchody proběhly v České republice.

Operace	počet ks	částka v Kč
nákup PL	5 953 744	7 419 458
prodej PL	3 290 291	4 105 947

- 5) Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v 1.pololetí 2004. Popis důležitých faktorů ovlivňujících hospodářský výsledek fondu v 1.pololetí 2004. Srovnání s 1.pololetím 2003. (§11 odst.2. Vyhlášky 271/2004)

Základní principy investiční strategie akciové části portfolia zůstaly zachovány i letošním roce. Ústřední myšlenkou je sektorová rotace, tzn. mírná změna podílu jednotlivých oborů v závislosti na hospodářském cyklu ekonomiky. V rámci oborů jsou pak akciové tituly vybírány s využitím kombinace různých investičních technik, jako jsou např. fundamentální, kvantitativní a technická analýza, analýza obchodů institucionálních investorů a manažerů společností (insider trading) a analýza indikátorů sentimentu trhu. Regionální alokace fondu je zaměřena na likvidní a transparentní trhy (USA, EU), s větším důrazem na USA, a to z důvodu vyšší tržní kapitalizace a kvalitnějšího analytického a informačního pokrytí. Část aktiv (do 10% NAV) alokujeme pro zvýšení diverzifikace do akcií největších firem z asijského regionu.

Diverzifikace je jednou z hlavních priorit fondu. Cestou k diverzifikaci (snižování volatility) akciové části portfolia je jak regionální alokace, tak oborové rozložení. Akciová část portfolia je průběžně doplňována o perspektivní tituly z oborů, které mají s technologickou částí nízkou korelaci a ovlivňují je odlišné makroekonomické veličiny.

Investiční strategie dluhopisové části portfolia je obdobná jako ve Fondu korporátních dluhopisů. Vzhledem k nízkým výnosům z tuzemských státních dluhopisů i k výnosovým spreadům tuzemských korporátních dluhopisů se v rostoucí míře zaměřujeme na zahraniční korporátní dluhopisy investičního stupně. Pro omezení úrokového rizika preferujeme dluhopisy nízkou durací (do cca 2 let) a pro omezení kreditního rizika rovněž nakupujeme dluhopisy s nízkou dobou do splatnosti (2 až 3 roky). Předpokladem pro zařazení dluhopisu do portfolia je důkladná fundamentální analýza a měnové zajištění. Cílem této strategie je značná imunizace dluhopisové části portfolia vzhledem k pohybu úrokových sazeb a částečně i kreditních spreadů. V případě oživení ekonomiky by totiž negativní vliv růstu výnosů do splatnosti byl vyvážen pozitivním vlivem poklesu kreditních spreadů a naopak. Výnosnost dluhopisové části by se měla pohybovat okolo 1 % nad výnosností roční sazby PRIBOR.

Za první pololetí letošního roku vzrostla hodnota podílového listu o 1,5 % na 1,254 Kč/PL, celkový majetek fondu vzrostl o 2,8 % na 260,7 mil Kč.

Měnové riziko všech zahraničních investic zajišťujeme v míře blízké 100%. Kromě nepříznivého vlivu případného posílení koruny má měnové zajištění též příznivý vliv na snížení volatility hodnoty majetku na podílový list.

Významné vlivy na vývoj fondu a jejich vývojové tendence:

- **makroekonomická situace v USA** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy USA (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 65% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za uspokojivou, ekonomika zásluhou fiskálních a monetárních impulsů silně rostla. Do budoucna však lze očekávat mírné zpomalení růstu, zejména v sektoru domácností, neboť trh práce se z důvodu strukturálních vlivů oživuje pomaleji než bylo původní očekávání a vliv fiskálních a monetárních impulsů zeslábné. Zároveň se vlivem vysokých cen komodit začínají objevovat inflační tlaky, na což centrální banka bude reagovat zvyšováním úrokových sazeb.
- **makroekonomická situace v EU** se do fondu promítá prostřednictvím vlivu na akciové trhy EU (akcie obchodované na tamních trzích tvoří 20% NAV). Makroekonomickou situaci lze v prvním pololetí považovat za stabilizovanou s tendencí ke zlepšení. Výkonnost evropských ekonomik je z cyklických (silná měna, tradičně opožděný hospodářský cyklus za USA) i strukturálních (nízká flexibilita tamních firem i na trhu práce) důvodů slabá.
- **krátkodobé úrokové sazby** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím úročení peněžních prostředků. Od druhého pololetí lze očekávat postupný nárůst v souvislosti s výkonností ekonomiky a růstem inflace až o 2% během následujících 2 let. Vliv rostoucích úrokových sazeb bude na výnosnost fondu působit příznivě.
- **výnosové spready korporátních dluhopisů** se do výnosnosti fondu promítají prostřednictvím korporátních dluhopisů. Výnosové spready zaznamenaly během prvního pololetí pokles. Fundamentálními důvody pro pokles výnosových spreadů spočívaly v rostoucí ziskovosti a klesající zadluženosti firem v souvislosti s růstem světových ekonomik. Základním scénářem vývoje výnosových spreadů korporátních dluhopisů do budoucna je stabilita, vliv na výnosnost fondu pak bude příznivý, neboť výnosnost korporátních dluhopisů by byla výměnou za kreditní riziko o výnosový spread vyšší, než státních dluhopisů.

6) Identifikace dalších majetkových hodnot dle §11 odst.1d) Vyhlášky 271/2004
další majetkové hodnoty nejsou

7) Kurz podle kterého byla přepočtena cizí měna v tabulce Měnová struktura aktiv/ měnová struktura závazků

Kurzy ke dni 30.6.2004 :

EUR 31,760
USD 26,139

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

IČ IS

Název fondu

Právní typ 1 viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

Druh fondu 1 Vyberte ze seznamu

Typ fondu 2 Vyberte ze seznamu

Měna: Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN Jmenovitá hodnota PL/akcie:

Dne

Zpracovatel

Telefon

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu Fond státních dluhopisů
IČ fondu 0090040251

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	90 379		90 379		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	10 672		10 672		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	671		671		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7	10 001		10 001		
- Termínové vklady	8	10 000		10 000		
- - jednodenní termínové vklady	9					
- - ostatní termínové vklady	10	10 000		10 000		
- Jiné pohledávky za bankami	11	1		1		
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12					
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými subjekty	15					
b) Ostatní pohledávky	16					
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19	78 739		78 739		
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20	78 739		78 739		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23	78 739		78 739		
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27					
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28					
a) Akcie	29					
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31					
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a půjčené	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost zastavené	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	968		968		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56					
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu - debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					

e) Marže burzovních derivátů	60				
f) Dohadné účty aktivní	61				
g) Další rozvahová aktiva	62	968		968	
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63				
- Majetková práva	64				
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65				
- komodity	66				
- <i>drahé kovy</i>	67				
- <i>ostatní kovy</i>	68				
- <i>zemědělské komodity</i>	69				
- <i>energie</i>	70				
- <i>ostatní komodity</i>	71				
- starožitnosti a umělecké předměty	72				
- doplňkový likvidní majetek	73				
- pohledávky investiční (speciální fond)	74				
- jiné majetkové hodnoty	75				
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76				
15. Náklady a příjmy příštích období	77				
a) Náklady příštích období	78				
b) Příjmy příštích období	79				

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond státních dluhopisů
0090040251

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	90 379		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	674		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	674		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	674		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	449		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19			
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21	245		
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	70		
f) Závazky vůči akcionářům	24	134		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25	78		
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	56		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	10		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	10		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	2 170		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	84 273		
14. Oceňovací rozdíly	48	-1 398		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	-1 398		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50			
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52	3 506		
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53	3 506		
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	695		
17. Vlastní kapitál	56	89 246		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond státních dluhopisů

IČ fondu

0090040251

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2			
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10			
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond státních dluhopisů

IČ fondu

0090040251

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	1 516		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2	1 392		
b) Ostatní úrokové výnosy	3	124		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	10		
- Úroky z termínových vkladů	5	114		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	1 516		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-739		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-702		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-31		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-6		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	-12		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držných do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22			
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23			
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24	-10		
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26			
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	-2		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28			
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-70		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-70		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-70		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51			
- Tvorba opravných položek	52			
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	695		
12. Mimořádné výnosy	61			
13. Mimořádné náklady	62			
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63			
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	695		

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu**

Fond státních dluhopisů

IČ fondu

0090040251

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
SD 6,05 14/09/04	CZ0001000756	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	7,18	
SD 6,55 5/10/11	CZ0001000764	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	12,88	
SD 3,00 20/01/06	CZ0001000780	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	28,25	
SD 3,70 16/06/13	CZ0001000814	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	10,03	
SD 3,80 22/03/09	CZ0001000855	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	11,02	
CKA KONBAN Float 28/01/06	CZ0003700635	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	5,61	
HUNGARY GOVT HGB 9 10/01/06	HU0000402227	Budapest	HU	DZ	Dluhopis zahr.	4,85	
SLOVAKIA GOV. BOND 10 01/01/06	SK4120004201	Bratislava	SK	DZ	Dluhopis zahr.	4,03	
EUROPEAN INVT BK 6 15/01/06	1XS0109263516	Luxembourg	DE	DZ	Dluhopis zahr.	4,39	

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu	Fond státních dluhopisů
IČ fondu	0090040251

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:

Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu

Označení derivátů

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
----------------	------------------------------	---------------------------	------------------------	---------------	-------------------	---------	--	--

Informace ke dni:
30.6.2004
Název fondu

Fond státních dluhových

IČ fondu

0090040251

Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1	10000	11,06
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3	10000	11,06
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8	78739	87,15
- do 3 měsíců	9	6405	7,08
- od 3 měsíců do 1 roku	10	8921	9,87
- od 1 roku do 2 let	11	25219	27,9
- od 2 let do 5 let	12	17753	19,64
- nad 5 let	13	20445	22,62

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	66900	74,02
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	11800	13,05
Ostatní aktiva	3		

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1	74900	82,87
- ústřední vládní instituce	2	74900	82,87
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5	3900	4,32
- banky	6	3900	4,32
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8		
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10		
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11		
- energetika (plyn, ropa, energie)	12		
- spotřební průmysl	13		
- strojírenství	14		
- telekomunikace, technologie	15		

- zemědělství	16	
- ostatní	17	

Struktura aktiv podle uschovatele

	Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
	1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře	0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Fond státních dluhopisů
0090040251**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
HUF	4326947,39	4,79	0
SKK	3594280,59	3,98	0

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond státních dluhopisů
0090040251

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledek	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Není vyplněno
Struktura aktiv	Není vyplněno
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot VK	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

IČ IS

Název fondu

Právní typ viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

Druh fondu Vyberte ze seznamu

Typ fondu Vyberte ze seznamu

Měna: Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN Jmenovitá hodnota PL/akcie:

Dne

Zpracovatel

Telefon

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Fond farmacie a biotechnologie
IČ fondu 0090040278

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	99 057	-167	98 890		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	17 414		17 414		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	3 412		3 412		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7	14 002		14 002		
- Termínové vklady	8	14 000		14 000		
- jednodenní termínové vklady	9					
- ostatní termínové vklady	10	14 000		14 000		
- Jiné pohledávky za bankami	11	2		2		
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12					
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými	15					
b) Ostatní pohledávky	16					
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19					
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23					
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27					
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28	80 872		80 872		
a) Akcie	29	80 872		80 872		
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31	80 872		80 872		
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	771	-167	604		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56					
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu - debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					
e) Marže burzovních derivátů	60					
f) Dohadné účty aktivní	61					
g) Další rozvahová aktiva	62	771	-167	604		
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63					
- Majetková práva	64					
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65					
- komodity	66					
- drahé kovy	67					
- ostatní kovy	68					
- zemědělské komodity	69					
- energie	70					
- ostatní komodity	71					
- starožitnosti a umělecké předměty	72					
- doplňkový likvidní majetek	73					
- pohledávky investiční (speciální fond)	74					
- jiné majetkové hodnoty	75					
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76					
15. Náklady a příjmy příštích období	77					
a) Náklady příštích období	78					
b) Příjmy příštích období	79					

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond farmacie a biotechnologie
0090040278

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	98 890		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	698		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	698		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	698		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	1 610		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19	1 424		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21	87		
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	70		
f) Závazky vůči akcionářům	24	29		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25	25		
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	4		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	47		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	47		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	-11 600		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	114 689		
14. Oceňovací rozdíly	48	-8 138		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	-6 714		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50	-1 424		
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52			
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53			
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	1 584		
17. Vlastní kapitál	56	96 535		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond farmacie a biotechnologie

IČ fondu

0090040278

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2	78052		
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10	78052		
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond farmacie a biotechnologie

IČ fondu

0090040278

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	114		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2			
b) Ostatní úrokové výnosy	3	114		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	20		
- Úroky z termínových vkladů	5	94		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	114		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-828		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-718		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-103		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-7		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	2 435		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držených do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	2 435		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23	-139		
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24			
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26	2 028		
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	187		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	359		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-70		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-70		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-70		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51	-67		
- Tvorba opravných položek	52	-67		
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	1 584		
12. Mimořádné výnosy	61			
13. Mimořádné náklady	62			
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63			
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	1 584		

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Fond farmacie a biotechnologie
IČ fondu 0090040278

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
UCB SA	BE0003739530	Brusel	Belgie	AZ	Akcie zahraniční	1,010000	0
ST JUDE MEDICAL INC	US7908491035	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,020000	0
ALTANA AG	DE0007600801	Frankfurt	Německo	AZ	Akcie zahraniční	1,060000	0
CARDINAL HEALTH INC	US14149Y1082	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,140000	0
MEDTRONIC INC	US5850551061	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,190000	0
ISHARES DJ US	US4642877629	AMEX	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,270000	0
Bristol - Myers Squibb	US1101221083	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,330000	0
UNITEDHEALTH GROUF	US91324P1021	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,350000	0
Forest Laboratories	US3458381064	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,380000	0
ZENTIVA	NL0000405173	Praha	ČR	AZ	Akcie zahraniční	1,550000	0
Eli Lilly	US5324571083	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,700000	0
IDEC PHARM.	US09062X1037	Nasdaq	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,710000	0
SCHERING AG	DE0007172009	Frankfurt	Německo	AZ	Akcie zahraniční	1,750000	0
AMERICAN HOME PROI	US9830241009	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	1,910000	0
ABBOTT LABORATORIE	US0028241000	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	2,150000	0
MERCK and Co.,IN	US5893311077	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	2,700000	0
ISHARES NASDAQ BIOT	US4642875565	AMEX	USA	AZ	Akcie zahraniční	3,560000	0
SANOFI-SYNTHELABO	FR0000120578	Paříž	Francie	AZ	Akcie zahraniční	3,940000	0
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	4,070000	0
AVENTIS SA	FR0000130460	Paříž	Francie	AZ	Akcie zahraniční	5,520000	0
PFIZER Incorporated	US7170811035	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	6,280000	0
GENENTECH INC	US3687104063	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraniční	6,700000	0
MER LYNCH - BIOTECH	US09067D2018	AMEX	USA	AZ	Akcie zahraniční	7,940000	0
Amgen Inc. / AMGN	US0311621009	Nasdaq	USA	AZ	Akcie zahraniční	8,950000	0

Informace ke dni:**30.6.2004**

Název fondu	Fond farmacie a biotechnologie
IČ fondu	0090040278

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:**Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu****Označení derivátů**

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
FW Prodej USD		Deutsche Bank					40	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					13	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					13	
FW Prodej EUR		Deutsche Bank					13	

Informace ke dni:
30.6.2004
**Název fondu
IČ fondu**
**Fond farmacie a biote
0090040278**
Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1	14000	14,16
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3	14000	14,16
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8		
- do 3 měsíců	9		
- od 3 měsíců do 1 roku	10		
- od 1 roku do 2 let	11		
- od 2 let do 5 let	12		
- nad 5 let	13		

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	1500	1,5
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	14200	14,4
Ostatní aktiva	3	65200	65,9

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1		
- ústřední vládní instituce	2		
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5		
- banky	6		
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8		
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10		
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11	80900	81,7
- energetika (plyn, ropa, energie)	12		
- spotřební průmysl	13	76300	77
- strojírenství	14		
- telekomunikace, technologie	15		
- zemědělství	16		
- ostatní	17	4600	4,7

Struktura aktiv podle uschovatele

		Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
		1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře		0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Fond farmacie a biotechnologie
0090040278**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
EUR	14604049,3	14,77	85,80%
USD	67726619,52	68,49	94,60%

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond farmacie a biotechnolog
0090040278

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledo	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Vyhovuje formální kontrole
Struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot Vh	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

IČ IS

Název fondu

Právní typ viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

Druh fondu Vyberte ze seznamu

Typ fondu Vyberte ze seznamu

Měna: Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN Jmenovitá hodnota PL/akcie:

Dne
Zpracovatel
Telefon

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu Fond peněžního trhu
IČ fondu 0090040286

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	110 221		110 221		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	21 016		21 016		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	1 514		1 514		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7	19 502		19 502		
- Termínové vklady	8	19 500		19 500		
- jednodenní termínové vklady	9					
- ostatní termínové vklady	10	19 500		19 500		
- Jiné pohledávky za bankami	11	2		2		
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12					
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými subjekty	15					
b) Ostatní pohledávky	16					
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19	88 660		88 660		
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20	37 591		37 591		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23	37 591		37 591		
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24	51 069		51 069		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27	51 069		51 069		
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28					
a) Akcie	29					
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31					
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a půjčené	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost zastavené	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	545		545		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56	58		58		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu – debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					

e) Marže burzovních derivátů	60				
f) Dohadné účty aktivní	61				
g) Další rozvahová aktiva	62	487		487	
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63				
- Majetková práva	64				
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65				
- komodity	66				
- <i>drahé kovy</i>	67				
- <i>ostatní kovy</i>	68				
- <i>zemědělské komodity</i>	69				
- <i>energie</i>	70				
- <i>ostatní komodity</i>	71				
- starožitnosti a umělecké předměty	72				
- doplňkový likvidní majetek	73				
- pohledávky investiční (speciální fond)	74				
- jiné majetkové hodnoty	75				
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76				
15. Náklady a příjmy příštích období	77				
a) Náklady příštích období	78				
b) Příjmy příštích období	79				

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond peněžního trhu
0090040286

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	110 221		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	261		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	261		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	1 114		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19			
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21	180		
d) Odložený daňový závazek	22	10		
e) Dohadné účty pasivní	23	70		
f) Závazky vůči akcionářům	24	854		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25	469		
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	385		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	11		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	11		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	1 557		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	103 966		
14. Oceňovací rozdíly	48	68		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	10		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50	58		
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52	2 104		
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53	2 104		
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	1 140		
17. Vlastní kapitál	56	108 835		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond peněžního trhu

IČ fondu

0090040286

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2	15596		
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10	15596		
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond peněžního trhu

IČ fondu

0090040286

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	1 342		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2	1 170		
b) Ostatní úrokové výnosy	3	172		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	12		
- Úroky z termínových vkladů	5	160		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	1 342		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-312		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-289		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-23		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17			
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	182		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držených do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	182		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23			
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24			
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26	190		
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	-9		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	1		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-70		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-70		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-70		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51			
- Tvorba opravných položek	52			
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	1 142		
12. Mimořádné výnosy	61			
13. Mimořádné náklady	62	-2		
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63			
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	1 140		

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu**

Fond peněžního trhu

IČ fondu

0090040286

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
SD 6,05 14/09/04	CZ0001000756	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	19,39%	
CITY OF PRAGUE Float	CZ0001500094	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	6,45%	
UNIPETROL 9,00 30/09/04	CZ0003501132	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	2,00%	
ŠKODA AUTO Float 26/1	CZ0003501181	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	6,39%	
ČP Leasing 2 Float 28/05	CZ0003501249	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	4,60%	
Home Credit Fin.Var 15/0	CZ0003501264	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	6,43%	
UNILEA Float 09/02/05	CZ0003700544	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	3,74%	
Č.Pojišťovna Float 16/07/	CZ0003700569	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	6,44%	
CKA KONBAN Float 28/07/	CZ0003700635	BCPP	CZ	DD	Dluhopis	5,52%	
GMAC 6,125 15/09/06	US370425RW23	Luxembourg	USA	DZ	Dluhopis zahr.	5,09%	
Sl. plyn. priemysel 9,00	XS0103083993	Luxembourg	SK	DZ	Dluhopis zahr.	5,78%	
FRANCE TELECOM Floz	XS0133957216	Luxembourg	FR	DZ	Dluhopis zahr.	6,45%	
City of Moscow 10,25 25/	XS0137640263	Luxembourg	RU	DZ	Dluhopis zahr.	3,18%	

Informace ke dni:**30.6.2004**

Název fondu	Fond peněžního trhu
IČ fondu	0090040286

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:**Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu****Označení derivátů**

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
FW Prodej USD		Deutsche Bank						5
FW Prodej EUR		Deutsche Bank						9

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu**

Fond peněžního trhu

IČ fondu

0090040286

Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1	19500	17,69
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3	19500	17,69
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8	88660	80,44
- do 3 měsíců	9	30298	27,49
- od 3 měsíců do 1 roku	10	19834	17,99
- od 1 roku do 2 let	11	12009	10,9
- od 2 let do 5 let	12	19505	17,7
- nad 5 let	13	7015	6,36

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	96246	87,32
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	13094	11,88
Ostatní aktiva	3	881	0,8

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1	26453	23,99
- ústřední vládní instituce	2	26453	23,99
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5	21725	19,71
- banky	6		
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8	21725	19,71
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10	7054	6,39
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11	54989	49,89
- energetika (plyn, ropa, energie)	12	8046	7,29
- spotřební průmysl	13		
- strojírenství	14	7054	6,39
- telekomunikace, technologie	15	7050	6,39

- zemědělství	16		
- ostatní	17	32839	29,79

Struktura aktiv podle uschovatele

	Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
	1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře	0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Fond peněžního trhu
0090040286**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
USD	5757350,7	5,22	100,0%
EUR	9956446,66	9,03	98,9%

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond peněžního trhu
0090040286

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní firma)	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledovky	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Vyhovuje formální kontrole
Struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční sum	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot VK	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

IČ IS

Název fondu

Právní typ viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

Druh fondu Vyberte ze seznamu

Typ fondu Vyberte ze seznamu

Měna: Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN Jmenovitá hodnota PL/akcie:

Dne

Zpracovatel

Telefon

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Fond ropného a energetického průmyslu
IČ fondu 0090040294

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	80 279	-450	79 829		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	18 191		18 191		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	3 189		3 189		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7	15 002		15 002		
- Termínové vklady	8	15 000		15 000		
- jednodenní termínové vklady	9					
- ostatní termínové vklady	10	15 000		15 000		
- Jiné pohledávky za bankami	11	2		2		
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12					
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými	15					
b) Ostatní pohledávky	16					
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19					
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23					
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27					
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28	60 906		60 906		
a) Akcie	29	60 906		60 906		
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31	60 906		60 906		
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	1 182	-450	732		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56	13		13		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu - debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					
e) Marže burzovních derivátů	60					
f) Dohadné účty aktivní	61					
g) Další rozvahová aktiva	62	1 169	-450	719		
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63					
- Majetková práva	64					
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65					
- komodity	66					
- drahé kovy	67					
- ostatní kovy	68					
- zemědělské komodity	69					
- energie	70					
- ostatní komodity	71					
- starožitnosti a umělecké předměty	72					
- doplňkový likvidní majetek	73					
- pohledávky investiční (speciální fond)	74					
- jiné majetkové hodnoty	75					
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76					
15. Náklady a příjmy příštích období	77					
a) Náklady příštích období	78					
b) Příjmy příštích období	79					

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond ropného a energetického průr
0090040294

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	79 829		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	703		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	703		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	703		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	1 114		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19	831		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operaci – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21	188		
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	70		
f) Závazky vůči akcionářům	24	25		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25	20		
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	5		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	26		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	26		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	-1 744		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	76 756		
14. Oceňovací rozdíly	48	429		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	1 247		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50	-818		
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52	467		
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53	467		
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	2 078		
17. Vlastní kapitál	56	77 986		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond ropného a energetického prů

IČ fondu

0090040294

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2	55187		
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10	55187		
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond ropného a energetického prům

IČ fondu

0090040294

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	120		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2			
b) Ostatní úrokové výnosy	3	120		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	18		
- Úroky z termínových vkladů	5	102		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	120		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-835		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-719		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-105		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-11		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	3 074		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držných do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	3 074		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23	151		
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24			
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26	1 932		
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	-7		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	998		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-70		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-70		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-70		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51	-211		
- Tvorba opravných položek	52	-211		
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	2 078		
12. Mimořádné výnosy	61			
13. Mimořádné náklady	62			
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63			
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	2 078		

Informace ke dni:
30.6.2004
Název fondu

Fond ropného a energetického průmyslu

IČ fondu

0090040294

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
HALLIBURTON CO	US4062161017	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraničn	1,010000	0
Utilities Select Sector SPI	US81369Y8865	AMEX	USA	AZ	Akcie zahraničn	1,190000	0
ROYAL DUTCH PETRO-	US7802578044	NYSE	VB	AZ	Akcie zahraničn	1,210000	0
BP US	US0556221044	NYSE	VB	AZ	Akcie zahraničn	1,260000	0
OMV AG	AT0000743059	Vídeň	Rakousko	AZ	Akcie zahraničn	1,300000	0
BJ SERVICES CO	US0554821035	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraničn	1,380000	0
IBERDROLA SA	ES0144580018	Madrid	Španělsko	AZ	Akcie zahraničn	1,410000	0
ČEZ a.s.	CZ0005112300	Praha	ČR	AZ	Akcie zahraničn	1,420000	0
RWE AG	DE0007037129	Frankfurt	Německo	AZ	Akcie zahraničn	1,730000	0
REPSOL YPF SA	ES0173516115	Madrid	Španělsko	AZ	Akcie zahraničn	1,760000	0
ENDESA S.A.	ES0130670112	Madrid	Španělsko	AZ	Akcie zahraničn	1,940000	0
SUEZ SA	FR0000120529	Paříž	Francie	AZ	Akcie zahraničn	2,020000	0
SCHLUMBERGER LTD	AN8068571086	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraničn	2,040000	0
ISHARES DJ US Energy	US4642877967	AMEX	USA	AZ	Akcie zahraničn	2,250000	0
OCCIDENTAL PETROLE	US6745991058	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraničn	2,280000	0
APACHE CORP.	US0374111054	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraničn	2,880000	0
E. ON AG	DE0007614406	Frankfurt	Německo	AZ	Akcie zahraničn	3,140000	0
CONOCOPHILIPS	US20825C1045	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraničn	3,210000	0
ISHARES DJ US UTILITI	US4642876977	AMEX	USA	AZ	Akcie zahraničn	3,640000	0
Royal Dutch Petroleum	NL0000009470	Amsterdam	Holansko	AZ	Akcie zahraničn	3,700000	0
ENI SPA	IT0003132476	Milano	Itálie	AZ	Akcie zahraničn	4,450000	0
CHEVRONTEXACO Corp	US1667641005	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraničn	4,560000	0
TotalFinaElf S.A.	FR0000120271	Paříž	Francie	AZ	Akcie zahraničn	7,020000	0
EXXON MOBIL CORPOF	US30231G1022	NYSE	USA	AZ	Akcie zahraničn	7,590000	0

Informace ke dni:**30.6.2004**

Název fondu Fond ropného a energetického průmyslu
IČ fondu 0090040294

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:**Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu****Označení derivátů**

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
FW Prodej USD		Deutsche Bank					36	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					2	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					2	
FW Prodej EUR		Deutsche Bank					30	

Informace ke dni:
30.6.2004
Název fondu Fond ropného a energetického
IČ fondu 0090040294

Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1	15000	18,79
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3	15000	18,79
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8		
- do 3 měsíců	9		
- od 3 měsíců do 1 roku	10		
- od 1 roku do 2 let	11		
- od 2 let do 5 let	12		
- nad 5 let	13		

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	18920	23,7
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	25784	32,3
Ostatní aktiva	3	35125	44

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1		
- ústřední vládní instituce	2		
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5		
- banky	6		
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8		
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10		
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11	79829	100
- energetika (plyn, ropa, energie)	12	57796	72,4
- spotřební průmysl	13		
- strojírenství	14		
- telekomunikace, technologie	15		
- zemědělství	16		
- ostatní	17	22033	27,6

Struktura aktiv podle uschovatele

		Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
		1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře		0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Fond ropného a energetického prům
0090040294**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
EUR	26259383,65	32,89	89,50%
USD	35502603,27	44,47	86,93%

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond ropného a energetického
0090040294

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledo	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Vyhovuje formální kontrole
Struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot Vh	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

IČ IS

Název fondu

Právní typ viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

Druh fondu Vyberte ze seznamu

Typ fondu Vyberte ze seznamu

Měna: Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN Jmenovitá hodnota PL/akcie:

Dne
Zpracovatel
Telefon

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu Fond nové ekonomiky
IČ fondu 0090040308

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	168 759	-102	168 657		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	35 076		35 076		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	35 076		35 076		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7					
- Termínové vklady	8					
- jednodenní termínové vklady	9					
- ostatní termínové vklady	10					
- Jiné pohledávky za bankami	11					
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12	3 134		3 134		
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými subjekty	15					
b) Ostatní pohledávky	16	3 134		3 134		
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17	3 134		3 134		
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19					
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23					
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27					
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28	128 113		128 113		
a) Akcie	29	128 113		128 113		
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31	128 113		128 113		
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a půjčené	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost zastavené	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	2 436	-102	2 334		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56	999		999		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu – debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					

e) Marže burzovních derivátů	60				
f) Dohadné účty aktivní	61				
g) Další rozvahová aktiva	62	1 437	-102	1 335	
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63				
- Majetková práva	64				
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65				
- komodity	66				
- <i>drahé kovy</i>	67				
- <i>ostatní kovy</i>	68				
- <i>zemědělské komodity</i>	69				
- <i>energie</i>	70				
- <i>ostatní komodity</i>	71				
- starožitnosti a umělecké předměty	72				
- doplňkový likvidní majetek	73				
- pohledávky investiční (speciální fond)	74				
- jiné majetkové hodnoty	75				
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76				
15. Náklady a příjmy příštích období	77				
a) Náklady příštích období	78				
b) Příjmy příštích období	79				

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond nové ekonomiky
0090040308

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	168 657		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	1 590		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	1 590		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	1 590		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	597		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19	269		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21	42		
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	70		
f) Závazky vůči akcionářům	24	216		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25	56		
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	160		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	35		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	35		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	-13 320		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nové ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	176 294		
14. Oceňovací rozdíly	48	-1 765		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	-2 495		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50	730		
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52	599		
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53	599		
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	4 627		
17. Vlastní kapitál	56	166 435		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond nové ekonomiky

IČ fondu

0090040308

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2	141544		
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10	141544		
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond nové ekonomiky

IČ fondu

0090040308

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	144		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2			
b) Ostatní úrokové výnosy	3	144		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	137		
- Úroky z termínových vkladů	5	7		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	144		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-2 015		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-1 638		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-126		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-251		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	6 641		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držených do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	6 641		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23	6 198		
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24			
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26	-81		
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	111		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	413		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-70		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-70		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-70		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51	-72		
- Tvorba opravných položek	52	-72		
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	4 628		
12. Mimořádné výnosy	61			
13. Mimořádné náklady	62	-1		
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63			
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	4 627		

Informace ke dni:
30.6.2004
Název fondu

Fond nové ekonomiky

IČ fondu

0090040308

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	Paříž	Francie	AZ	Akcie zahraničn	1,030000	0
Siemens AG	DE0007236101	Frankfurt	Německo	AZ	Akcie zahraničn	1,130000	0
AOL TIME WARNER INC	US8873171057	NYSE	US	AZ	Akcie zahraničn	1,210000	0
Oracle Corporation	US68389X1054	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	1,310000	0
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	NYSE	US	AZ	Akcie zahraničn	1,330000	0
APPLIED MATERIALS	US0382221051	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	1,360000	0
TELEFONOS DE MEXICO	US8794037809	NYSE	Mexiko	AZ	Akcie zahraničn	1,360000	0
TELLABS INC.	US8796641004	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	1,370000	0
MOTOROLA INC.	US6200761095	NYSE	US	AZ	Akcie zahraničn	1,430000	0
SIRIUS SATELLITE RAD	US82966U1034	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	1,450000	0
COMPUTER ASSOCIATI	US2049121096	NYSE	US	AZ	Akcie zahraničn	1,480000	0
Taiwan Semiconductors	US8740391003	NYSE	Thaiwan	AZ	Akcie zahraničn	1,490000	0
CANON INC	US1380063099	NYSE	Japonsko	AZ	Akcie zahraničn	1,510000	0
TELEKOMUNIK INDONE	US7156841063	NYSE	Indonésie	AZ	Akcie zahraničn	1,510000	0
HEWLETT-PACKARD CO	US4282361033	NYSE	US	AZ	Akcie zahraničn	1,660000	0
ALCATEL A	FR0000130007	Paříž	Francie	AZ	Akcie zahraničn	1,690000	0
APPLE COMPUTER	US0378331005	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	1,790000	0
CISCO SYSTEMS Inc. /	US17275R1023	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	1,860000	0
XILINX INC	US9839191015	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	1,880000	0
ADOBE SYSTEMS INC	US00724F1012	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	2,040000	0
Intel / INTC	US4581401001	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	2,060000	0
SAMSUNG ELECTRONIC	US7960508882	Frankfurt	Jižní Korea	AZ	Akcie zahraničn	2,150000	0
LINEAR TECHNOLOGY	US5356781063	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	2,170000	0
SYNOPSYS INC.	US8716071076	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	2,280000	0
VERITAS SOFTWARE	US9234361098	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	2,710000	0
DELL Computer	US24702R1014	Nasdaq	US	AZ	Akcie zahraničn	2,810000	0
SAP AG	DE0007164600	Frankfurt	Německo	AZ	Akcie zahraničn	3,130000	0

NOKIA ADR	FI0009000681	NYSE	Finsko	AZ	Akcije zahraničn	3,240000	0
Qualcomm Inc	US7475251036	Nasdaq	US	AZ	Akcije zahraničn	3,610000	0
COMPUTER SCIENCES	US2053631048	NYSE	US	AZ	Akcije zahraničn	3,720000	0
MICROSOFT	US5949181045	Nasdaq	US	AZ	Akcije zahraničn	4,490000	0
Intl Business Mach Corp /	US4592001014	NYSE	US	AZ	Akcije zahraničn	4,850000	0

Informace ke dni:**30.6.2004**

Název fondu	Fond nové ekonomiky
IČ fondu	0090040308

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:**Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu****Označení derivátů**

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
FW Prodej USD		Deutsche Bank					61,91249258	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					4,757085447	
FW Prodej EUR		Deutsche Bank					18,94412429	

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond nové ekonomik

IČ fondu

0090040308

Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1		
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3		
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8		
- do 3 měsíců	9		
- od 3 měsíců do 1 roku	10		
- od 1 roku do 2 let	11		
- od 2 let do 5 let	12		
- nad 5 let	13		

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	40 545	24,04
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	24 740	14,67
Ostatní aktiva	3	103 372	61,29

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1		
- ústřední vládní instituce	2		
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5		
- banky	6		
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8		
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10		
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11	168657	100
- energetika (plyn, ropa, energie)	12		
- spotřební průmysl	13		
- strojírenství	14		
- telekomunikace, technologie	15	128 113	75,96

- zemědělství	16		
- ostatní	17	40544	24,04

Struktura aktiv podle uschovatele

	Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
	1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře	0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Fond nové ekonomiky
0090040308**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
EUR	30423345,46	18,04	103,51
USD	109229643,6	64,76	101,46

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond nové ekonomiky
0090040308

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledo	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Vyhovuje formální kontrole
Struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot Vh	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva investiční společnosti

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni

30.6.2004 viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_IS"

Název investiční společnosti

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

IČ IS

43873766

Dne

30.6.2004

Zpracovatel

J.Doucková

Telefon

267185676

Informace ke dni:**30.6.2004****Název investiční společnosti (IS):****ČP INVEST investiční společnost, a.s.****IČ IS:****43873766****Přehled obhospodařovaných fondů**

Název fondu	IČ fondu	ISIN fondu	Právní typ fondu
Smíšený fond	60167670	CZ 0008471760	OPF
Fond korporátních dluhopisů	60167661	CZ 0008471786	OPF
Fond globálních značek	60166771	CZ 0008471778	OPF
Fond nové ekonomiky .	0090040308	770010000386	OPF
Fond farmacie a biotechnologie	0090040278	770010000402	OPF
Fond ropného a energetického průmyslu	0090040294	770010000378	OPF
Fond peněžního trhu	0090040286	770010000410	OPF
Fond státních dluhopisů	0090040251	770010000394	OPF
Moravskoslezský fond	60166479	770020000624	OPF
Český fond	60166487	770020000632	OPF

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

IČ IS:

43873766

Informování o hospodářské situaci investiční společnosti

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
1. Pokladní hotovost	1	64		64	33	43
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2					
a) vydané vládními institucemi	3					
b) ostatní	4					
2. Pohledávky za bankami	5	23 031		23 031	25 757	94 703
a) splatné na požádání	6	2 031		2 031		
b) ostatní pohledávky	7	21 000		21 000	25 757	94 703
3. Pohledávky za nebankovními subjekty	8					
a) splatné na požádání	9					
b) ostatní pohledávky	10					
4. Dluhové cenné papíry	11	131 061		131 061	136 207	30 797
a) vydané vládními institucemi	12					
b) vydané ostatními osobami	13	131 061		131 061	136 207	30 797
5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	2 864		2 864	3 032	22 568
a) akcie	15					
b) podílové listy	16					
c) ostatní podíly	17					
6. Účasti s podstatným vlivem	18					
v bankách	19					
7. Účasti s rozhodujícím vlivem	20				1 300	1 300
v bankách	21					
8. Dlouhodobý nehmotný majetek	22	8 047	-5 931	2 116	3 209	2 041
a) zřizovací výdaje	23					
b) goodwill	24					
9. Dlouhodobý hmotný majetek	25	13 744	-10 179	3 565	5 358	6 779
pozemky a budovy pro provozní činnost	26					
10. Ostatní aktiva	27	29 497	-3 040	26 457	32 407	25 989
11. Pohledávky za upsaný základní kapitál	28					-18
12. Náklady a příjmy příštích období	29	662		662	49	133
Aktiva celkem	30	208 970	-19 150	189 820	207 352	184 335

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

IČ IS:

43873766

Informování o hospodářské situaci investiční společnosti

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
1. Závazky vůči bankám	1			
a) splatné na požádání	2			
b) ostatní závazky	3			
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	4			
a) splatné na požádání	5			
b) ostatní závazky	6			
3. Závazky z dluhových cenných papírů	7			
a) emitované dluhové cenné papíry	8			
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	9			
4. Ostatní pasiva	10	22 852	26 519	26 550
5. Výnosy a výdaje příštích období	11	146	1	5
6. Rezervy	12	3 208	2 000	0
a) na důchody a podobné závazky	13			
b) na daně	14			
c) ostatní	15	3 208	2 000	
8. Podřízené závazky	16			
9. Základní kapitál	17	91 000	91 000	91 000
a) splacený základní kapitál	18	91 000	91 000	91 000
b) vlastní akcie	19			
10. Emisní ážio	20			
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21	34 089	34 145	34 418
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22	32 613	32 613	32 613
b) ostatní rezervní fondy	23			
c) ostatní fondy ze zisku	24	1 476	1 532	1 805
12. Rezervní fond na nové ocenění	25			
13. Kapitálové fondy	26	10 006	10 006	10 006
14. Oceňovací rozdíly	27			
a) z majetku a závazků	28			
b) ze zajišťovacích derivátů	29			
c) z přepočtu účastí	30			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	31	41 916	35 116	23 441
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	32	-13 397	8 565	-1 085
Vlastní kapitál	33	163 614	178 832	157 780
Pasiva celkem	34	189 820	207 352	184 335

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

IČ IS:

43873766

Měna

Informování o hospodářské situaci investiční společnosti

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky	1			
Poskytnuté přísliby a záruky	2			
Poskytnuté zástavy	3			
Pohledávky ze spotových operací	4			
Pohledávky z pevných termínových operací	5			
Pohledávky z opcí	6			
Odepsané pohledávky	7			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	8			
Hodnoty předané k obhospodařování	9			
Přijaté přísliby a záruky	10			
Přijaté zástavy a zajištění	11			
Závazky ze spotových operací	12			
Závazky z pevných termínových operací	13			
Závazky z opcí	14			
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	15			
Hodnoty převzaté k obhospodařování	16			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

IČ IS:

43873766

Informování o hospodářské situaci investiční společnosti

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	3 069	4 149	2 362
úroky z dluhových cenných papírů	2	2 886	3 997	1 021
2. Náklady na úroky a podobné náklady	3		8	
náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4			
3. Výnosy z akcií a podílů	5			
a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6			
b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7			
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8			
4. Výnosy z poplatků a provizí	9			
5. Náklady na poplatky a provize	10	305	275	274
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	11	23 445	28 797	26 085
7. Ostatní provozní výnosy	12	678	494	41 283
8. Ostatní provozní náklady	13	350	346	88 299
9. Správní náklady	14	38 666	22 464	25 768
a) náklady na zaměstnance	15	12 145	9 384	9 527
- mzdy a platy	16	8 894	7 078	6 867
- sociální a zdravotní pojištění	17	3 083	2 306	2 660
b) ostatní správní náklady	18	26 521	13 080	16 241
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19			45 614
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20	1 647	1 630	1 775
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21			
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		20	321
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23	380	42	
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24			
16. Rozpuštění ostatních rezerv	25			
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	26			
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27			
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	-13 396	8 542	-1 093
20. Mimořádné výnosy	29		36	8
21. Mimořádné náklady	30		13	
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		23	8
23. Daň z příjmů	32			
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-13 396	8 565	-1 085

Informace ke dni:

30.6.2004

Název investiční společnosti (IS):

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

IČ IS:

43873766

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	20
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	3

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	7 172	3,78%
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	4 973	2,62%

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název investiční společnosti	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledovky	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

IČ IS

Název fondu

Právní typ viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

Druh fondu Vyberte ze seznamu

Typ fondu Vyberte ze seznamu

Měna: Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN Jmenovitá hodnota PL/akcie:

Dne

Zpracovatel

Telefon

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Moravskoslezský fond

IČ fondu

60166479

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2			
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10			
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Moravskoslezský fond
IČ fondu 60 166 479

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	118 975	-556	118 419		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	37 326		37 326		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	1 322		1 322		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7	36 004		36 004		
- Termínové vklady	8	36 000		36 000		
- jednodenní termínové vklady	9					
- ostatní termínové vklady	10	36 000		36 000		
- Jiné pohledávky za bankami	11	4		4		
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12					
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými	15					
b) Ostatní pohledávky	16					
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19	77 386		77 386		
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23					
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24	77 386		77 386		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27	77 386		77 386		
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28					
a) Akcie	29					
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31					
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	4 263	-556	3 707		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56					
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu - debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					
e) Marže burzovních derivátů	60					
f) Dohadné účty aktivní	61	4 263	-556	3 707		
g) Další rozvahová aktiva	62					
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63					
- Majetková práva	64					
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65					
- komodity	66					
- drahé kovy	67					
- ostatní kovy	68					
- zemědělské komodity	69					
- energie	70					
- ostatní komodity	71					
- starožitnosti a umělecké předměty	72					
- doplňkový likvidní majetek	73					
- pohledávky investiční (speciální fond)	74					
- jiné majetkové hodnoty	75					
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76					
15. Náklady a příjmy příštích období	77					
a) Náklady příštích období	78					
b) Příjmy příštích období	79					

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Moravskoslezský fond
60166479

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	118 419		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	1 443		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	1 443		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	1 443		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	211		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19			
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21			
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	104		
f) Závazky vůči akcionářům	24	107		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25			
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	107		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	11		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	11		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	-260 193		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	351 231		
14. Oceňovací rozdíly	48	-2 179		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	-2 179		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50			
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52	27 998		
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53	27 998		
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	-103		
17. Vlastní kapitál	56	116 754		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Moravskoslezský fond

IČ fondu

60166479

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	1 936		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2	1 383		
b) Ostatní úrokové výnosy	3	553		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	19		
- Úroky z termínových vkladů	5	534		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	1 936		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-1 529		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-1 497		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-26		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-6		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	-405		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držených do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	-405		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23	-4		
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24	-536		
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26			
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	-1		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	136		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-104		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-104		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-104		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51			
- Tvorba opravných položek	52			
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	-102		
12. Mimořádné výnosy	61			
13. Mimořádné náklady	62	-1		
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63			
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	-103		

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu**

Moravskoslezský fond

IČ fondu

60166479

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
Praha	CZ0001500094	BCPP	Česká republika	DD	Domácí dluhopi	6,870000	0
Česká konsolidační agent	CZ0003700635	BCPP	Česká republika	DD	Domácí dluhopi	29,170000	0
RadioMobil a. s.	CZ0003501140	BCPP	Česká republika	DD	Domácí dluhopi	9,210000	0
Bank of America	XS0138491963	Luxembourg	Spojené státy americk	DZ	Zahraniční dluh	8,600000	0
SCANDINAVIAN AIR SA	XS0130539793	Luxembourg	Švédsko	DZ	Zahraniční dluh	12,440000	0

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu Moravskoslezský fond
IČ fondu 60166479

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:

Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu

Označení derivátů

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
----------------	------------------------------	---------------------------	------------------------	---------------	-------------------	---------	--	--

Informace ke dni:
30.6.2004
Název fondu Moravskoslezský fond
IČ fondu 60166479

Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1	36000	30,4
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3	36000	30,4
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8	77386	65,35
- do 3 měsíců	9		
- od 3 měsíců do 1 roku	10	44800	37,83
- od 1 roku do 2 let	11		
- od 2 let do 5 let	12	24569	20,75
- nad 5 let	13	8017	6,77

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	93854	79,25
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	14524	12,26
Ostatní aktiva	3	10041	8,49

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1	34000	28,7
- ústřední vládní instituce	2	34000	28,7
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5	10041	8,5
- banky	6	10041	8,5
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8		
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10		
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11	74378	62,8
- energetika (plyn, ropa, energie)	12		
- spotřební průmysl	13		
- strojírenství	14		
- telekomunikace, technologie	15	10700	9
- zemědělství	16		
- ostatní	17	63678	53,8

Struktura aktiv podle uschovatele

		Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
		1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře		0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Moravskoslezský fond
60166479**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
EUR	151938,57	0,13	
USD	269757,35	0,23	

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Moravskoslezský fond
60166479

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledek	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Není vyplněno
Struktura aktiv	Není vyplněno
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot VK	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:

(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni

30.6.2004 viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

IČ IS

43873766

Název fondu

Český fond

Právní typ

OPF



1

viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

60166487

Druh fondu

speciální



1

Vyberte ze seznamu

Typ fondu

SM



4

Vyberte ze seznamu

Měna: CZK



Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN

770020000632

Jmenovitá hodnota PL/akcie:

1,00

Dne

30.6.2004

Zpracovatel

Doucková

Telefon

267185676

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Český fond
IČ fondu 60 166 487

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	300 902	-1 220	299 682		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	66 965		66 965		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	1 958		1 958		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7	65 007		65 007		
- Termínové vklady	8	65 000		65 000		
- jednodenní termínové vklady	9					
- ostatní termínové vklady	10	65 000		65 000		
- Jiné pohledávky za bankami	11	7		7		
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12					
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými	15					
b) Ostatní pohledávky	16					
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19	223 739		223 739		
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23					
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24	223 739		223 739		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27	223 739		223 739		
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28	47		47		
a) Akcie	29	47		47		
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31	47		47		
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	10 151	-1 220	8 931		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56					
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu - debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					
e) Marže burzovních derivátů	60					
f) Dohadné účty aktivní	61					
g) Další rozvahová aktiva	62	10 151	-1 220	8 931		
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63					
- Majetková práva	64					
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65					
- komodity	66					
- drahé kovy	67					
- ostatní kovy	68					
- zemědělské komodity	69					
- energie	70					
- ostatní komodity	71					
- starožitnosti a umělecké předměty	72					
- doplňkový likvidní majetek	73					
- pohledávky investiční (speciální fond)	74					
- jiné majetkové hodnoty	75					
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76					
15. Náklady a příjmy příštích období	77					
a) Náklady příštích období	78					
b) Příjmy příštích období	79					

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Český fond
60166487

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	299 682		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	3 600		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	3 600		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	3 600		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	463		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19			
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21			
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	104		
f) Závazky vůči akcionářům	24	359		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25			
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	359		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	23		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	23		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	-544 188		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	772 403		
14. Oceňovací rozdíly	48	-4 716		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	-4 716		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50			
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52	70 697		
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53	70 697		
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	1 400		
17. Vlastní kapitál	56	295 596		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Český fond

IČ fondu

60166487

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2			
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10			
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Český fond

IČ fondu

60166487

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	5 287		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2	4 297		
b) Ostatní úrokové výnosy	3	990		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	35		
- Úroky z termínových vkladů	5	955		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	5 287		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-3 789		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-3 734		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-29		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-26		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	5		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držených do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	5		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23	180		
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24	-463		
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26			
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	-4		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	292		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-104		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-104		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-104		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51			
- Tvorba opravných položek	52			
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	1 399		
12. Mimořádné výnosy	61	1		
13. Mimořádné náklady	62			
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63			
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	1 400		

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu**

Český fond

IČ fondu

60166487

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
Praha	CZ0001500094	BCPP	Česká republika	DD	Domácí dluhopi	11,870000	0
Česká konsolidační agent	CZ0003700635	BCPP	Česká republika	DD	Domácí dluhopi	28,800000	0
Komerční banka, a.s.	CZ0003700528	BCPP	Česká republika	DD	Domácí dluhopi	3,640000	0
RadioMobil a. s.	CZ0003501140	BCPP	Česká republika	DD	Domácí dluhopi	12,000000	0
ČP Leasing a.s.	CZ0003501249	Praha	Česká republika	DD	Domácí dluhopi	1,350000	0
Bank of America	XS0138491963	Luxembourg	pojené státy americk	DZ	Zahraniční dluh	6,700000	0
SCANDINAVIAN AIR SA	XS0130539793	Luxembourg	Švédsko	DZ	Zahraniční dluh	11,230000	0

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu Český fond
IČ fondu 60166487

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:

Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu

Označení derivátů

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
----------------	------------------------------	---------------------------	------------------------	---------------	-------------------	---------	--	--

Informace ke dni:
30.6.2004
Název fondu Český fond
IČ fondu 60166487

Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1	65000	21,69
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3	65000	21,69
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8	223739	74,66
- do 3 měsíců	9	10774	3,6
- od 3 měsíců do 1 roku	10	120600	40,24
- od 1 roku do 2 let	11	4004	1,34
- od 2 let do 5 let	12	53288	17,78
- nad 5 let	13	35073	11,7

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	246382	82,2
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	33200	11,1
Ostatní aktiva	3	20100	6,7

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1	85100	28,4
- ústřední vládní instituce	2	85100	28,4
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5	34900	11,6
- banky	6	30900	10,3
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8	4000	1,3
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10		
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11	179682	60
- energetika (plyn, ropa, energie)	12		
- spotřební průmysl	13		
- strojírenství	14		
- telekomunikace, technologie	15	35500	11,8
- zemědělství	16		
- ostatní	17	144182	48,2

Struktura aktiv podle uschovatele

		Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
		1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře		0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Český fond
60166487**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
EUR	111953,68	0,04	
USD	453482,64	0,15	

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Český fond
60166487

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledek	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Není vyplněno
Struktura aktiv	Není vyplněno
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot VK	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

IČ IS

Název fondu

Právní typ viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

Druh fondu Vyberte ze seznamu

Typ fondu Vyberte ze seznamu

Měna: Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN Jmenovitá hodnota PL/akcie:

Dne
Zpracovatel
Telefon

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Fond globálních značek
IČ fondu 60 166 771

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	674 727	-983	673 744		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	124 730		124 730		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	124 730		124 730		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7					
- Termínové vklady	8					
- jednodenní termínové vklady	9					
- ostatní termínové vklady	10					
- Jiné pohledávky za bankami	11					
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12					
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými	15					
b) Ostatní pohledávky	16					
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19					
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23					
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24					
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27					
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28	543 554		543 554		
a) Akcie	29	543 554		543 554		
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31	543 554		543 554		
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	6 443	-983	5 460		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56	820		820		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu - debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					
e) Marže burzovních derivátů	60					
f) Dohadné účty aktivní	61					
g) Další rozvahová aktiva	62	5 623	-983	4 640		
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63					
- Majetková práva	64					
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65					
- komodity	66					
- drahé kovy	67					
- ostatní kovy	68					
- zemědělské komodity	69					
- energie	70					
- ostatní komodity	71					
- starožitnosti a umělecké předměty	72					
- doplňkový likvidní majetek	73					
- pohledávky investiční (speciální fond)	74					
- jiné majetkové hodnoty	75					
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76					
15. Náklady a příjmy příštích období	77					
a) Náklady příštích období	78					
b) Příjmy příštích období	79					

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond globálních značek
60166771

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	673 744		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	6 302		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	6 302		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12	664		
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	5 638		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	2 904		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19	2 306		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21	171		
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	67		
f) Závazky vůči akcionářům	24	360		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25	355		
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	5		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	162		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	162		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	-23 400		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	667 590		
14. Oceňovací rozdíly	48	-6 837		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	-5 351		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50	-1 486		
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52	7 804		
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53	7 804		
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	19 219		
17. Vlastní kapitál	56	664 376		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond globálních značek

IČ fondu

60166771

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2	568606		
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10	568606		
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond globálních značek

IČ fondu

60166771

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	348		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2			
b) Ostatní úrokové výnosy	3	348		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	261		
- Úroky z termínových vkladů	5	87		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	348		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-7 160		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-5 809		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-422		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-929		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	26 832		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držených do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	26 832		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23	17 523		
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24			
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26	5 695		
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	-416		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	4 030		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-67		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-67		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-67		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51	-736		
- Tvorba opravných položek	52	-736		
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	19 217		
12. Mimořádné výnosy	61	2		
13. Mimořádné náklady	62			
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63	2		
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	19 219		

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Fond globálních značek
IČ fondu 60166771

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
SAMSUNG ELECTRONIC	US7960508882	Frankfurt	SOUTH KOREA	AZ	Akcie zahraniční	1,050000	0
MICROSOFT	US5949181045	NASDAQ N-Mkt	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,070000	0
Amazon / AMZN	US0231351067	NASDAQ N-Mkt	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,070000	0
KBC BANKVERZEKERIN	BE0003565737	EN Brussels	BELGIUM	AZ	Akcie zahraniční	1,080000	0
Polo Ralph Lauren	US7315721032	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,080000	0
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,100000	0
GOLDMAN SACHS GRO	US38141G1040	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,110000	0
CANON INC	US1380063099	New York	JAPAN	AZ	Akcie zahraniční	1,110000	0
AMERICAN INTERNATIC	US0268741073	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,120000	0
MCDONALD'S CORPOR	US5801351017	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,130000	0
Siemens AG	DE0007236101	Xetra	GERMANY	AZ	Akcie zahraniční	1,130000	0
PFIZER Incorporated	US7170811035	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,150000	0
KELLOGG CO	US4878361082	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,150000	0
TOYOTA MOTOR CORP	US8923313071	New York	JAPAN	AZ	Akcie zahraniční	1,160000	0
HEWLETT-PACKARD CC	US4282361033	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,160000	0
FORD MOTOR. CORP.	US3453708600	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,170000	0
YUM BRANDS INC	US9884981013	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,170000	0
PROCTER&GAMBLE CO	US7427181091	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,180000	0
ACCENTURE LTD	BMG1150G1116	New York	BERMUDA	AZ	Akcie zahraniční	1,190000	0
CATERPILLAR INC	US1491231015	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,250000	0
MODY S Corp.	US6153691059	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,270000	0
SONY CORP - SPONSO	US8356993076	New York	JAPAN	AZ	Akcie zahraniční	1,270000	0
MERRILL LYNCH & CO II	US5901881087	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,270000	0
ADIDAS - SALOMON AG	DE0005003404	Xetra	GERMANY	AZ	Akcie zahraniční	1,360000	0
HENKEL	DE0006048408	Frankfurt	GERMANY	AZ	Akcie zahraniční	1,380000	0
CITIGROUP	US1729671016	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,460000	0
MICHELIN (CGDE)-B	FR0000121261	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	1,520000	0
NEWS CORP LTD -SPO	US6524878021	New York	AUSTRALIA	AZ	Akcie zahraniční	1,550000	0
LVMH MOET HENNESSY	FR0000121014	EN Paris	FRANCE	AZ	Akcie zahraniční	1,620000	0
BMW GR	DE0005190003	Xetra	GERMANY	AZ	Akcie zahraniční	1,650000	0
EXXON MOBIL CORPOR	US30231G1022	New York	UNITED STATES	AZ	Akcie zahraniční	2,100000	0

Informace ke dni:**30.6.2004**

Název fondu	Fond globálních značek
IČ fondu	60166771

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:**Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu****Označení derivátů**

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
FW Prodej USD		Deutsche Bank					51,18	
FW Prodej USD		Živnobanka					12,80	
FW Prodej EUR		Deutsche Bank					18,42	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					1,38	
FW Prodej EUR		Deutsche Bank					1,91	

Informace ke dni:
30.6.2004
Název fondu Fond globálních značek
IČ fondu 60166771

Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1		
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3		
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8		
- do 3 měsíců	9		
- od 3 měsíců do 1 roku	10		
- od 1 roku do 2 let	11		
- od 2 let do 5 let	12		
- nad 5 let	13		

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	130190	19,30
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	166291	24,70
Ostatní aktiva	3	377263	56,00

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1		
- ústřední vládní instituce	2		
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5	50257	7,50
- banky	6	41806	6,30
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8	8451	1,20
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10	11677	1,70
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11		
- energetika (plyn, ropa, energie)	12	17307	2,61
- spotřební průmysl	13	238014	35,85
- strojírenství	14	74692	11,25
- telekomunikace, technologie	15	118722	17,88
- zemědělství	16	11455	1,73
- ostatní	17	21431	3,23

Struktura aktiv podle uschovatele

		Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
		1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře		0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Fond globálních značek
60166771**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
EUR	139916103,18	22,08	96,47%
USD	450906339,83	66,93	96,23%

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond globálních značek
60166771

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledek	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Vyhovuje formální kontrole
Struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot VK	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"

Název investiční společnosti

IČ IS

Název fondu

Právní typ 1 viz soubor "Vysvětlivky"

IČ fondu

Druh fondu 1 Vyberte ze seznamu

Typ fondu 2 Vyberte ze seznamu

Měna: Vyberte ze seznamu

ISIN/SIN Jmenovitá hodnota PL/akcie:

Dne

Zpracovatel

Telefon

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu Fond korporátních dluhopisů
IČ fondu 60 167 661

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	B	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	1	756 991	-583	756 408		
1. Pokladní hodnoty	2					
a) Pokladní hotovost	3					
b) Ostatní pokladní hodnoty	4					
2. Pohledávky za bankami	5	73 007		73 007		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	6	73 007		73 007		
b) Ostatní pohledávky za bankami	7					
- Termínové vklady	8					
- jednodenní termínové vklady	9					
- ostatní termínové vklady	10					
- Jiné pohledávky za bankami	11					
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)	12	54		54		
a) Pohledávky splatné na požádání	13					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry	14					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými subjekty	15					
b) Ostatní pohledávky	16	54		54		
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry	17					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty	18	54		54		
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	19	676 568		676 568		
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	20	44 251		44 251		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	21					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	22					
- Ostatní dluhové cenné papíry	23	44 251		44 251		
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	24	632 317		632 317		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	25					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené	26					
- Ostatní dluhové cenné papíry	27	632 317		632 317		
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	28					
a) Akcie	29					
- Akcie dané do repa a půjčené	30					
- Ostatní akcie	31					
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti	32					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy	33					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti	34					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené	35					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	36					
7. Nástroje peněžního trhu	37					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování	38					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti	39					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a půjčené	40					
- Ostatní nástroje peněžního trhu	41					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů	42					
9. Deriváty	43					
10. Majetkové účasti	44					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	45					
a) Zřizovací výdaje	46					
b) Goodwill	47					
c) Ostatní nehmotný majetek	48					
12. Dlouhodobý hmotný majetek	49					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost	50					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost	51					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost zastavené	52					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené	53					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)	54					
13. Ostatní aktiva rozvahová	55	7 362	-583	6 779		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	56	1 078		1 078		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek	57					
c) Splatná daň z příjmu – debetní zůstatek	58					
d) Odložená daňová pohledávka	59					

e) Marže burzovních derivátů	60				
f) Dohadné účty aktivní	61				
g) Další rozvahová aktiva	62	6 284	-583	5 701	
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)	63				
- Majetková práva	64				
- Ostatní druhy majetkových hodnot	65				
- komodity	66				
- <i>drahé kovy</i>	67				
- <i>ostatní kovy</i>	68				
- <i>zemědělské komodity</i>	69				
- <i>energie</i>	70				
- <i>ostatní komodity</i>	71				
- starožitnosti a umělecké předměty	72				
- doplňkový likvidní majetek	73				
- pohledávky investiční (speciální fond)	74				
- jiné majetkové hodnoty	75				
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	76				
15. Náklady a příjmy příštích období	77				
a) Náklady příštích období	78				
b) Příjmy příštích období	79				

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond korporátních dluhopisů
60167661

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	756 408		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	15 862		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	15 862		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12	10 497		
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	5 365		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	6 480		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19	4 688		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21			
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	79		
f) Závazky vůči akcionářům	24	1 713		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25	1 448		
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	265		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	94		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	94		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	63 771		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	663 291		
14. Oceňovací rozdíly	48	-16 968		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	-13 357		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50	-3 611		
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52			
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53			
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	23 878		
17. Vlastní kapitál	56	733 972		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Fond korporátních dluhopisů

IČ fondu

60167661

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2	548775		
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10	548775		
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond korporátních dluhopisů
60167661

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis A	B	Hodnota 1	Min. úč. obd. 2	Předmin. úč. období 3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	14106		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2	13804		
b) Ostatní úrokové výnosy	3	302		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	55		
- Úroky z termínových vkladů	5	247		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	14106		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-6034		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-5607		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-229		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-198		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	15883		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držených do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	15883		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23			
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24	4290		
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26	12041		
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	-492		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	44		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-79		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-79		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-79		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51			
- Tvorba opravných položek	52			
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	23876		
12. Mimořádné výnosy	61	2		
13. Mimořádné náklady	62			
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63	2		
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	23878		

Informace ke dni:
30.6.2004
**Název fondu
IČ fondu**

 Fond korporátních dluhopisů
60167661

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
UNIPETROL 9,00 30/09/09	CZ0003501132	PRAGUE	CZECH	DD	Dluhopis	7,11	
GLAVERBEL CZECH Flo	CZ0003501173	PRAGUE	CZECH	DD	Dluhopis	5,45	
Č.Pojišťovna Float 16/07/	CZ0003700569	PRAGUE	CZECH	DD	Dluhopis	8,6	
ALTRIA FIN (Phil.Morr) 4	DE0002967205	LUXEMBOURG	CAYMAN ISLANDS	DZ	Dluhopis zahr.	1,77	
HEIDEL ZEM FIN 6,375 2	DE0004523907	FRANKFURT	NETHERLANDS	DZ	Dluhopis zahr.	5,1	
GMAC GM 6,0 16/10/06	DE0007484131	FRANKFURT	UNITED STATES	DZ	Dluhopis zahr.	1,88	
FORD MOTOR CRED 6,1	US345397TX18	STUTT GART	UNITED STATES	DZ	Dluhopis zahr.	7,49	
GMAC 6,125 15/09/06	US370425RW23	LUXEMBOURG	UNITED STATES	DZ	Dluhopis zahr.	4,15	
PETROBRAS 9,125 01/0:	US71646FAD96	LUXEMBOURG	CAYMAN ISLANDS	DZ	Dluhopis zahr.	1,99	
XEROX CAP EUROPE X	XS0104703664	LONDON	BRITAIN	DZ	Dluhopis zahr.	6,29	
AHOLD FIN USA 6,375 0	XS0112351662	EURONEXT-AMSTE	UNITED STATES	DZ	Dluhopis zahr.	4,45	
FIAT FIN & TRADE 6,12	XS0114945792	LUXEMBOURG	LUXEMBOURG	DZ	Dluhopis zahr.	1,87	
AHOLD 5,875 09/05/08	XS0128973590	ALL GERMAN SE	NETHERLANDS	DZ	Dluhopis zahr.	1,77	
FIAT FIN & TRADE 5,75	XS0129648209	LUXEMBOURG	LUXEMBOURG	DZ	Dluhopis zahr.	1,33	
FORD MOTOR CRED F	XS0129884788	LUXEMBOURG	UNITED STATES	DZ	Dluhopis zahr.	2,25	
ERICSSON LMTEL 6,37	XS0130182784	LONDON	SWEDEN	DZ	Dluhopis zahr.	3,81	
City of Moscow 10,25 25/	XS0137640263	LUXEMBOURG	GERMANY	DZ	Dluhopis zahr.	1,42	
PGNIG FINANCE BV 6,7	XS0137932470	LUXEMBOURG	NETHERLANDS	DZ	Dluhopis zahr.	2,38	
AT & T CORP T 6,00 21/	XS0139186356	LUXEMBOURG	UNITED STATES	DZ	Dluhopis zahr.	1,42	
CITY OF MOSCOW 10,9	XS0139192750	LUXEMBOURG	RUSSIA	DZ	Dluhopis zahr.	4,61	
GAZPRU 9,125 25/04/07	XS0146655104	LUXEMBOURG	GERMANY	DZ	Dluhopis zahr.	1,54	
ABB INTL FIN 4,625 16/0	XS0147497217	EBS (SWISS)	GUERNSEY	DZ	Dluhopis zahr.	1,12	
GAZINVEST FIN GAZPR	XS0155356016	LUXEMBOURG	NETHERLANDS	DZ	Dluhopis zahr.	2,46	
ALROSA FIN. 8,125 06/0.	XS0167967354	FRANKFURT	LUXEMBOURG	DZ	Dluhopis zahr.	2,11	
GMAC INTL FIN BV Floa	XS0173898585	LONDON	NETHERLANDS	DZ	Dluhopis zahr.	2	
SBERBANK SBERRU Fk	XS0178949946	LONDON	LUXEMBOURG	DZ	Dluhopis zahr.	3,19	

Informace ke dni:**30.6.2004**

Název fondu	Fond korporátních dluhopisů
IČ fondu	60167661

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:**Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu****Označení derivátů**

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
FW Prodej USD		Deutsche Bank					8,37	
FW Prodej EUR		Deutsche Bank					61,87	
FW Prodej USD		Živnobanka					3,20	
FW Prodej USD		Živnobanka					1,42	
FW Nákup EUR		Deutsche Bank					2,16	
FW Prodej USD		Živnobanka					4,27	
FW Nákup EUR		Deutsche Bank					1,30	
FW Nákup EUR		Deutsche Bank					1,30	
FW Nákup EUR		Deutsche Bank					3,46	
FW Prodej USD		Živnobanka					3,56	
FW Nákup EUR		Deutsche Bank					0,87	
FW Nákup EUR		Deutsche Bank					2,60	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					2,31	
FW Prodej USD		Živnobanka					1,42	

Informace ke dni:
30.6.2004
**Název fondu
IČ fondu**
**Fond korporátních dl
60167661**
Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1		
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3		
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8	676568	89,44
- do 3 měsíců	9	52200	6,9
- od 3 měsíců do 1 roku	10	102153	13,51
- od 1 roku do 2 let	11	132805	17,56
- od 2 let do 5 let	12	389409	51,48
- nad 5 let	13		

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	161 431	21,34
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	225 583	29,82
Ostatní aktiva	3	289 552	38,28

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1	44 253	5,85
- ústřední vládní instituce	2		
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4	44 253	5,85
měnové finanční instituce	5	282 197	37,31
- banky	6	23 400	3,09
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8	258 797	34,21
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10	63 108	8,34
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11		
- energetika (plyn, ropa, energie)	12	32 744	4,33
- spotřební průmysl	13	12 958	1,71
- strojírenství	14		
- telekomunikace, technologie	15	90 775	12,00

- zemědělství	16	14 686	1,94
- ostatní	17	135 847	17,96

Struktura aktiv podle uschovatele

	Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
	1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře	0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Fond korporátních dluhopisů
60167661**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
USD	181267864,1	23,96	99,50%
EUR	386791354,7	51,14	95,34%

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Fond korporátních dluhopisů
60167661

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledo	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Vyhovuje formální kontrole
Struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Vyhovuje formální kontrole
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot Vh	Vyhovuje formální kontrole

Pololetní zpráva fondu kolektivního investování

Evid. číslo:
(Vyplňuje KCP)

Informační povinnost dle § 86 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování *

Informace ke dni	<input type="text" value="30.6.2004"/>	viz soubor "Vysvětlivky FRM_pol_FKI"
Název investiční společnosti	<input type="text" value="ČP INVEST investiční společnost, a.s."/>	
IČ IS	<input type="text" value="43873766"/>	
Název fondu	<input type="text" value="Smíšený fond"/>	
Právní typ	<input type="text" value="OPF"/>	viz soubor "Vysvětlivky"
IČ fondu	<input type="text" value="60167670"/>	
Druh fondu	<input type="text" value="speciální"/>	Vyberte ze seznamu
Typ fondu	<input type="text" value="SM"/>	Vyberte ze seznamu
	Měna:	<input type="text" value="CZK"/> Vyberte ze seznamu
ISIN/SIN	<input type="text" value="CZ0008471760"/>	Jmenovitá hodnota PL/akcie: <input type="text" value="1,00"/>
Dne	<input type="text" value="30.6.2004"/>	
Zpracovatel	<input type="text" value="Doucková"/>	
Telefon	<input type="text" value="267185676"/>	

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Smlíšený fond
IČ fondu 60 167 670

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční aktiva (v tis. Kč)

Popis	Hodnota Brutto	Korekce	Hodnota Netto	Min. úč. obd. Netto	Předmin. úč. období Netto
A	1	2	3	4	5
Rozvahová aktiva celkem	267 040	-1 639	265 401		
1. Pokladní hodnoty					
a) Pokladní hotovost					
b) Ostatní pokladní hodnoty					
2. Pohledávky za bankami	32 431		32 431		
a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	32 431		32 431		
b) Ostatní pohledávky za bankami					
- Termínové vklady					
- jednodenní termínové vklady					
- ostatní termínové vklady					
- Jiné pohledávky za bankami					
3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)					
a) Pohledávky splatné na požádání					
- Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry					
- Pohledávky splatné na požádání za jinými					
b) Ostatní pohledávky					
- Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry					
- Ostatní pohledávky za jinými subjekty					
4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)	129 003		129 003		
a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionální nebo místní správní jednotkou a centrálními bankami	14 157		14 157		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené					
- Ostatní dluhové cenné papíry	14 157		14 157		
b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty	114 846		114 846		
- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti					
- Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené					
- Ostatní dluhové cenné papíry	114 846		114 846		
5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	100 600		100 600		
a) Akcie	100 600		100 600		
- Akcie dané do repa a půjčené					
- Ostatní akcie	100 600		100 600		
b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti					
6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování listy					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti					
- Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené					
- Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování					
7. Nástroje peněžního trhu					
- Nástroje peněžního trhu k obchodování					
- Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti					
- Nástroje peněžního trhu dané do repa a					
- Ostatní nástroje peněžního trhu					
8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů					
9. Deriváty					
10. Majetkové účasti					
11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)					
a) Zřizovací výdaje					
b) Goodwill					
c) Ostatní nehmotný majetek					
12. Dlouhodobý hmotný majetek					
a) Pozemky a budovy pro provozní činnost					
b) Pozemky a budovy pro investiční činnost					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost					
- Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené					
c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)					
13. Ostatní aktiva rozvahová	5 006	-1 639	3 367		
a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty	212		212		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek					
c) Splatná daň z příjmu - debetní zůstatek					
d) Odložená daňová pohledávka					
e) Marže burzovních derivátů					
f) Dohadné účty aktivní					
g) Další rozvahová aktiva	4 794	-1 639	3 155		
h) Ostatní investovaný majetek (investiční složka majetku)					
- Majetková práva					
- Ostatní druhy majetkových hodnot					
- komodity					
- drahé kovy					
- ostatní kovy					
- zemědělské komodity					
- energie					
- ostatní komodity					
- starožitnosti a umělecké předměty					
- doplňkový likvidní majetek					
- pohledávky investiční (speciální fond)					
- jiné majetkové hodnoty					
14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu					
15. Náklady a příjmy příštích období					
a) Náklady příštích období					
b) Příjmy příštích období					

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Smišený fond
60167670

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Bilanční pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. účet. období	Předmin. účet. období
A	B	1	2	3
Rozvahová pasiva celkem	1	265 401		
1. Závazky vůči bankám	2			
a) Splatné na požádání	3			
b) Ostatní závazky	4			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	5			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	6			
- Ostatní úvěry přijaté	7			
- Jiné závazky	8			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)	9	2 457		
a) Splatné na požádání	10			
b) Ostatní závazky	11	2 457		
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry	12			
- Úvěry přijaté v rámci repo operaci	13			
- Jiné závazky	14	2 457		
3. Závazky vůči ostatním subjektům	15			
a) Splatné na požádání	16			
b) Ostatní závazky	17			
4. Ostatní pasiva rozvahová	18	2 089		
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	19	1 451		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek	20			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek	21	297		
d) Odložený daňový závazek	22			
e) Dohadné účty pasivní	23	88		
f) Závazky vůči akcionářům	24	253		
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu	25	191		
- Ostatní závazky vůči akcionářům	26	62		
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	27			
5. Výnosy a výdaje příštích období	28	60		
a) Výnosy příštích období	29			
b) Výdaje příštích období	30	60		
6. Rezervy	31			
a) Rezervy na důchody a podobné závazky	32			
b) Rezervy na daně	33			
c) Ostatní rezervy	34			
7. Podřízené závazky	35			
8. Základní kapitál	36			
a) Splaceny základní kapitál	37			
b) Nesplaceny základní kapitál	38			
9. Vlastní akcie	39			
10. Emisní ážio	40	-200 184		
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	41			
a) Povinné rezervní fondy	42			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím	43			
c) Ostatní rezervní fondy	44			
d) Ostatní fondy ze zisku	45			
12. Rezervní fond na nove ocenění	46			
13. Kapitálové fondy	47	496 848		
14. Oceňovací rozdíly	48	-40 561		

a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	49	-39 321		
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	50	-1 240		
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti	51			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta z předch. obd.	52			
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrzena ztráta po schválení	53			
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení	54			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	55	4 692		
17. Vlastní kapitál	56	260 795		

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Smíšený fond

IČ fondu

60167670

Měna

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Podrozvahová aktiva a pasiva (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. období	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
Podrozvahové položky				
Pohledávky ze spotových operací	1			
Pohledávky z pevných termínových operací	2	205182		
Pohledávky z opcí	3			
Odepsané pohledávky	4			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	5			
Hodnoty předané k obhospodařování	6			
Přijaté přísliby a záruky	7			
Přijaté zástavy a zajištění	8			
Závazky ze spotových operací	9			
Závazky z pevných termínových operací	10	205182		
Závazky z opcí	11			

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu

Směšený fond

IČ fondu

60167670

Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty (v tis. Kč)

Popis		Hodnota	Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
A	B	1	2	3
1. Výnosy z úroku a podobné výnosy	1	2 579		
a) Výnosy z úroku z dluhových cenných papírů	2	2 508		
b) Ostatní úrokové výnosy	3	71		
- Úroky z běžných účtů u bank	4	70		
- Úroky z termínových vkladů	5	1		
- Úroky od jiných subjektů z repo operací	6			
- Ostatní úroky	7			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	8			
2. Náklady na úroky a podobné náklady	9			
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10			
b) Ostatní úrokové náklady	11			
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	12			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol.1-pol.2)	13	2 579		
3. Náklady na poplatky a provize	14	-3 126		
a) Poplatky na obhospodařování	15	-2 548		
b) Poplatky a provize na platební styk	16	-219		
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	17	-359		
d) Poplatky a provize na devizové operace	18			
e) Poplatky a provize ostatní	19			
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	20	5 525		
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držných do splatnosti	21			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	22	5 525		
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti (obdobný podíl)	23	777		
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů	24	1 074		
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	25			
- Zisk (ztráta) z derivátů	26	2 722		
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu	27	-153		
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	28	1 105		
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami	29			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov	30			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv	31			
- Zisk (ztráta) z komodit	32			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů	33			
- Zisk (ztráta) z pohledávek	34			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot	35			
5. Správní náklady	36	-88		
a) Náklady na zaměstnance	37			
- Mzdy a platy	38			
- Sociální a zdravotní pojištění	39			
- Ostatní náklady na zaměstnance	40			
b) Ostatní správní náklady	41	-88		
- Nájemné	42			
- Spotřeba materiálu	43			
- Náklady na outsourcing	44			
- Náklady na reklamu	45			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	46	-88		
- Daně a poplatky	47			
- Ostatní nakupované výkony	48			
6. Ostatní provozní výnosy	49			
7. Ostatní provozní náklady	50			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti	51	-201		
- Tvorba opravných položek	52	-201		
- Použití opravných položek	53			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	54			
- Tvorba opravných položek	55			

- Použití opravných položek	56			
10. Tvorba a použití rezerv	57			
- Tvorba rezerv	58			
- Použití rezerv	59			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	60	4 689		
12. Mimořádné výnosy	61	3		
13. Mimořádné náklady	62			
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	63	3		
15. Daň z příjmu	64			
a) Splatná daň z příjmu	65			
b) Odložená daň z příjmu	66			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	67			
d) Použití rezervy na daň z příjmu	68			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhod. a podstat. vlivem	69			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	70	4 692		

Informace ke dni:
30.6.2004

Název fondu Smišený fond
IČ fondu 60167670

Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 1 % na hodnotě majetku

Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1	2	3	4	5	6	7	8
PFIZER Incorporated	US7170811035	NYSE	US	AZ	Akcie zahraniční	1,060000	0
AMEX BASIC	US81369Y1001	AMEX	US	AZ	Akcie zahraniční	1,070000	0
MERRILL LYNCH & CO INC	US5901881087	NYSE	US	AZ	Akcie zahraniční	1,080000	0
BMW GR	DE0005190003	EU-Frankfurt	EU	AZ	Akcie zahraniční	1,110000	0
MICROSOFT	US5949181045	NASDAQ	US	AZ	Akcie zahraniční	1,190000	0
SAMSUNG ELECTRONICS	US7960508882	EU-Frankfurt	Jižní Korea	AZ	Akcie zahraniční	1,240000	0
DELL Computer	US24702R1014	NASDAQ	US	AZ	Akcie zahraniční	1,260000	0
MOSKVA CITY	XS0137640263	Lucembursko	Rusko	AZ	Akcie zahraniční	1,330000	0
Unipetrol, a.s.	CZ0009091500	BCPP	ČR	AZ	Akcie zahraniční	1,720000	0
GENERAL MOT. INTL FINANCE BV	US370425RW23	Lucembursko	US	AZ	Akcie zahraniční	2,130000	0
BNP Paribas	FR0000131104	EU-Paříž	EU	AZ	Akcie zahraniční	2,160000	0
FORD MOTOR	US345397TX18	NYSE	US	AZ	Akcie zahraniční	2,160000	0
FIAT FIN & TRADE	XS0114945792	EU-Milán	EU	AZ	Akcie zahraniční	2,630000	0
GENERAL MOT. INTL FINANCE BV	DE0007484131	Lucembursko	US	AZ	Akcie zahraniční	2,650000	0
DWS Investmen	DE0009769828	EU-Frankfurt	EU	AZ	Akcie zahraniční	2,860000	0
SALOMON BROS (GAZP	XS0146655104	Lucembursko	US	DZ	Dluhopis zahra	3,260000	0
ERICSSON LM TEL	XS0130182784	Londýn	Švédsko	DZ	Dluhopis zahra	3,350000	0
KONINKLIJKE AHOLD	CZ0000000070	EU	Nizozemí	DZ	Dluhopis zahra	3,790000	0
FORD MOTOR	XS0129884788	US	US	DZ	Dluhopis zahra	3,800000	0
MOSKVA CITY	XS0139192750	Lucembursko	Rusko	DZ	Dluhopis zahra	4,100000	0
HEIDELBERGERCEMEN	DE0004523907	EU-Frankfurt	Nizozemí	DZ	Dluhopis zahra	4,570000	0
Home Credit a.s.	CZ0003501264	BCPP	ČR	DZ	Dluhopis zahra	5,750000	0
Česká pojišťovna a.s.	CZ0003700569	BCPP	ČR	DZ	Dluhopis zahra	7,680000	0

Informace ke dni:**30.6.2004**

Název fondu	Smíšený fond
IČ fondu	60167670

Pokud je v majetku fondu derivát podle § 27 odst. 5 zákona uveďte se:**Označení derivátu včetně identifikace maximálních hodnot všech investičních cenných papírů, které lze na základě derivátu získat do portfolia fondu****Označení derivátů**

Derivát č.1:

Název derivátu	ISIN (Identifikace derivátu)	Název CP (název emitenta)	ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Maximální možný podíl na vlastním kapitálu fondu [%]	Maximální možný podíl na základním kapitálu emitenta [%]
FW Prodej USD		Deutsche Bank					2,029377267	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					19,10269317	
FW Prodej USD		Deutsche Bank					2,022625464	
FW Prodej USD		Živnostenská banka					15,19079804	
FW Prodej EUR		Deutsche Bank					42,35107035	

Informace ke dni:
30.6.2004
Název fondu Smlíšený fond
IČ fondu 60167670

Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv:

		1	2
		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti:	1		
- do 24 hodin	2		
- od 24 hodin do 3 měsíců	3		
- od 3 měsíců do 1 roku	4		
- od 1 roku do 2 let	5		
- od 2 let do 5 let	6		
- nad 5 let	7		
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti:	8	129003	48,61
- do 3 měsíců	9		
- od 3 měsíců do 1 roku	10	9857	3,71
- od 1 roku do 2 let	11	61077	23,01
- od 2 let do 5 let	12	58068	21,88
- nad 5 let	13		

Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):

Země		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
Česká republika	1	49 416	18,62
Země Hospodářské a měnové unie celkem	2	57 417	21,63
Ostatní aktiva	3	121146	45,65

Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta

		Hodnota aktiva (tis. Kč)	Podíl aktiva na celkových aktivech (%)
		1	2
vládní instituce	1		
- ústřední vládní instituce	2		
- národní vládní instituce	3		
- místní vládní instituce	4		
měnové finanční instituce	5	94927	36,4
- banky	6	13 349	5,1
- fondy kolektivního investování peněžního trhu	7		
- ostatní měnové finanční instituce	8	81578	31,3
ostatní fondy kolektivního investování	9		
pojišťovny	10	23 839	9,2
ostatní (nevládní, nefinanční sektor)	11	110837	42,5
- energetika (plyn, ropa, energie)	12	13 076	5,1
- spotřební průmysl	13	25 325	9,7
- strojírenství	14	11 288	4,3
- telekomunikace, technologie	15	26898	10,3
- zemědělství	16	1308	0,5
- ostatní	17	32 942	12,6

Struktura aktiv podle uschovatele

		Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
		1	2
Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře		0	0

Informace ke dni:**30.6.2004****Název fondu
IČ fondu****Smíšený fond
60167670**

¹ Přepočteno platným kurzem ČNB devizy střed ke konci rozhodného období. Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci hodnota aktiva ve měně, ve které je fond denominován.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

² Pokud je fond denominován v jiné měně než v CZK, uvede se ve sloupci, kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „denominovaná měna/ cizí měna“.

Měnová struktura aktiv

Měna	Hodnota aktiva cizí měny v CZK ¹	% podíl na celkových aktivech	Kolik % aktiva v cizí měně je zajištěna proti riziku kolísání kurzu „CZK/ cizí měna“ ²
1	2	3	4
EUR	108474860,9	40,87	101,77
USD	98359965,9	37,06	108,1

Informace ke dni:

30.6.2004

Název fondu
IČ fondu

Smišený fond
60167670

Následující tabulky vyplní pouze investiční fondy:

Průměrný počet zaměstnanců

		Počet
Průměrný počet všech zaměstnanců (vyjma vedoucích osob) vypočtený jako součet konečného počtu zaměstnanců v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	1	0
Průměrný počet vedoucích osob vypočtený jako součet konečného počtu vedoucích osob v každém měsíci dělený počtem měsíců v rozhodném období:	2	0

Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance

		Hodnota (tis. Kč)	% podíl na celkových aktivech
		1	2
Celková výše nákladů vynaložená na zaměstnance (vyjma vedoucích osob):	1	0	
Celková výše nákladů na vedoucí osoby:	2	0	

Kontrolní list

Typ kontroly	Výsledek kontroly
IČ	Test vyhověl formální kontrole
Název fondu (Obchodní fi	Vyhovuje formální kontrole
Datum rozvahy a výsledo	Vyhovuje formální kontrole
Zpracovatel	Vyhovuje formální kontrole
Aktiva	Vyhovuje formální kontrole
Pasiva	Vyhovuje formální kontrole
Vlastní kapitál	Vyhovuje formální kontrole
Výsledovka	Vyhovuje formální kontrole
Skladba CP	Vyhovuje formální kontrole
Skladba derivátů	Vyhovuje formální kontrole
Struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Měnová struktura aktiv	Vyhovuje formální kontrole
Struktura pasiv	Není vyplněno
Údaje o zaměstnancích	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola rovnosti bilanční	Vyhovuje formální kontrole
Kontrola shody hodnot Vh	Vyhovuje formální kontrole