

UniRenta Protect CZ

Likvidační zpráva

k 30.06.2009

UniRenta Protect CZ

Kód-WKN A0MSJB

Kód-ISIN LU0302387377

Řídící společnost:

Union Investment Luxembourg S.A.

Oznámení podílníkům fondu

UniRenta Protect CZ

Union Investment Luxembourg S.A. jako investiční společnost spravující fond *UniRenta Protect CZ*, investiční fond podle části I lucemburského zákona ze dne 20. prosince 2002, rozhodla o zrušení tohoto fondu v souladu s článkem 12 Ustanovení o správě.

Ukončení likvidace (konečný den likvidace) nastal k 30. června 2009.

Investiční společnost již nespátřuje s ohledem na ochranu zájmů podílníků žádný trvalý ekonomický důvod pro pokračování existence fondu.

Likvidační výnos bude majitelům depozitních účtů vyplacen prostřednictvím příslušných prodejních a platebních míst.

Lucembursko, července 2009

Spávní rada Union Investment Luxembourg S.A.

UniRenta Protect CZ

Vývoj od založení

Datum	Majetek fondu mil. CZK	Oběh podílů (tis)	Střední výsledek mil. CZK	Hodnota podílu CZK
20.08.2007	Založení	-	-	494,07
30.09.2008	77,78	157	78,16	494,88
30.06.2009	42,08	84	-36,34	498,23

Složení majetku fondu

do 30. červen 2009

	CZK
Vklad na bankovním účtu	42.402.719,09
	42.402.719,09
Ostatní pasíva	-326.805,90
	-326.805,90
Likvidační výnos	42.075.913,19
Podíly v oběhu	84.450
Likvidační výnos podílu	498,23 CZK

Změna majetku fondu

ve sledovaném období od 1. říjen 2008 do 30. červen 2009

	CZK
Majetek fondu na začátku	77.780.504,81
Čistý výnos z běžné činnosti	653.493,19
Vyrovnání výnosů	668.102,60
Přísun prostředků z prodeje podílů	47.295.128,79
Odliv finančních prostředků ze zpětného prodeje podílových listů	-83.631.946,60
Realizované zisky	22.812.619,50
Realizované ztráty	-22.156.461,85
Netto změna nere realizovaných zisků/ztrát	-1.345.527,25
Likvidační výnos ke konci sledovaného období	42.075.913,19

Vývoj počtu podílů v oběhu

	Kusy
Podíly v oběhu na začátku	157.170
Vydané podíly	95.444
Odkoupené podíly	-168.164
Podíly v oběhu ke konci sledovaného období	84.450

Účet nákladů a výnosů

ve sledovaném období od 1. říjen 2008 do 30. červen 2009

	CZK
Výnosy z investičních podílů	247.780,57
Úrok z obligací ¹⁾	2.270.535,39
Bankovní úrok	219.334,72
Vyrovnání výnosů	-1.435.429,69
Výnosy celkem	1.302.220,99
Nákladový úrok	-19,30
Úhrada správních nákladů	-465.823,11
Úhrada depozitní banky	-46.512,67
Tisk a zaslání zpráv o činnosti a pololetních zpráv	-62.670,62
Výkaznictví a audit	-235.001,74
Taxe d'abonnement	-26.416,24
Jiné výdaje	-579.611,21
Vyrovnání nákladů	767.327,09
Výdaje celkem	-648.727,80
Čistý výnos z běžné činnosti	653.493,19

Total Expense Ratio v procentech ^{1) 2)}

1,60

¹⁾ Viz vysvětlivky k výkazu.

²⁾ Tento ukazatel zahrnuje podle mezinárodních zvyklostí jen náklady vzniklé na úrovni fondu kolektivního investování (bez transakčních nákladů). Protože majetek se zvláštním právním postavením držel ve sledovaném období jiné investiční podíly („cílové fondy“), mohly se vyskytnout další náklady, poplatky a odměny na úrovni cílového fondu.

UniRenta Protect CZ

Přírůstky a úbytky od 01.10.2008 do 30.06.2009

Nákupy a prodeje cenných papírů, půjček na dlužní úpisy a derivátů, včetně změn bez peněžních pohybů, uskutečněné v průběhu sledovaného období, pokud nejsou uvedeny v rozpisu majetku.

Cenných papírů	Přírůstky	Úbytky
Obligace		
Kotované tituly		
CZK		
6,400 % TSCHECHIEN KC-ANL. V.00(2010)	10.000.000	10.000.000
4,000 % TSCHECHIEN S. 51 V.07(2017)	5.000.000	5.000.000
2,550 % TSCHECHIEN S. 45 V.05(2010)	10.000.000	10.000.000
EUR		
3,750 % ALLIED IRISH BANKS PLC. PFE. V.06(2010)	300.000	300.000
3,000 % BERLIN, LAND SCHATZANW. S.208 V.05(2009)	0	100.000
1,945 % BNP PARIBAS S.A. EMNT FRN V.08(2010)	0	200.000
5,250 % BRANDENBURG, LAND S.138 V.02(2009)	0	100.000
5,375 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.99(2010)	300.000	300.000
2,750 % COMMERZBANK AG V.09(2012)	200.000	200.000
2,375 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER EMTN V.05(2009)	500.000	500.000
3,875 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER EMTN V.08(2011)	0	50.000
1,668 % DEUTSCHE BANK AG FRN V.08(2010)	0	150.000
2,625 % DEXIA CRÉDIT LOCAL EMTN V.09(2011)	250.000	250.000
1,852 % DTE. BANK AG FRN V.08(2011)	0	150.000
4,000 % EUROHYPO AG PFE. S.570 V.99(2009)	0	100.000
4,000 % EUROHYPO AG S.524 V.99(2009)	300.000	300.000
3,125 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN V.09(2014)	200.000	200.000
1,736 % GRIECHENLAND FRN V.05(2017)	0	150.000
3,061 % GRIECHENLAND, REPUBLIK V.06(2018)	0	150.000
1,247 % HESSEN S.805 FRN V.08(2013)	0	200.000
5,202 % HVB REAL ESTATE BANK AG FRN PFE. S.308 V.99(2009)	0	500.000
3,500 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL EMTN V.09(2014)	200.000	200.000
4,000 % LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG -GZ- PFE. SD. V.07(2009)	400.000	400.000
4,250 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. V.09(2012)	250.000	250.000
4,625 % ROCHE HOLDINGS INC. V.09(2013)	450.000	450.000
2,750 % SEB AG S.335 V.05(2009)	0	300.000
4,125 % SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV V.09(2013)	300.000	300.000
4,250 % SLOWENIEN, REPUBLIK V.09(2012)	290.000	290.000
2,875 % SNS BANK NEDERLAND NV V.09(2012)	300.000	300.000
4,000 % STADSHYPOTHEK AB V.07(2010)	500.000	500.000
4,875 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB EMTN V.09(2014)	250.000	250.000
1,629 % VOLKSWAGEN BANK GMBH FRN V.06(2010)	0	200.000
Podíly Investičního Fondů ¹⁾		
Lucembursko		
GLOBAL-HIGHYIELD-INVEST	0	250
INSTITUTIONAL OPTI-CASH I	2.400	2.400
UNIMONEYMARKET: EURO M	0	25
UNIMONEYMARKET: EURO-CORPORATES	0	500
UNIWIRTSCHAFTSASPIRANT	0	250
Opce		
CZK		
CALL ON EURO SCHATZ FUTURE APRIL 2009/108,20	20	20
CALL ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE JUNI 2009/108,00	20	20
CALL ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE FEBRUAR 2009/107,50	10	10
CALL ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE FEBRUAR 2009/107,80	10	10
CALL ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE MAI 2009/108,20	20	20
CALL ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE MÄRZ 2009/108,00	20	20
PUT ON BOBL FUTURE FEBRUAR 2009/115,00	10	10
PUT ON BOBL FUTURE MÄRZ 2009/116,00	10	10
EUR		
CALL ON EUR/CZK APRIL 2009/27,00	300.000	300.000

Přirůstky a úbytky od 01.10.2008 do 30.06.2009

Nákupy a prodeje cenných papírů, půjček na dlužní úpisy a derivátů, včetně změn bez peněžních pohybů, uskutečněné v průběhu sledovaného období, pokud nejsou uvedeny v rozpisu majetku.

Cenných papírů	Přirůstky	Úbytky
----------------	-----------	--------

Termínové smlouvy**EUR**

2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2009	106	106
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2009	20	20
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2009	10	10
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2009	10	10
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE SEPTEMBER 2009	17	17
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2009	10	10

- 1) Údaje o emisních přírůzích, slevách při zpětném odkupu a o maximální výši odměny za správu pro cílové podíly ve fondu je možno obdržet bezplatně na vyžádání v sídle řídicí společnosti, u depozitní banky a na platebních místech. Za vlastněné podíly cílového fondu, které jsou bezprostředně nebo na základě převodu spravovány stejnou řídicí společností nebo společností, se kterou je řídicí společnost svázána na základě společné správy nebo ovládání nebo podstatnou přímou nebo nepřímou účastí, se nepočítá žádná nebo pouze omezená odměna za správu.

Vysvetlivky ke zpráva likvidční ke konči červen 2009

Účetnictví fondu je vedeno v Kč.

Vklad na bankovním účtu byl nastaven podle jmenovité hodnoty.

Úrokové výnosy z finančních inovací jsou obsaeny v poloce úroky z obligací.

Odměna řídicí společnosti a odměna depozitní banky fondu se vypočítává na základě kalendářového denního čistého majetku fondu a vyplácí se měsíčně. V ostatních výdajích jsou obsaeny náklady uvedené v prospektu, jako např. poplatky za úschovu a další správní náklady.

V řádných čistých výnosech je zúčtováno **vyrovnaní výnosů a vyrovnaní nákladů**. To obsahuje čisté výnosy vzniklé v průběhu účetního období, které nabyvatel podílu zaplatí společně v emisní ceně a které prodávající podílu obdrží vyplaceno v ceně zpětného odkupu.

Majetek fondu podléhá v Lucembursku **dani**, tzv. "Taxe d'abonnement" v roční výši 0,05%, splatné čtvrtletně z příslušného čistého majetku fondu, vykázaného ke konci příslušného čtvrtletí.

Pokud je majetek fondu vložen do jiných lucemburských investičních fondů, které samotné podléhají Taxe d'abonnement, potom tato daň odpadá.

Příjmy z investování majetku fondu nepodléhají v Lucembursku dani, mohou však podléhat příslušným srážkovým daním v zemích, ve kterých byl majetek fondu investován.

Řídicí společnost ani depozitní banka nebudou vyžadovat potvrzení o takových daních pro jednotlivé nebo v celku majitele podílů.

Obchody s cennými papíry jsou zásadně prováděny pouze se smluvními partnery, uváděnými v seznamu stran schválených vedením fondu, jejich složení se průběžně kontroluje. Přitom se berou v úvahu především kritéria jako kvalita provádění, výše nákladů za transakce, kvalita průzkumu a spolehlivost při provádění obchodů s cennými papíry. Kromě toho se kontrolují výroční zprávy smluvních partnerů.

Méně než 50 procent **objemu transakcí** v ech otevřených fondů (Publikumsfonds) Union Investment Luxembourg S.A. zadaných v účetním období bylo uskutečněno podniky Union Investment Luxembourg S.A. tvořícími součástí koncernu nebo propojenými podstatnými účastmi.

Fond kolektivního investování investoval částečně do produktů, pro jejichž vyhodnocení neexistoval k rozhodnému dni uzávěrky v důsledku finanční krize likvidní trh. Vyhodnocení bylo provedeno na základě indikativních brokerských údajů nebo modelů vyhodnocení. V důsledku krize likvidity, příp. likvidity tohoto trhu nemůže být nakonec vyloučeno, že transakce s těmito cennými papíry povedou ke zvýšení nebo snížení hodnoty.

Pro výpočet **Total Expense Ratio (TER)** byla použita následující metoda výpočtu **BVI**:

$$TER = GKn / FV * 100$$

TER: podíl celkových nákladů v procentech
GKn: skutečně zatížené náklady (nominální veškeré náklady bez transakčních nákladů) v méně fondu
FV: průměrný objem fondu ve sledovaném období v méně fondu

TER udává, jak silně je majetek fondu zatížen náklady. V úvahu se kromě odměny správní a depozitní banky a Taxe d'abonnement berou veškeré ostatní náklady, s výjimkou transakčních nákladů vzniklých fondu. Udává celkovou částku těchto nákladů jako procentuální sazbu průměrného objemu fondu v rámci jednoho obchodního roku. Případné odměny závislé na výkonu jsou vykazovány zvlášť v přímé souvislosti s TER.

Vývoj hodnoty podílu fondu byl stanoven dle vzorce BVI na základě hodnot podílu, zveřejněných vždy v rozhodné dny. V ojedinělých případech se může od vývoje hodnoty podílu ve zprávě o hospodaření fondu nepatrně lišit.

Ve sledovaném období bylo kdykoliv možné provést výpočet hodnot podílu dle administrativních předpisů fondu.

Devizové kurzy

Jen měna Kč k 30.06.2009.

Poznámka

Tento fond podléhá ustanovením lucemburského zákona z 20. prosince 2002.

Údaje o zdanění úroků EU

Fond měl ve sledovaném období úrokový podíl ve výši >40%. Při výplatách a zpětných odkupech byl postižen opatřeními EU týkajícími se zdanění úroků.

Zpráva auditora

Přezkoumali jsme přiloženou roční uzávěrku *UniRenta Protect CZ*, obsahující bilanční výkaz včetně portfolia cenných papírů a dalších majetkových hodnot k 30. červnu 2009, účet nákladů a výnosů a vývoj čistého jmění fondu za období od 1. října 2008 do 30. června 2009, včetně shrnutí hlavních účetních principů a metod a ostatních vysvětlení k sestavám.

Odpovědnost správní rady správní společnosti za roční uzávěrku

Za sestavení této roční závěrky a její prezentaci, odpovídající skutečným poměrům, je podle platných zákonných předpisů a nařízení Lucemburska, týkajících se sestavení a prezentace roční závěrky, odpovědná správní rada správní společnosti. Tato odpovědnost se týká vývoje, realizace a udržování interního kontrolního systému v souvislosti se sestavováním roční závěrky a její prezentace odpovídající skutečným poměrům tak, aby neobsahovala podstatné nepravdivé údaje nezávisle na tom, zda vyplývají z nesprávností nebo přestupků, včetně výběru a použití přiměřených účetních zásad a metod a stanovení přiměřených relevantních účetních odhadů.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě našeho auditu této roční závěrky výrok na účetní závěrku. Účetní závěrku jsme prověřili podle mezinárodních auditorských zásad (*International Standards of Auditing*) stanovených *Institut des Réviseurs d'Entreprises*. Tyto zásady požadují, abychom dodržovali profesní povinnosti a principy a abychom audit naplánovali a provedli tak, aby bylo s dostatečnou jistotou možno zjistit, že roční uzávěrka neobsahuje významné nesprávné údaje.

Audit obsahuje provedení revizních úkonů za účelem získání revizních podkladů pro stanovení cen a informací obsažených v roční uzávěrce. Výběr revizních úkonů je

na posouzení auditora, stejně tak jako vyhodnocení rizika, že roční uzávěrka neobsahuje podstatné nepravdivé údaje v důsledku chyb nebo přestupků. V rámci tohoto posouzení rizika bere auditor v úvahu kontrolní systém zavedený za účelem sestavení roční uzávěrky a její prezentace, odpovídající skutečným poměrům tak, aby mohl stanovit přiměřené revizní úkony odpovídající těmto okolnostem a posoudit účinnost interního kontrolního systému.

Audit rovněž obsahuje posouzení přiměřenosti použitých účetních zásad a metod a vhodnost odhadů provedených správní radou správní společnosti a posouzení celkové prezentace roční uzávěrky. Podle našeho názoru jsou revizní podklady sloužící k vyslovení našeho výroku auditora dostatečné a přiměřené.

Výrok auditora

Podle našeho názoru podává přiložená účetní uzávěrka v souladu se zákonnými předpisy a nařízeními platnými v Lucembursku týkajícími se sestavování a prezentace roční uzávěrky obraz o majetkové a finanční situaci *UniRenta Protect CZ* odpovídající skutečným poměrům k 30. červnu 2009 a o stavu výnosů a vývoji čistého jmění fondu ve výkazovaném období od 1. října 2008 do 30. června 2009.

Ostatní

V rámci naší zakázky jsme prostudovali dodatečné údaje obsažené v likvidační zprávě, tyto však nebyly předmětem zvláštních auditorských úkonů podle shora popsaných zásad. Náš výrok auditora se proto na tyto údaje nevztahuje. V rámci celkové prezentace roční uzávěrky nám tyto údaje nedaly žádný podnět k poznámkám.

Lucembursko, 24. července 2009

KPMG Audit S.à r.l.

Auditor

Walter Koob

Správcovská společnost

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
Lucembursko

Vlastní kapitál k 31.12.2008:
144,363 milionů eur

Správní rada

Předseda správní rady:

Hans Joachim REINKE
Člen představenstva
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt n. Main

Místopředseda správní rady:

Giovanni GAY
Člen vedení
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt n. Main

Výkonní členové správní rady:

Maria LÖWENBRÜCK
Lucembursko

Rudolf KESSEL
Lucembursko

Členové správní rady:

Anja MIKUS
Člen vedení
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt n. Main

Nikolaus SILLEM
Člen vedení
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt n. Main

Společník Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt n. Main

Réviseur d'Entreprises

KPMG Audit S.à r.l.
9, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg,
která provádí současně také revizi účetné
uzávěrky
Union Investment Luxembourg S.A.

Depozitní banka a současně hlavní platební místo

DZ BANK International S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-Strassen
Lucembursko

Prodejní a platební místa v Lucemburském velkovévodství

DZ BANK International S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-Strassen

WGZ BANK Luxembourg S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

Prodejní a platební místa v České republice

Volksbank CZ, a.s.
Na Pankráci 129
140 00 Praha 4
Česká republika