

Základní informace

	Datum
Informace ke dni	30.6.2005

	IČ	Název
Investiční společnost	44796188	Investiční společnost České spořitelny, a.s.

	IČ	Název
Fond	90034448	Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond

Rozlišení fondu	Měna	Jmenovitá hodnota podílového listu	ISIN	Druh fondu	Typ fondu
OPF	CZK	1,00	770000001857	standardní	akciový ▼

	Dne
Zpracováno	30.8.2005

	Jméno
Člen statutárního orgánu nebo statutární orgán odpovědný za účetnictví fondu	RNDr. Petr Zapletal

Bilanční aktiva fondu (v tis. Kč)

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
IČ: 90034448

	Běžné účetní období Netto	Mínulé účetní období Netto	Předminulé účetní období Netto
1 Rozvahová aktiva celkem	355 249	423 825	258 192
2 1. Pokladní hodnoty			
3 a) Pokladní hotovost			
4 b) Ostatní pokladní hodnoty			
5 2. Pohledávky za bankami	10 511	3 936	15 453
6 a) Pohledávky za bankami splatné na požádání	10 511	3 936	15 453
7 b) Ostatní pohledávky za bankami			
8 - Termínové vklady			
9 - jednodenní termínové vklady			
10 - ostatní termínové vklady			
11 - Jiné pohledávky za bankami			
12 3. Pohledávky za nebankovními subjekty (vyjma pohledávek investičních)			
13 a) Pohledávky splatné na požádání			
14 - Pohledávky splatné na požádání za obchodníkem s cennými papíry			
15 - Pohledávky splatné na požádání za jinými subjekty			
16 b) Ostatní pohledávky			
17 - Ostatní pohledávky za obchodníkem s cennými papíry			
18 - Ostatní pohledávky za jinými subjekty			
19 4. Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dluhové cenné papíry)			
20 a) Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi, regionálními nebo místními správními jednotkami a centrálními bankami			
21 - Dluhové cenné papíry držené do splatnosti			
22 - Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené			
23 - Ostatní dluhové cenné papíry			
24 b) Dluhové cenné papíry vydané ostatními subjekty			
25 - Dluhové cenné papíry držené do splatnosti			
26 - Dluhové cenné papíry dané do repa a půjčené			
27 - Ostatní dluhové cenné papíry			
28 5. Akcie, obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	335 789	418 131	239 627
29 a) Akcie	335 789	418 131	239 627
30 - Akcie dané do repa a půjčené			
31 - Ostatní akcie	335 789	418 131	239 627
32 b) Ostatní cenné papíry představující podíl na společnosti			
33 6. Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	4 184		
34 - Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování držené do splatnosti			
35 - Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování dané do repa a půjčené			
36 - Ostatní cenné papíry vydané fondem kolektivního investování	4 184		
37 7. Nástroje peněžního trhu			
38 - Nástroje peněžního trhu k obchodování			
39 - Nástroje peněžního trhu držené do splatnosti			
40 - Nástroje peněžního trhu dané do repa a půjčené			
41 - Ostatní nástroje peněžního trhu			
42 8. Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů			
43 9. Deriváty			
44 10. Majetkové účasti			
45 11. Dlouhodobý nehmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)			
46 a) Zřizovací výdaje			
47 b) Goodwill			
48 c) Ostatní nehmotný majetek			
49 12. Dlouhodobý hmotný majetek			
50 a) Pozemky a budovy pro provozní činnost			
51 b) Pozemky a budovy pro investiční činnost			
52 - Pozemky a budovy pro investiční činnost zastavené			
53 - Pozemky a budovy pro investiční činnost nezastavené			
54 c) Ostatní hmotný majetek (vyjma investiční složky majetku)			
55 13. Ostatní aktiva rozvahová	4 765	1 758	3 051
56 a) Kladné reálné hodnoty derivátů uzavřených s jinými subjekty		185	
57 b) Kurzové rozdíly ze spotových operací - debetní zůstatek			
58 c) Splatná daň z příjmu - debetní zůstatek	1 015		204
59 d) Odložená daňová pohledávka			
60 e) Měřítko burzovních derivátů			
61 f) Dohadné účty aktivní			
62 g) Další rozvahová aktiva	3 750	1 573	2 847
76 14. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu			
77 15. Náklady a příjmy příštích období			61
78 a) Náklady příštích období			
79 b) Příjmy příštích období			

Bilanční pasiva fondu (v tis. Kč)

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
 IČ: 90034448

	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Předminulé účetní období
Rozvahová pasiva celkem	355 249	423 825	258 192
1. Závazky vůči bankám			
a) Splatné na požádání			
b) Ostatní závazky			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry			
- Úvěry přijaté v rámci repo operací			
- Ostatní úvěry přijaté			
- Jiné závazky			
2. Závazky vůči finančním institucím (kromě bank)			
a) Splatné na požádání			
b) Ostatní závazky			
- Závazky z titulu obchodování s cennými papíry			
- Úvěry přijaté v rámci repo operací			
- Jiné závazky			
3. Závazky vůči ostatním subjektům			
a) Splatné na požádání			
b) Ostatní závazky			
4. Ostatní pasiva rozvahová	474	1 388	12 492
a) Záporné reálné hodnoty derivátů	203		
b) Kurzové rozdíly ze spotových operací – kreditní zůstatek			
c) Splatná daň z příjmu – kreditní zůstatek		415	
d) Odložený daňový závazek			
e) Dohadné účty pasivní			
f) Závazky vůči akcionářům			
- Závazky vůči akcionářům z upsaného nezapsaného základního kapitálu			
- Ostatní závazky vůči akcionářům			
g) Další rozvahová pasiva, která jsou zahrnuta do ostatních pasiv rozvahových	271	973	12 492
5. Výnosy a výdaje příštích období	568	46	11
a) Výnosy příštích období			
b) Výdaje příštích období	568	46	11
6. Rezervy	1 330		
a) Rezervy na důchody a podobné závazky			
b) Rezervy na daně	1 330		
c) Ostatní rezervy			
7. Podřízené závazky			
8. Základní kapitál			
a) Splacený základní kapitál			
b) Nesplacený základní kapitál			
9. Vlastní akcie			
10. Emisní ážio	-231 679	-335 803	-145 548
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku			
a) Povinné rezervní fondy			
b) Rezervní fondy k vlastním akciím			
c) Ostatní rezervní fondy			
d) Ostatní fondy ze zisku			
12. Rezervní fond na nové ocenění			
13. Kapitálové fondy	597 971	801 363	449 131
14. Oceňovací rozdíly		-40 598	-35 445
a) Oceňovací rozdíly z majetku a závazků		-40 783	-35 445
b) Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů		185	
c) Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí			
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-40 598		
a) Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta po schválení	-40 598		
b) Zisk (ztráta) z minulého roku ve schvalovacím řízení			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	27 183	-2 571	-22 449
17. Vlastní kapitál	352 877	422 391	245 689

Podrozvaha (v tis. Kč)

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
IČ: 90034448

	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Předminulé účetní období
Pohledávky ze spotových operací			
Pohledávky z pevných termínových operací	125 906	30 656	
Pohledávky z opcí			
Odepsané pohledávky			
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	339 973	418 131	239 627
Hodnoty předané k obhospodařování			
Přijaté přísliby a záruky			
Přijaté zástavy a zajištění			
Závazky ze spotových operací			
Závazky z pevných termínových operací	125 906	30 656	
Závazky z opcí			

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
IČ: 90034448

	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Předminulé účetní období
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	104	247	82
a) Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů			
b) Ostatní úrokové výnosy	104	247	82
- Úroky z běžných účtů u bank	104	247	
- Úroky z termínových vkladů			
- Úroky od jiných subjektů z repo operací			
- Ostatní úroky			
c) Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů			
2. Náklady na úroky a podobné náklady			1
a) Náklady na úroky z dluhových cenných papírů			
b) Ostatní úrokové náklady			1
c) Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů			
Zisk (ztráta) z úrokových výnosů (pol. 1 - pol. 2)	104	247	81
3. Náklady na poplatky a provize	4 344	4 186	1 469
a) Poplatky na obhospodařování	3 302	3 478	1 179
b) Poplatky a provize na platební styk			
c) Poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	608	273	119
d) Poplatky a provize na devizové operace			
e) Poplatky a provize ostatní	434	435	171
4. Zisk (ztráta) z investiční činnosti	24 004	-1 825	-11 985
a) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů držených do splatnosti			
b) Zisk (ztráta) z finančních nástrojů ostatních	24 004	-1 825	-11 985
- Zisk (ztráta) z akcií a cenných papírů představujících podíl na společnosti	23 447	-3 010	
- Zisk (ztráta) z dluhových cenných papírů			
- Zisk (ztráta) z cenných papírů fondu kolektivního investování	77		
- Zisk (ztráta) z derivátů	467	1 196	
- Zisk (ztráta) z nástrojů peněžního trhu			
- Zisk (ztráta) z jiných nástrojů	13	-11	
c) Zisk (ztráta) z investiční činnosti s jinými majetkovými hodnotami			
- Zisk (ztráta) z pozemků a budov			
- Zisk (ztráta) z majetkových práv			
- Zisk (ztráta) z komodit			
- Zisk (ztráta) ze starožitných a uměleckých předmětů			
- Zisk (ztráta) z pohledávek			
- Zisk (ztráta) z ostatních majetkových hodnot			
5. Správní náklady	71	65	62
a) Náklady na zaměstnance			
- Mzdy a platy			
- Sociální a zdravotní pojištění			
- Ostatní náklady na zaměstnance			
b) Ostatní správní náklady	71	65	62
- Nájemné			
- Spotřeba materiálu			
- Náklady na outsourcing			
- Náklady na reklamu			
- Náklady na audit, právní a daňové poradenství	71	65	62
- Daně a poplatky			
- Ostatní nakupované výkony			
6. Ostatní provozní výnosy			
7. Ostatní provozní náklady			
8. Tvorba a použití opravných položek z investiční činnosti			
- Tvorba opravných položek			
- Použití opravných položek			
9. Tvorba a použití opravných položek z provozní činnosti	-51	-128	-208
- Tvorba opravných položek	93	134	225
- Použití opravných položek	42	6	17
10. Tvorba a použití rezerv			
- Tvorba rezerv			
- Použití rezerv			
11. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28 513	2 123	-10 653
12. Výnosy z akcií a podílů	8 871	8 080	2 970
13. Mimořádné náklady			
14. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním			
15. Daň z příjmu	1 330	1 212	445
a) Splatná daň z příjmu			
b) Odložená daň z příjmu			
c) Tvorba rezervy na daň z příjmu	1 330	1 212	445
d) Použití rezervy na daň z příjmu			
f) Podíl na dani z příjmu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem			
16. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	27 183	911	-11 098

Další údaje

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
IČ: 90034448

	Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových aktivech (%)
Členění termínovaných vkladů podle doby zbytkové splatnosti - termínované vklady celkem	0	0,00%
- Termínované vklady splatné do 24 hodin	0	0,00%
- Termínované vklady splatné od 24 hodin do 3 měsíců	0	0,00%
- Termínované vklady splatné od 3 měsíců do 1 roku	0	0,00%
- Termínované vklady splatné od 1 roku do 2 let	0	0,00%
- Termínované vklady splatné od 2 let do 5 let	0	0,00%
- Termínované vklady splatné nad 5 let	0	0,00%
Členění dluhových cenných papírů podle doby zbytkové splatnosti - dluhové cenné papíry celkem	0	0,00%
- Dluhové cenné papíry se splatností do 3 měsíců	0	0,00%
- Dluhové cenné papíry se splatností od 3 měsíců do 1 roku	0	0,00%
- Dluhové cenné papíry se splatností od 1 roku do 2 let	0	0,00%
- Dluhové cenné papíry se splatností od 2 let do 5 let	0	0,00%
- Dluhové cenné papíry se splatností nad 5 let	0	0,00%
Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta):		
- Česká republika	15 276	4,30%
- Země Hospodářské a měnové unie celkem	150 921	42,48%
- Ostatní aktiva	189 052	53,22%
Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta:		
- Vládní instituce celkem		
- Ústřední vládní instituce		
- Národní vládní instituce		
- Místní vládní instituce		
- Měnové finanční instituce	103 159	29,04%
- Banky	73 576	20,72%
- Fondy kolektivního investování peněžního trhu		
- Ostatní měnové finanční instituce	16 714	4,70%
- Ostatní fondy kolektivního investování	4 184	1,18%
- Pojišťovny	8 685	2,44%
- Ostatní (nevládní, nefinanční sektor) celkem	252 090	70,96%
- Energetika (plyn, ropa, energie)		
- Spotřební průmysl		
- Strojírenství		
- Telekomunikace, technologie		
- Zemědělství		
- Ostatní		
Struktura aktiv podle uschovatele:		
- Objem majetku fondu, který je mimo úschovu a jiné opatrování depozitáře	0	0,00%

Dodatečné údaje týkající se struktury pasiv

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
IČ: 90034448

	Hodnota (tis. Kč)	Podíl na celkových pasivech (%)
Vlastní kapitál	352 877	99,33%
Členění závazků, celkové závazky	0	0,00%
- Závazky splatné do tří měsíců	0	0,00%
- Závazky splatné od tří měsíců do jednoho roku (pouze IS)	0	0,00%
- Závazky splatné od jednoho roku do dvou let (pouze IS)	0	0,00%
- Závazky splatné nad dva roky (pouze IS)	0	0,00%
- Ostatní pasiva	2 372	0,67%
Struktura závazků podle zemí (sídla věřitele)		
- Česká republika	0	0,00%
- Země Hospodářské a měnové unie celkem	0	0,00%
- Ostatní závazky	0	0,00%
Struktura závazků podle ekonomického sektoru věřitele		
- Závazky za bankami	0	0,00%
- Závazky za ostatními finančními institucemi	0	0,00%
- Ostatní závazky	0	0,00%

Skladba cenných papírů

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
IČ: 90034448

Název CP (název emitenta)	ISIN	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu (%)	Podíl na základním kapitálu emitenta (%)
01	02	03	04	05	06	07	08
BP PLC	GB0007980591	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	7,72	0,00
TOTAL COMPANY	FR0000120271	EURONEXT (FR)	FRANCIE	AZ	Akcie zahr.	6,17	0,00
VODAFONE GROUP PLC	GB0007192106	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	4,70	0,00
GLAXOSMITHKLINE PLC	GB0009252882	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	4,06	0,00
NOVARTIS-REG	CH0012005267	virt-x	SVYCARSKO	AZ	Akcie zahr.	3,46	0,00
NOKIA OYJ	FI0009000681	Helsinki	FINSKO	AZ	Akcie zahr.	3,40	0,01
TELEFONICA S.A.	ES0178430E18	SIBE	SPANELSKO (BALEARY A KANARSKO)	AZ	Akcie zahr.	3,37	0,00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	GB0007547838	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	3,36	0,00
HSBC HOLDINGS PLC	GB0005405286	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	3,10	0,00
ROCHE HOLDINGS	CH0012032048	virt-x	SVYCARSKO	AZ	Akcie zahr.	3,06	0,00
CREDIT SUISSE GROUP - REG	CH0012138530	virt-x	SVYCARSKO	AZ	Akcie zahr.	2,54	0,00
ENTE NAZIONALE INDRIOCARBURI	IT0003132476	Milan	ITALIE	AZ	Akcie zahr.	2,32	0,00
AXA-JAP	FR0000120628	EURONEXT (FR)	FRANCIE	AZ	Akcie zahr.	2,19	0,00
SHELL TRANSPORT AND TRADING PLC	GB0008034141	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	2,17	0,00
SIEMENS AG	DE0007236101	XETRA (DE)	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	AZ	Akcie zahr.	2,03	0,00
NESTLE SA	CH0012056047	virt-x	SVYCARSKO	AZ	Akcie zahr.	2,02	0,00
UBS AG-REG	CH0012032030	virt-x	SVYCARSKO	AZ	Akcie zahr.	1,99	0,00
HBOS PLC	GB0030587504	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	1,99	0,00
BARCLAYS PLC	GB0031348658	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	1,98	0,00
PUBLIC POWER CORPORATION	GRS434003000	Athens	RECKO	AZ	Akcie zahr.	1,90	0,00
ING GROEP N.V. (EMITENT)	NL0000303600	EURONEXT (NL)	NIZOZEMSKO	AZ	Akcie zahr.	1,88	0,00
BNP PARIBAS	FR0000131104	EURONEXT (FR)	FRANCIE	AZ	Akcie zahr.	1,88	0,00
ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	1,82	0,00
FRANCE TELECOM	FR0000133308	EURONEXT (FR)	FRANCIE	AZ	Akcie zahr.	1,81	0,00
BASF AG	DE0005151005	XETRA (DE)	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	AZ	Akcie zahr.	1,78	0,00
DEUTSCHE POST	DE0005552004	XETRA (DE)	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	AZ	Akcie zahr.	1,68	0,00
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	EURONEXT (FR)	FRANCIE	AZ	Akcie zahr.	1,59	0,00
DEUTSCHE BANK AG (ISSUER)	DE0005140008	XETRA (DE)	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	AZ	Akcie zahr.	1,47	0,00
ARCELOR	LU0140205948	LX	LUCEMBURSKO	AZ	Akcie zahr.	1,34	0,00
SAP AG-VORZUG	DE0007164600	XETRA (DE)	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	AZ	Akcie zahr.	1,32	0,00
ALLIANZ AG-REG	DE0008404005	XETRA (DE)	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	AZ	Akcie zahr.	1,28	0,00
ISHARES DJ STOXX 600 INSURANCE	DE0006289416	GF	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	PLZ	PL zahr.	1,19	0,07
SWISS REINSURANCE/SCHW.RUECK.	CH0012332372	virt-x	SVYCARSKO	AZ	Akcie zahr.	1,18	0,02
E.ON AG	DE0007614406	XETRA (DE)	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	AZ	Akcie zahr.	1,16	0,00
MAN GROUP PLC.	GB0002944055	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	1,11	0,00
MUENCHENER RUECKVER. GES	DE0008430026	XETRA (DE)	SPOLKOVA REPUBLIKA NEMECKO	AZ	Akcie zahr.	1,09	0,00
CARNIVAL PLC	GB0031215220	LSE	VELKA BRITANIE A SEVERNÍ IRSKO	AZ	Akcie zahr.	1,08	0,00
LUIS VUITTON MOET HENNESSY	FR0000121014	EURONEXT (FR)	FRANCIE	AZ	Akcie zahr.	1,08	0,00

Składba derivátů

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
IČ: 90034448

Název derivátu	ISIN	Název CP (název emitenta)	ISIN	Registrace CP	Sídlo emitenta	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu (%)	Podíl na základním kapitálu emitenta (%)
01	02	03	04	05	06	07	08	09	10

Měnová struktura aktiv

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond
IČ: 90034448

Měna	Hodnota aktiva (měna)	Hodnota aktiva cizí měny v tis. Kč	Podíl na celkových aktivech (%)	Kolik % aktiv v cizí měně je zajištěno proti riziku kolísání kurzu „CZK/cizí měna“ (%)
01	02	03	04	05
EUR	5 779	173 537	48,85	72,68
GBP	2 706	120 531	33,93	
CHF	2 602	50 426	14,19	

Měnová struktura závazků

Název: Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený
podílový fond
IČ: 90034448

Měna	Hodnota závazku (měna)	Hodnota závazku (tis. Kč)	Podíl závazku na celkových pasivech (%)
01	02	03	04

Pololetní zpráva standardního otevřeného podílového fondu za období I. – VI. 2005

Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND – otevřený podílový fond

CRA Scoring OPF k 1. 7. 2005



Typ fondu dle UNIS ČR

akciový fond

Investiční politika

Cílem investiční politiky je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do akcií nejvýznamnějších emitentů z členských zemí Evropské měnové unie, Velké Británie a Švýcarska, denominovaných v euru, britské libře a švýcarském franku.

Regionální a sektorová alokace investic, stejně jako výběr jednotlivých akciových titulů, jsou řízeny s cílem překonání výnosu indexových investic. Je usilováno o zhodnocení v dlouhodobém horizontu nad úroveň sledovaného benchmarku, kterým je evropský akciový index.

Počet podílových listů emitovaných k 30. 6. 2005: 692 353 928 ks

Obhospodařovatel fondu

Podílový fond vytvořila a majetek v podílovém fondu obhospodařuje Investiční společnost České spořitelny, a.s., IČ: 44796188, se sídlem Praha 1, Staré Město, Na Perštýně 342/1, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 1154. Investiční společnost byla zapsána dne 27. prosince 1991 do obchodního rejstříku jako stoprocentní dceřiná společnost České spořitelny, a.s., a její základní kapitál ve výši 70 miliónů Kč byl v plném rozsahu splacen.

Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, která je její přímo ovládající osobou. Nepřímo ovládající osobou – osobou ovládající společnost Česká spořitelna, a.s., je společnost Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, se sídlem Graben 21, 1010 Vídeň, Rakouská republika.

Depozitář fondu

Depozitářem podílového fondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

Komentář manažera fondu

Evropský akciový trh posiluje od začátku roku a pauzu si vybral mezi polovinou dubna a května, kdy stagnoval až mírně klesal. Za první pololetí zhodnotil evropský index DJ STOXX 50 o 12,2 % včetně dividend a výrazně tak překonal i optimistické predikce.

Proti americkému trhu těžily evropské akcie zejména ze svého ocenění, neboť se obchodovaly s výrazným diskontem, který se během prvního pololetí utahoval. Nejlépe se vedlo sektorům ropy a těžby surovin, které profitovaly z růstu cen komodit na světových trzích kvůli neochabující čínské poptávce. Výrazně posílily i farmaceutické firmy, které se obchodovaly s výrazným diskontem vůči svému historickému ocenění. Nedařilo se telekomunikacím, bankám a pojišťovněm.

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR v I. pololetí 2005

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	Kč	ks	Kč	ks	Kč
Leden	31 210 927	14 704 473,70	89 507 733	42 255 614,20	-58 296 806	-27 551 140,50
Únor	28 168 866	13 533 207,60	67 722 127	32 617 426,30	-39 553 261	-19 084 218,70
Březen	26 222 318	12 641 420,50	59 473 852	28 643 694,70	-33 251 534	-16 002 274,20
Duben	8 724 675	4 162 995,00	28 382 549	13 609 882,60	-19 657 874	-9 446 887,60
Květen	6 307 539	3 064 065,50	39 950 904	19 397 298,90	-33 643 365	-16 333 233,40
Červen	5 922 621	2 997 394,50	22 340 558	11 281 885,80	-16 417 937	-8 284 491,30
CELKEM	106 556 946	51 103 556,80	307 377 723	147 805 802,50	-200 820 777	-96 702 245,70

Poznámky:

① Investiční společnost České spořitelny, a.s., informuje podílníky podílového fondu Investiční společnost České spořitelny, a.s., EUROTREND - otevřený podílový fond, že v souvislosti se záměrem sloučit tento podílový fond s podílovým fondem Investiční společnost České spořitelny, a.s., GLOBAL STOCKS FF - otevřený podílový fond, byla dne 23. 6. 2005 na Komisi pro cenné papíry podána žádost o povolení sloučení těchto fondů. V případě, že Komise pro cenné papíry sloučení podílových fondů povolí, uveřejní Investiční společnost České spořitelny, a.s., rozhodnutí o povolení sloučení do jednoho měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Podílníci podílového fondu EUROTREND, který sloučením zanikne, se stanou podílníky přejímajícího podílového fondu GLOBAL STOCKS FF uplynutím 3 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o povolení sloučení.

② pro přepočítání cizích měn na Kč je v tabulkové části pololetní zprávy použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2005 a zveřejněný v kurzovním lístku č. 128

Vývoj hodnoty podílových listů OPF EUROTREND v průběhu I. pololetí 2005

