

Pololetní zpráva otevřeného podílového fondu
ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti
České spořitelny, a. s. k 30.6. 2011
(sestavená dle vyhlášky č. 194/2011 Sb.)

Část I. Základní informace o podílovém fondu dle Přílohy 2 odst. 3 vyhlášky č. 194/2011 Sb.

a) základní informace

Název podílového fondu:

ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

Mezinárodní označení ISIN/SIN: CZ0008472545

b) údaje o investiční společnosti, která podílový fond obhospodařuje

Název: REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

sídlo: Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00

identifikační číslo: 275 67 117

c) údaje o portfoliu manažerech

Ing. Tomáš Trčka: portfolio manažer pro likvidní složku portfolia fondu
člen představenstva REICO, a.s. 1.11.2006 – 1.12.2006 a
předseda představenstva a generální ředitel od 1.12.2006

Po absolvování fakulty informatiky a statistiky na Vysoké škole ekonomické v Praze zastával významné manažerské funkce ve finančním sektoru. V letech 2001 - 2004 působil jako ředitel prodeje fondů nizozemské finanční skupiny ABN AMRO Bank. V roce 2005 zastával pozici ředitele prodejní sítě v životní větvi americké pojišťovací společnosti AIG. Od roku 1995 je držitelem makléřské licence a má dlouholeté zkušenosti z kapitálového trhu.

Ing. Martin Skalický, MRICS: manažer fondu pro nemovitostní složku portfolia fondu
člen představenstva a investiční ředitel REICO a.s.

Po absolvování Stavební fakulty ČVUT v roce 1984 pracoval jako geodet ve společnosti Sudop Praha a později u dodavatele inženýrských staveb spol. Metrostav. Po roce 1990 se začal věnovat problematice nově se tvořícího trhu s nemovitostmi se zaměřením na komerční nemovitosti. V první polovině devadesátých let nastoupil k mezinárodní poradenské firmě Healey & Baker (dnes známá pod názvem Cushman & Wakefield), kde se podílel na rozvoji firmy se zaměřením na oceňování nemovitostí a poradenství v otázkách nákupu, prodeje a správy komerčních nemovitostí. V roce 2006 získal členství v prestižní mezinárodní organizaci profesních poradců RICS. V květnu 2007 přijal nabídku společnosti REICO investiční společnost České spořitelny na pozici člen představenstva a investiční ředitel.

Ing. Daniel Matula, MRICS : portfoliomanážer pro nemovitostní složku portfolia fondu

Po ukončení studia fakulty mezinárodních vztahů na Vysoké škole ekonomické v Praze a

dodatečném studiu realitního trhu na Královské univerzitě ve Stockholmu pracoval od roku 2003 v mezinárodní poradenské společnosti King Sturge, kde byl součástí konzultačních týmů se zaměřením na nákup, prodej a optimalizaci vlastnické struktury komerčních nemovitostí. V roce 2009 získal členství v prestižní mezinárodní organizaci profesních realitních poradců RICS. Zaměstnancem REICO je od poloviny roku 2007.

d) údaje o depozitářích podílového fondu

Depozitářem po celou dobu existence podílového fondu (dále též jen „depozitář“) 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.

e) údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo opatrování majetku podílového fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku zajišťuje pro fond depozitář fondu Česká spořitelna, a.s. Custodianem, na kterého může depozitář delegovat správu, uložení, úschovu nebo jiné opatrování investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu, může být banka nebo obchodník s cennými papíry, musí podléhat dohledu, přičemž jeho ratingové hodnocení dlouhodobé zadluženosti od nejméně jedné renomované ratingové agentury musí být v investičním stupni. Při svěřením správy, uložení, úschovy nebo jiného opatrování investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu depozitářem custodianovi zůstává odpovědnost depozitáře nedotčena.

Depozitář v současné době využívá služeb UNIVYC, a.s. Praha pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a.s. a Clearstream Banking Luxembourg a lokální custodiany pro trhy v Bulharsku, Maďarsku, Polsku, Slovensku, Rumunsku, Rusku, Turecku a Velké Británii pro vypořádání a clearing cenných papírů obchodovaných a vypořádaných v zahraničí. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit zejména se vstupem na nové trhy či po revizi služeb poskytovaných aktuálně využívanými custodiany.

f) údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost pro IS a FKI

Po celou dobu existence fondu vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro fond pouze České spořitelna, a. s.

g) identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % majetku fondu

Jak je patrné z rozvahy, majetek fondu se ke dni 30.6.2011 skládá z likvidní složky (bankovních účtů a dluhopisů), a dále z účastí na nemovitostních společnostech a úvěrů poskytnutých nemovitostním společnostem.

Bližší klasifikaci dluhopisů a účastí na nemovitostních společnostech v Tab. 1, údaje týkající se jednotlivých nemovitostí jsou pak uvedeny v Tab. 2.

h) údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list

ČS nemovitostní fond je fondem růstovým a nevyplácí tudíž výnosy z podílového listu.

i) údaje o počtu emitovaných podílových listů za období od 1.1.2011 do 30.6.2011

PL OPF - vydané a odkoupené podílové listy	
Počet podílových listů vydaných OPF	276 296 991
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	262 866 442,6
Počet podílových listů odkoupených z OPF	235 465 605
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	225 128 074,9

j) údaje o vlastním kapitálu připadajícím na na jeden podílový list k 30.6.2011

Dodatečné údaje k výroční a pololetní výroční zprávě	
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování (tis.)	1 858 562
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	1 918 348 272
Vlastní kapitál připadající na akcii nebo PL	0,968834
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	1,00

k) údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu fondu

Skladba majetku v portfoliu fondu je patrná z rozvahy fondu, která je uvedena v Části III. stejně jako změny v jeho skladbě. V majetku fondu nedošlo v prvním pololetí roku 2011 k výrazné změně, nebylo nakoupeno ani prodáno žádné nemovitostní aktivum a ani v jiných složkách majetku nedošlo k významné změně. Podrobné informace o aktivech fondu jsou uvedeny v Tab. 1 a 2.

l) údaje o úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu

V prvním pololetí roku 2011 činila úplata investiční společnosti za obhospodařování fondu 16 223 tis. Kč, což odpovídá 1,75% p.a. z vlastního kapitálu fondu.

m) údaje o úplatě určené depozitáři fondu

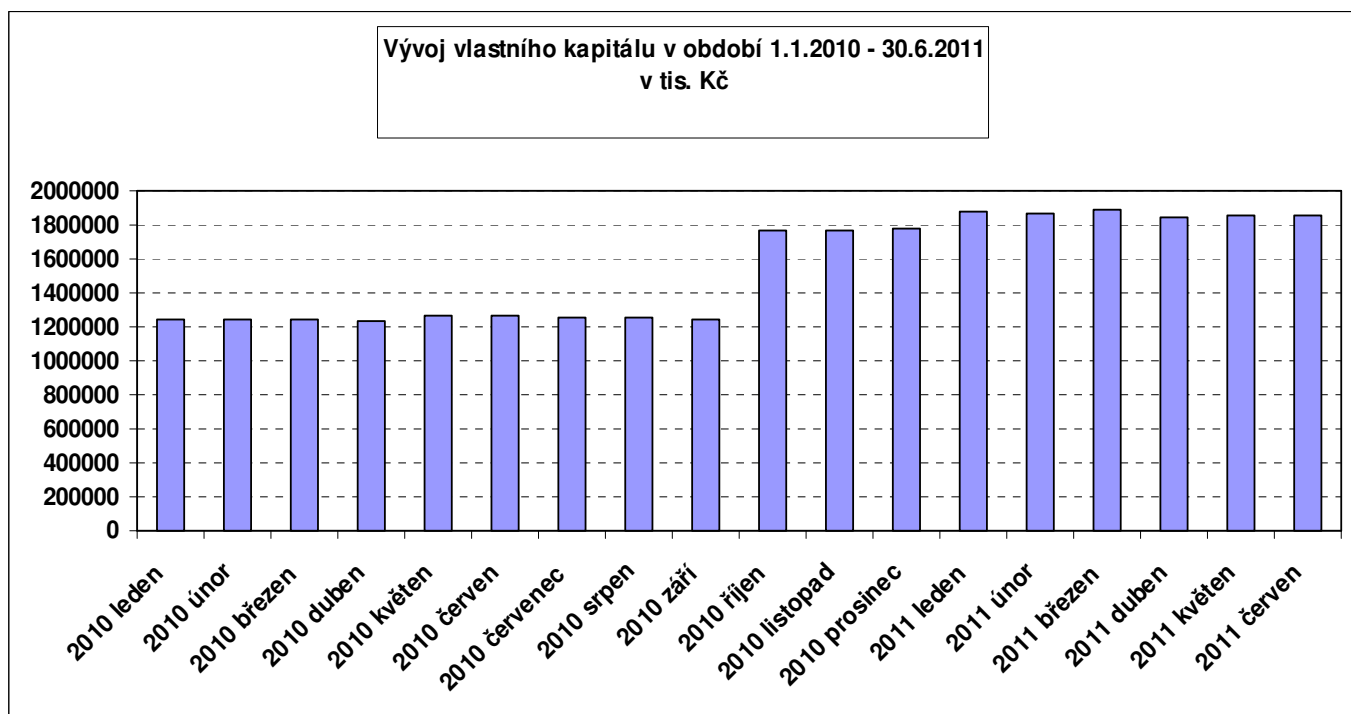
V prvním pololetí roku 2011 činila úplata depozitáři za jeho činnost 1 576 tis. Kč, což odpovídá částce 0,17% p.a. z vlastního kapitálu fondu.

n) údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za předchozí tři období

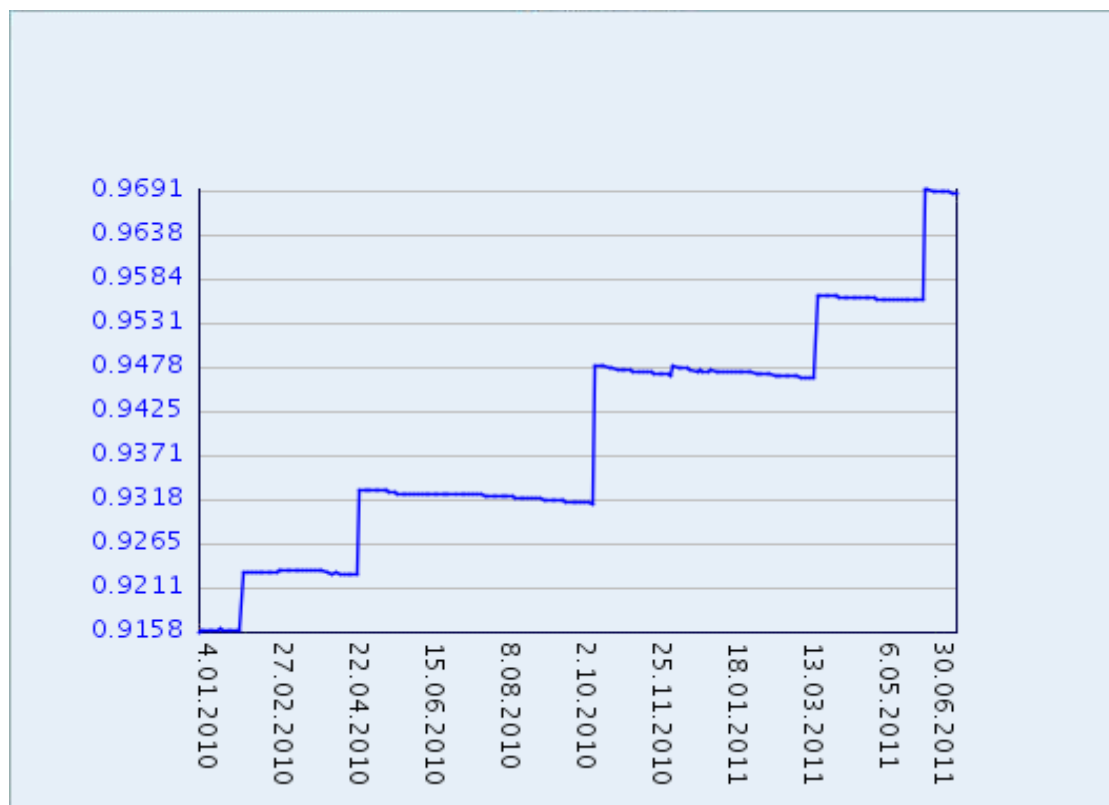
Vývoj vlastního kapitálu je patrný z grafu č. 1. a vývoj kurzu podílového listu je znázorněn v grafu č. 2.

Kurz podílového listu vykazoval v uvedeném období růstovou tendenci, což souviselo především se stabilizací nemovitostního trhu a tedy i hodnot nemovitostí a i s počínajícím mírným optimismem, který bylo možné na nemovitostním trhu zaznamenat.

Graf 1) Vývoj vlastního kapitálu fondu



Graf 2) Vývoj hodnoty podílového listu v období od 1.1.2010 – 30.6.2011



Část II. Základní informace o podílovém fondu dle Přílohy 2 odst. 4 vyhlášky č. 194/2011 Sb.

A.1. Nemovitostní společnost JRA, s. r. o

Údaje o nemovitostní společnosti,

Dne 31.8.2007 nabyl ČS nemovitostní fond 100% účast v nemovitostní společnosti JRA, s. r. o., Brno, Veveří 3163/111, PSČ 61600, IČ: 60720824. Pořizovací cena této účasti činila 409 mil. Kč.

B. údaje o nemovitostech v majetku nemovitostní společnosti JRA, s.r.o.

a) označení nemovitosti – Administrativní centrum Platinium

1. druh nemovitosti – kancelářská budova,
 2. adresu, a není-li adresa, jiné obdobné označení jejího umístění, Veveří 3163/111, Brno, PSČ 616 00
- Katastr. území: 610470 Žabovřesky, kód obce: 582786 Brno

b) stáří budovy

Budova byla uvedena do provozu a zkolaudována v roce 2005 jako moderní kancelářské centrum splňující nejvyšší standardy (standard A), je ve velmi dobrém technickém stavu.

c) účel, za kterým speciální fond nemovitostí nemovitost nabyl, a v případě, že došlo ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na speciální fond nemovitostí,

ČS nemovitostní fond budovu nabyl za účelem jejího provozování dle ust. §53 odst. 3 písm. a) zákona o kolektivním investování.

d) způsob a popis využití nemovitosti a v případě, že nemovitost není využívána, uvede důvod, proč není nemovitost využívána, a záměr, který s touto nemovitostí speciální fond nemovitostí má,

Budova s pronajímatelnou kancelářskou plochou 9.273 m² je z 94% pronajata. Nejvýznamnějšími nájemci jsou ČSOB, KPMG, Generali, CYRRUS, Commerzbank.

e) označení osoby, která nemovitost spravuje,

JRA Management s. r. o. na základě smlouvy o správě.

f) označení metody použité pro ocenění nemovitosti,

Nemovitost byla oceněna výnosovou metodou.

A.2. Nemovitostní společnost REICO Investment ALFA, s. r. o.

Údaje o nemovitostní společnosti,

Dne 7.12.2007 nabyl ČS nemovitostní fond 100% účast v nemovitostní společnosti REICO Investment ALFA, s. r. o., Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 14000, IČ: 27108619. Pořizovací cena této účasti činila 214 mil. Kč.

B. údaje o nemovitostech v majetku nemovitostní společnosti REICO Investment ALFA, s.r.o.

1. Nákupní centrum Čtyři Dvory

a) označení nemovitosti – Nákupní centrum Čtyři Dvory

1. druh nemovitosti – nákupní centrum,
2. adresu, a není-li adresa, jiné obdobné označení jejího umístění,
Milady Horákové 1498, 370 05, České Budějovice 2
Katastr. území: 621943 České Budějovice 2, kód obce: 544256 České Budějovice

b) stáří budovy

Obchodní část budovy byla vystavěna v roce 2001, zábavní část v roce 2002. Budova je v technickém stavu, který je úměrný jejímu stáří

c) účel, za kterým speciální fond nemovitostí nemovitost nabyt, a v případě, že došlo ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na speciální fond nemovitostí,

ČS nemovitostní fond nemovitost nabyt za účelem jejího provozování dle ust. §53 odst. 3 písm. a) zákona o kolektivním investování..

d) způsob a popis využití nemovitosti a v případě, že nemovitost není využívána, uvede důvod, proč není nemovitost využívána, a záměr, který s touto nemovitostí speciální fond nemovitostí má,

Budova s celkovou pronajimatelnou plochou 11.555 m² je z 90% pronajata. Nejvýznamnějšími nájemci jsou Ahold, Cinestar, Rossmann, KIK.

e) označení osoby, která nemovitost spravuje,

KnightFrank, spo..s r.o na základě smlouvy o správě.

f) označení metody použité pro ocenění nemovitosti,

Ocenění pro účely nabytí nemovitostní společnosti bylo provedeno výnosovou metodou.

2. Logistické centrum Ruzyně

a) označení nemovitosti – Logistické centrum Ruzyně

1. druh nemovitosti – logistický areál,
2. adresu, a není-li adresa, jiné obdobné označení jejího umístění,
U prioru 804/2, 160 00, Praha 6
Katastr. území: 729710 Ruzyně, kód obce: 554782 Praha

b) stáří budovy

Logistické centrum Ruzyně (přejmenováno z historického jména Barbican) bylo vystavěno počátkem 70. let jako sklady OD Prior. Technický stav budovy je dobrý a odpovídá jejímu stáří a pravidelné údržbě. Plochá střecha haly byla v roce 2002 rekonstruována, v roce 2011 proběhla její další údržba.

c) účel, za kterým speciální fond nemovitostí nemovitost nabyt, a v případě, že došlo ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na speciální fond nemovitostí,

ČS nemovitostní fond nemovitost nabyt za účelem jejího provozování dle ust. §53 odst. 3 písm. a) zákona o kolektivním investování..

d) způsob a popis využití nemovitosti a v případě, že nemovitost není využívána, uvede důvod, proč není nemovitost využívána, a záměr, který s touto nemovitostí speciální fond nemovitostí má,

Budova s celkovou pronajímatelnou plochou 12.038 m² je ze 86% pronajata a využívána.

e) označení osoby, která nemovitost spravuje,

KnightFrank, spo..s r.o. na základě smlouvy o správě.

f) označení metody použité pro ocenění nemovitosti,

Ocenění pro účely nabytí nemovitostní společnosti bylo provedeno výnosovou metodou.

3. Administrativní budova Aquapalace

a) označení nemovitosti – Administrativní budova Aquapalace

1. druh nemovitosti – kancelářská budova,

2. adresu, a není-li adresa, jiné obdobné označení jejího umístění,

Táborská 940/31, 140 00, Praha 4

Katastr. území: 728161 Nusle , kód obce: 554782 Praha

b) stáří budovy

Jedná se o městský dům z roku 1962, který byl v roce 1993 rekonstruován. Celkový stav objektu je velmi dobrý a odpovídá způsobu užívání. Pouze některá vybavení budovy vyžadují výměnu.

c) účel, za kterým speciální fond nemovitostí nemovitost nabyt, a v případě, že došlo ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na speciální fond nemovitostí,

ČS nemovitostní fond nemovitost nabyt za účelem jejího provozování dle ust. §53 odst. 3 písm. a) zákona o kolektivním investování..

d) způsob a popis využití nemovitosti a v případě, že nemovitost není využívána, uvede důvod, proč není nemovitost využívána, a záměr, který s touto nemovitostí speciální fond nemovitostí má,

Budova s celkovou pronajímatelnou plochou 7.589 m² je z 70% pronajata a využívána.

Nejvýznamnějšími nájemci jsou Hydroprojekt, Essox, Lloyds.

e) označení osoby, která nemovitost spravuje,

KnightFrank, spo..s r.o. na základě smlouvy o správě.

f) označení metody použité pro ocenění nemovitosti,

Ocenění pro účely nabytí nemovitostní společnosti bylo provedeno výnosovou metodou.

4. Administrativní budova ul. A.Macka, Ostrava

a) označení nemovitosti – Administrativní budova Antonína Macka

1. druh nemovitosti – kancelářská budova,
2. adresu, a není-li adresa, jiné obdobné označení jejího umístění,
Antonína Macka 122/1, 702 00, Ostrava
Katastr. území: 713520 Moravská Ostrava, kód obce: 554821 Ostrava

b) stáří budovy

Budova byla celkově zrekonstruována v roce 2001, dle dostupných podkladů a odborného odhadu byla vystavěna kolem roku 1900. Celkový stav objektu je velmi dobrý a odpovídá způsobu užívání.

c) účel, za kterým speciální fond nemovitostí nemovitost nabyt, a v případě, že došlo ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na speciální fond nemovitostí,

ČS nemovitostní fond nemovitost nabyt za účelem jejího provozování dle ust. §53 odst. 3 písm. a) zákona o kolektivním investování..

d) způsob a popis využití nemovitosti a v případě, že nemovitost není využívána, uvede důvod, proč není nemovitost využívána, a záměr, který s touto nemovitostí speciální fond nemovitostí má,

Budova s celkovou pronajímatelnou plochou 1.426 m² je ze 95% pronajata a využívána. Nejvýznamnějšími nájemci jsou CK Fischer, GE Money.

e) označení osoby, která nemovitost spravuje,

KnightFrank, spo..s r.o. na základě smlouvy o správě

f) označení metody použité pro ocenění nemovitosti,

Ocenění pro účely nabytí nemovitostní společnosti bylo provedeno výnosovou metodou.

A.3.Nemovitostní společnost REICO Investment BETA, s. r. o.

Údaje o nemovitostní společnosti,

Dne 12.5.2008 nabyt ČS nemovitostní fond 100% účast v nemovitostní společnosti DAF Slovakia, s.r.o. (nyní REICO Investment BETA, s. r. o.), Klariská 7/333, Bratislava, PSČ 811 03, Slovenská Republika. IČ: 36856711. Pořizovací cena této účasti činila 529 400,- Skk.

B. údaje o nemovitostech v majetku nemovitostní společnosti REICO Investment BETA, s. r. o.

1. Administrativní budova Trnávka Office Centre

a) označení nemovitosti – Trnávka Office Centre

1. druh nemovitosti – kancelářská budova,
2. adresu, a není-li adresa, jiné obdobné označení jejího umístění
Mokrání záhon 2, Trnávka, 820 01, Bratislava II, Slovenská Republika.
Katastr. území: 805343 Trnávka, kód obce: 529320 Bratislava Ružinov

Došlo k přejmenování budovy z důvodů zdůraznění předmětné lokality při pronájmu volných prostor.

b) stáří budovy

Budova je nově postavená, dokončena byla na konci roku 2007, splňuje nejvyšší kancelářské standardy (standard A) a je ve velmi dobrém technickém stavu.

c) účel, za kterým speciální fond nemovitostí nemovitost nabyt, a v případě, že došlo ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na speciální fond nemovitostí
ČS nemovitostní fond budovu nabyt za účelem jejího provozování dle ust. §53 odst. 3 písm. a) zákona o kolektivním investování.

d) způsob a popis využití nemovitosti a v případě, že nemovitost není využívána, uvede důvod, proč není nemovitost využívána, a záměr, který s touto nemovitostí speciální fond nemovitostí má

Budova s pronajímatelnou plochou 5.232 m² je z 86% pronajata k 30.6. 2011. Nejvýznamnějšími nájemci jsou ISS Facility Services a Alpine Slovakia.

e) označení osoby, která nemovitost spravuje

FARSIGHT SK, s.r.o na základě smlouvy o správě.

f) označení metody použité pro ocenění nemovitosti,

Ocenění pro účely nabytí nemovitosti bylo provedeno výnosovou metodou.

A.4. Nemovitostní společnost REICO Investment Gama,a.s.

Údaje o nemovitostní společnosti,

Dne 11.11.2010 nabyt ČS nemovitostní fond 100% účast v nemovitostní společnosti La Salle, a.s., která byla následně přejmenována na REICO Investment GAMA IČ: 26192896 se sídlem Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00. Pořizovací cena této účasti činila 434.558.578 Kč.

B. údaje o nemovitostech v majetku nemovitostní společnosti REICO Investment Gama, a.s.

a) označení nemovitosti – Melantrich

1. druh nemovitosti – smíšené užití s obchodními plochami, kanceláři a byty
 2. adresu, a není-li adresa, jiné obdobné označení jejího umístění,- budova Melantrich, Václavské náměstí 793/36, 110 00, Praha 1
- Katastr. území: 727181 Nové Město, kód obce: 554782 Praha

b) stáří budovy, stav a míru jejího opotřebení,

Rekonstrukce budovy byla dokončena na konci roku 2005 je ve velmi dobrém technickém stavu.

c) účel, za kterým speciální fond nemovitostí nemovitost nabyt, a v případě, že došlo ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na speciální fond nemovitostí,

ČS nemovitostní fond budovu nabyt za účelem jejího provozování dle ust. §53 odst. 3 písm.

a) zákona o kolektivním investování.

d) způsob a popis využití nemovitosti a v případě, že nemovitost není využívána, uvede důvod, proč není nemovitost využívána, a záměr, který s touto nemovitostí speciální fond nemovitostí má,

Budova s pronajímatelnou plochou 10 625 m² je z 96% pronajata a využívána s průměrnou dobou trvání nájemní smlouvy 2,5 let. Nejvýznamnějším nájemníkem je prodejna společnosti Marks&Spencer.

e) označení osoby, která nemovitost spravuje,

Agentura Kirke s.r.o. na základě smlouvy o správě. Jde o správce, který vykonával správu i před nabytím účasti fondu na společnosti.

f) označení metody použité pro ocenění nemovitosti,

Nemovitost byla oceněna výnosovou metodou.

Tab. 1 skladba majetku v portfoliu

Dluhové CP v majetku fondu										
Název CP	ISIN	Stát	Vztah k leg.	Inv. Limit na majetku fondu	Inv. Limit na emitenta či FKI	Celková poř. Cena (mil.)	Celková reálná hodnota (mil.)	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem/FKI
CESKA SPORITELNA VAR 04/09/13	CZ0003702367	CZ	§ 53j/ 1d	§ 51/3.	§ 51/2	70 000	70 000	35	70 000 000	0,73
GOVERNMENT BOND VAR 04/11/12	CZ0001002505	CZ	§ 53j/ 1d	§ 51/3.	§ 51/2	81 140	80 964	8 000	80 000 000	0,01
účást JRA	60720824	CZ					395 556	100 000		
účást ALFA	27108619	CZ					258 112	200 000		
účást BETA	36856711	SK					30 824	1 978 000		
účást GAMA	26192896	CZ					465 972	1 000 000		

Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu					
Název mimoburzovního finančního derivátu	Název protistrany mimoburzovního finančního derivátu	IČO protistrany mimoburzovního finančního derivátu	Podkladové aktivum mimoburzovních finančních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního finančního derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu
FX Swap	Česká spořitelna a.s.	45244782	22	1693	0.01

Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality	
Rating 1. stupně	81 419
Rating 2. stupně	69 970
Rating 3. stupně	0
Rating 4. stupně	0
Bez ratingu	0
Celkem	151 389

Tab. 2 skladba nemovitostí v majetku nemovitostních společností vlastněných fondem

Země	Adresa	Parcela	Katastrální území	IČO majitele	Ideální podíl na nemovitosti	Reálná hodnota (v tis Kč)
CZ	Veveří 111, Brno	2829/1 a 2	Žabovřesky	60720824	100%	615 000
CZ	Antonína Macka 1, Ostrava	507	Moravská Ostrava	27108619	100%	356 000
CZ	Táborská 31, Praha	831	Nusle	27108619	100%	60 900
CZ	Milady Horákové 1498, ČB	2732, 2733	ČB 2	27108619	100%	303 700
CZ	U prioru 2, Praha	1837	Ruzyně	27108619	100%	140 600
CZ	Václavské náměstí 793	2065	Praha Nové město	26192896	100%	985 300
SK	Mokráň Záhon	16508/193	Trnávka	36856711	100%	223 750

Část III. Rozvaha a výkazu zisků a ztrát ČS nemovitostního fondu, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. k 30.6.2011

ROZVAHA - Aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	1 862 466	1 806 369
Pokladní hotovost	0	0
Pohledávky za bankami	254 743	260 365
Pohledávky za bankami splatné na požádání	0	0
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	303 873	283 110
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	0	0
Dluhové cenné papíry	151 389	151 569
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	81 419	81 599
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	69 970	69 970
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 150 465	1 087 031
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	1 150 465	1 087 031
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Ostatní aktiva	1 996	24 294
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	0	0

ROZVAHA - Pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	1 862 466	1 806 369
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0	0
Ostatní pasiva	914	25 097
Výnosy a výdaje příštích období	2 990	2 882
Rezervy	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	0	0
Splacený základní kapitál	0	0

Pololetní zpráva 2011 – ČS nemovitostní fond

Vlastní akcie	0	0
Emisní ážio	-14 708	-11 615
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	1 914 721	1 874 820
Oceňovací rozdíly	-38 588	- 83 884
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	0
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	0	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	0	0
Ostatní oceňovací rozdíly	0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	-2 863	-931

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
Poskytnuté zástavy	0	0
Pohledávky ze spotových operací	0	0
Pohledávky z pevných termínových operací	52 033	50 340
Pohledávky z opcí	0	0
Odepsané pohledávky	0	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	151 389	151 569
Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
Přijaté přísliby a záruky	0	0
Přijaté zástavy a zajištění	0	0
Závazky ze spotových operací	0	0
Závazky z pevných termínových operací	50 340	50 340
Závazky z opcí	0	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0

Pololetní zpráva 2011 – ČS nemovitostní fond

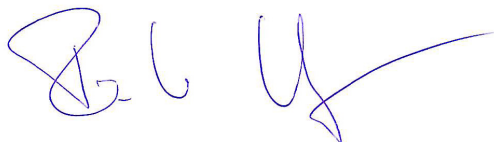
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	14 474	10 867
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	1 629	1 448
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Náklady na poplatky a provize	18 424	12 820
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 162	2 431
Ostatní provozní výnosy	0	0
Ostatní provozní náklady	0	0
Správní náklady	75	90
Náklady na pracovníky	0	0
Mzdy a platy pracovníků	0	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0	0
Ostatní sociální náklady	0	0
Ostatní správní náklady	0	0
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	0	0
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	0	0
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-2 863	388
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-2 863	388

V Praze, dne 31.8.2011

Tomáš Trčka
Předseda představenstva, REICO, a.s.



Filip Kubricht
Místopředseda představenstva, REICO, a.s.



Martin Skalický
Člen představenstva, REICO, a.s.

