



Pololetní zpráva

k 30. 6. 2010

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB

Základní údaje o společnosti

Název:	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
IČ:	25677888
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku společnosti:	3.7.1998 přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r. o., IČ: 44267487, ke dni 13.1.2004 na společnost přešlo jmění zaniklé společnosti První investiční společnost, a.s., IČ: 00255149
Základní kapitál společnosti:	216 mil. Kč
Akcionáři:	Československá obchodní banka, a.s. (73,15% na základním kapitálu, 0% na hlasovacích právech) Auxilium, a.s (15,28% na základním kapitálu) ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (11,57% na základním kapitálu, 84,72% na hlasovacích právech)
Předmět podnikání:	Předmětem podnikání společnosti je kolektivní investování podle ustanovení § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění, a dále činnosti uvedené v ustanovení § 15 zákona o kolektivním investování v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou.

Orgány společnosti k 30. červnu 2010

Představenstvo:

Předseda představenstva:

Mgr. Jan Barta

Členové představenstva

Johan De Ryck

Ing. Jarmila Čermáková (do 11.5.2010)

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:

Karel Heyndrickx

Členové dozorčí rady:

Ing. Josef Beneš (do 22.6.2010)

Ing. Petr Beneš

Christof De Mil

Jeroen van Leeuwen

John Hollows (do 11.5.2010)

Představenstvo

Mgr. Jan Barta – předseda představenstva od 1.5.2009 dosud (člen představenstva od 9.12.2005)

Je absolventem matematicko – fyzikální fakulty University Karlovy v Praze, Graduate School of Banking Dallas.

V letech 1992 – 2002 působil v Československé obchodní bance postupně jako vedoucí oddělení podpory klientů a zástupce ředitele odboru, pověřen řízením provozu odboru obchodování s cennými papíry, zástupce ředitele obchodování pro klienty na finančních trzích a ředitel obchodování pro soukromou klientelu na finančních trzích. Od srpna 2002 nastoupil na pozici vedoucího oddělení prodeje společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB. Od 9.12.2005 je členem představenstva společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, pověřený řízením útvaru podpory prodeje. V roce 2006 byl jmenován generálním ředitelem společnosti. Od 1. května 2009 je předsedou představenstva společnosti ČSOB Investiční společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB. Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (16.6.2010).

Johan De Ryck – člen představenstva od 1.5.2009 – dosud (předseda představenstva od 9.12.2005 – 30.4.2009)

Je absolventem Vrije Universiteit v Bruselu, se zaměřením na aplikovanou ekonomii, obdržel titul Magistr věd v oboru řízení na Obchodní fakultě v Bruselu, zaměřením na finanční a kvantitativní management. Získal diplom z mezinárodního práva a diplomacie na Boloňském Centru, zaměřením západoevropská a východoevropská ekonomie.

Od roku 1996 do současnosti působí ve společnosti KBC Asset Management, nejprve na pozici manažera institucionálních a penzijních fondů v ústředí KBC Asset Management v Bruselu. Od r. 2002 vykonával funkci regionálního ředitele pro střední Evropu, následně byl jmenován generálním manažerem KBC Asset Managementu pro střední Evropu.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, sprav. spol., a.s., člen dozorčí rady ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB, člen představenstva K&H Investment Fund Management Private Limited Company, člen dozorčí rady ČSOB d.s.s., a.s.

Ing. Jarmila Čermáková – členka představenstva (od 9.12.2005 – 11.5.2010)

Je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze - fakulty výrobně-ekonomické.

Působila v různých ekonomických funkcích na Ředitelství telekomunikací Praha a na Federálním ministerstvu spojů. Následně pracovala jako hlavní ekonom v Poštovní investiční společnosti, a.s. Od roku 1994 zastávala funkci finanční ředitelky v První investiční společnosti, a.s. V uvedené pozici dále pokračuje také v ČSOB Investiční společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB, která se stala právním nástupcem této společnosti. Od 9.12.2005 je členkou představenstva. Současně je zaměstnána rovněž ve společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, kde je odpovědná za vedení účetnictví a financí. V Asociaci pro kapitálový trh České republiky je revizorem účtů.

Dozorčí rada

Karel Heyndrickx – člen (od 15. 10. 2009); předseda (od 3. 12. 2009 – dosud)

Je absolventem Katholieke Universiteit Leuven a Pedagogické fakulty.

V letech 1978 – 1986 působil jako sociálně-kulturní pedagogický asistent na Katholieke Landelijke Jeugd (belgická Katolická organizace venkovské mládeže) a Groep Boerenbond (profesní a sociálně-kulturní sdružení Unie belgických pěstitelů), v letech 1986-1996 působil jako poradce v oblasti lidských zdrojů (personalistiky) a organizační politiky u Groep Boerenbond, v letech 1996 – 1998 působil v Pojišťovně ABB jako vedoucí pro přípravu a školení v oblasti personalistiky, 1998 – 2004 byl v Pojišťovně KBC ve funkci náměstka generálního ředitele (odborná příprava a školení lidských zdrojů).

V letech 2004-2009 zastával funkci výkonného ředitele v organizační divizi skupiny KBC. Od roku 2009 je členem výkonného výboru KBC AM.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB; předseda dozorčí rady ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB; člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB; člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB; člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, sprav. spol., a.s.

Ing. Josef Beneš – člen (od 3.6.2004 - 22.6.2010)

Je absolventem Vysoké školy ekonomické, fakulty financí a bankovníctví, School of International and Public Affairs of Columbia University in the City of New York - Master of International Affairs Program (MIA).

Od roku 1992 do roku 1994 působil v České národní bance, kde zastával funkci junior analytika peněžního oddělení. V roce 1995 byl zaměstnán ve Světové bance na pozici asistenta bankovního poradce. Od roku 1996 do roku 2000 v IPB, a.s., zastával funkci vedoucího dealera a treasury. Od roku 2000 do roku 2002 byl zaměstnán u Standard Bank Ltd, ve funkci ředitele pro místní rozvojové trhy. V současné době působí na pozici generálního ředitele společnosti a předsedy představenstva ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB. Členství v orgánech jiných společností: předseda výkonného výboru Asociace pro kapitálový trh České republiky, člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., člen správní rady Výbor dobré vůle-Nadace Olgy Havlové.

Christof De Mil – člen (od 7.10.2008 – dosud)

Absolvoval studia v oboru Applied Economical Science v roce 1995 v Belgii a studium MBA v oboru Business Administration v roce 2006 v INSEAD ve Francii.

Do roku 1995 pracoval pro KBC v několika manažerských pozicích v KBC RET/SME Branch Network. Od roku 2006 až dosud pracuje pro ČSOB ve funkci výkonného ředitele Branch Network.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB.

Jeroen van Leeuwen – člen (od 7.10.2008 - dosud)

Je absolventem Erasmus university v Rotterdamu.

Do roku 1992 působil v pojišťovně ING v Holandsku. V letech 1993 – 1994 zastával funkci zástupce

generálního ředitele pro oblast financí, plánování, kontroly a IT Nationale-Nederlanden Life Insurance v Praze a od roku 1994 funkci generálního ředitele ING Pension Fund také v Praze.

V letech 1997 – 2000 působil v pojišťovně Allianz v Praze ve funkcích výkonného ředitele pro Sales and Marketing, poté pro Life, Accident, Travel and Pension Insurance. V roce 2001 zastával funkci generálního ředitele společnosti Commercial Union Life Insurance v Praze. Od roku 2002 zastává funkci generálního ředitele a předsedy představenstva ve společnosti ČSOB Pojišťovna, a. s. se sídlem v Pardubicích.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, člen správní rady Česká kancelář pojistitelů.

John Hollows – člen (od 5.12.2007 – 11.5.2010)

Získal absolutorium v oboru ekonomika a právo na Sydney Sussex Colledge na univerzitě v Cambridge. Zkušenosti v oblasti finančních služeb získával v Barclays Bank v Londýně a v Taipei (Tchajwan) a v KBC v Hong Kongu, Šanghaji, Singapuru a Budapešti. Zastával vysoké manažerské pozice v úvěrových útvarech a v exportním financování, v korporátním a investičním bankovníctví a v oblasti treasury. Od srpna 2003 do dubna 2006 byl generálním ředitelem K&H Bank (Skupina KBC) v Budapešti. Do ČSOB přichází jako manažer Středoevropské divize KBC Group. Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva společnosti K&H (Maďarsko) a A banka (Srbsko), člen dozorčí rady společností Československá obchodná banka, a. s., člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB

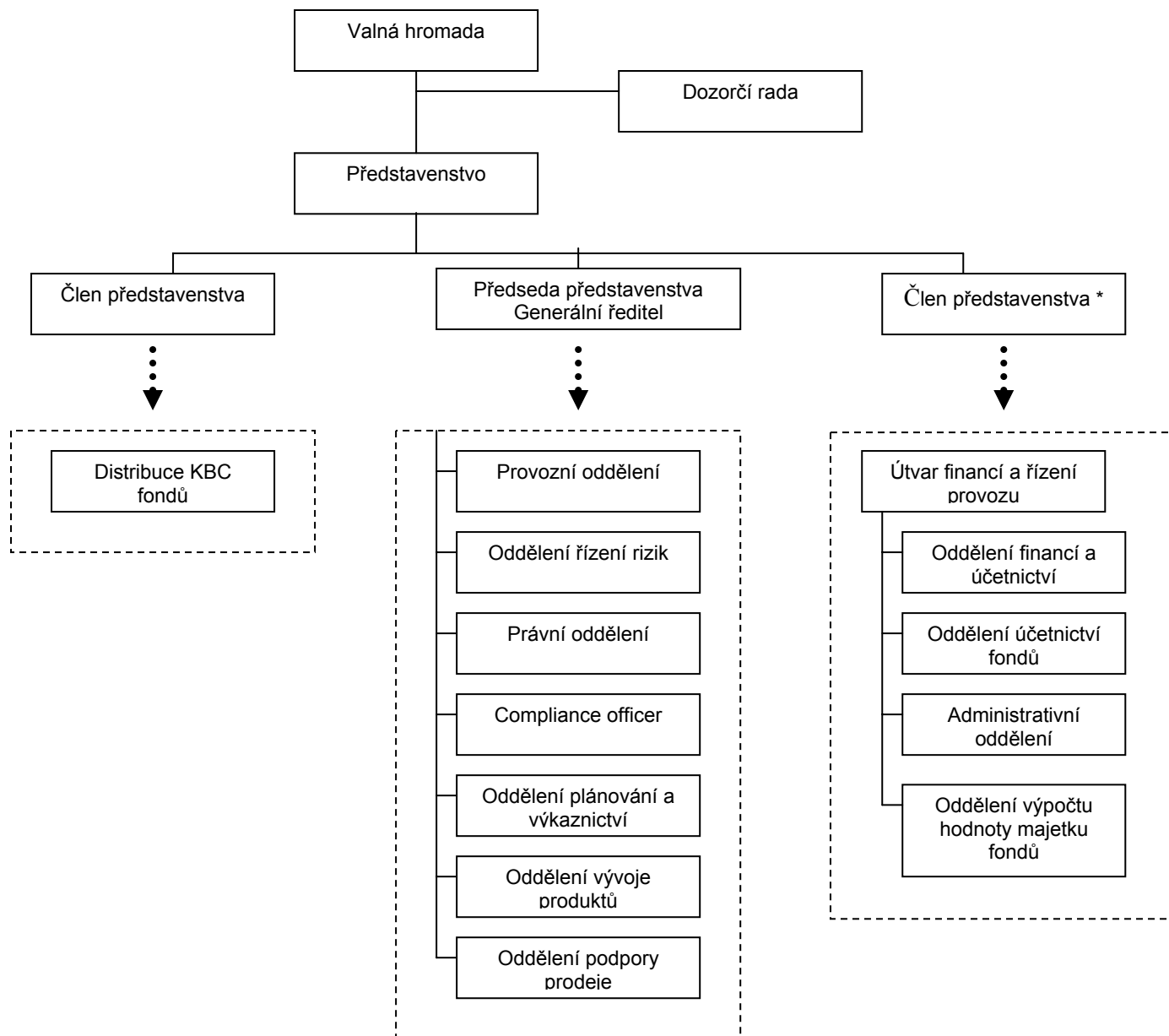
Penzijní fond Stabilita , a. s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB d.s.s, a.s., člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s..

Ing. Petr Beneš – člen (od 12.5.2009 – dosud)

Absolvent VŠE, dále studium na Rutgers University, New Jersey, USA, obor ekonomie. Na Durham University ve Velké Británii vystudoval MBA. U společnosti Harris & Dixon, London, absolvoval tříměsíční stáž v roce 1996. Dále pracoval ve spol. AGT, a.s. – Leasing, ve funkci specialisty řízení likvidity. Od roku 1998 do roku 1999 se zabýval finanční analýzou v Patria Finance, a.s. Ve Spořitelním penzijním fondu, a.s. pracoval od roku 1999 ve funkci člena představenstva a ředitele divize správy aktiv. Poté přešel do První investiční společnosti, a.s., do funkce místopředsedy představenstva a náměstka generálního ředitele. Od roku 2003 pracuje ve funkci předsedy představenstva a generálního ředitele ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (do 16.6.2010); předseda představenstva ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB.

Vnitřní struktura společnosti



* dočasně neobsazeno, v přímé řídicí pravomoci generálního ředitele

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB obhospodařovala k 30.6.2010 celkem 10 otevřených podílových fondů.

Fondy obhospodařované společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB k 30.6.2010

- ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770000001170)
- ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770000001147)
- ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770000001881)
- ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770000002224)
- ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770020000228)
- ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472131)
- ČSOB institucionální – státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472354)
- ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472222)
- ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472610)
- Securities Holdings Fund, ČSOB Investiční společnost, člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Pozn. fond Securities Holdings Fund je fondem kvalifikovaných investorů

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB dále obhospodařuje svěřenou část majetku ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB. (fond je fondem kvalifikovaných investorů).

Vlastní kapitál obhospodařovaných fondů k 30.6.2010

Zkrácený název fondu	Vlastní kapitál v CZK
ČSOB bond mix	676 200 484
ČSOB akciový mix	1 091 850 581
ČSOB středoevropský	1 224 517 543
ČSOB bohatství	3 014 451 366
ČSOB nadační	194 536 936
ČSOB dluhopisových příležitostí	83 301 392
ČSOB institucionální - státních dluhopisů	277 277 986
ČSOB realitní mix	322.627.730
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa	285 458 671

Počet vydaných a zpětně odkoupených podílových listů obhospodařovaných fondů v období od 1.1.2010 do 30.6.2010

Fond	prodej		Odkup		objem emise
	ks	CZK	ks	CZK	ks
ČSOB bond mix	56.004.762	32.878.178	27.271.019	15.868.852	505.259.688
ČSOB akciový mix	100.089.680	68.821.183	88.787.007	60.932.874	1.729.864.465
ČSOB středoevropský	17.304.769	24.208.827	58.986.475	82.132.989	922.745.458
ČSOB bohatství	3.677.432	5.854.807	93.594.332	148.547.274	1.897.164.486
ČSOB nadační	37.595.425	38.100.000	20.098.174	20.313.672	192.506.735
ČSOB dluhopisových příležitostí	15.049.499	15.455.234	13.316.410	13.734.505	81.503.929
ČSOB institucionální - státních dluhopisů	65.858.349	66.808.000	5.563.114	5.625.592	273.116.189
ČSOB realitní mix	41.091.520	22.074.081	29.126.265	15.231.688	671.925.859
ČSOB akciový fond-SV Evropa	56.004.762	32.878.178	27.271.019	15.868.852	505.259.688

Další údaje

Obhospodařování majetku v otevřených podílových fondech obhospodařovaných společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB bylo svěřeno společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB.

Společnost ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, má povolení České národní banky k poskytování investičních služeb včetně služby obhospodařování majetku, s obhospodařováním majetku fondů má mnohaleté zkušenosti.

Obhospodařováním majetku byli pověřeni:

Ing. Jan Rychlý do 31.5.2010

nar.: 8.11.1978

vzdělání: Fakulta financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze,

praxe: 6 let na kapitálovém trhu

Ing. Aleš Kalista od 1.6.2010

nar.: 22.1.1968

vzdělání: ČVUT, VŠE – postgraduální studium - finanční trhy

praxe: 16 let na kapitálovém trhu

POLOLETNÍ ZPRÁVA

Bc. Martin Horák

nar: 13.4.1975

vzdělání: Bankovní management - Investiční bankovníctví, Bankovní Institut VŠ
v Praze

praxe: 13 let na kapitálovém trhu

Ing. Jaroslav Škvor

nar: 21.12.1973

vzdělání: Fakulta financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze,

praxe: 10 let na finančních trzích

Depozitářem všech otevřených podílových fondů obhospodařovaných společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB byla v rozhodném období Československá obchodní banka, a.s, IČ 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46.

Činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro obhospodařované podílové fondy vykonávali v rozhodném období:

Československá obchodní banka, a. s. IČ: 00001350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 63999463, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

WOOD & Company Financial Services, a.s. IČ: 26503808, sídlo: Praha 1, Václavské nám. 772/2, PSČ 11000

Patria Finance, a.s. IČ: 60197226, sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 11000

Česká spořitelna, a.s. IČ: 45244782, sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000

ING Bank N.V. IČ: 49279866, sídlo: Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 15000

Komerční banka, a.s. IČ: 45317054, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407

Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, IČ: 60433566, sídlo Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p.750, PSČ 11000

LBBW Bank CZ, a.s., IČ: 14893649, Praha 5, Vítězná 1, PSČ 15000

Eczacıbasi Securities, Istanbul, Turecká republika

Barclays Bank PLC, London E14 5HP, Churchill Place, 54 Lombart Street,

UniCredit Bank Czech Republic,a.s., Revoluční 7, 11005 Praha 1,

Volksbank Inverstments, L.Bernstein str. 10, Sien,

DZ Bank AG, Franfurkt nad Mohanem,

J.P.Morgan Securities Ltd, UK, 125 London, EC2Y 5AJ

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 35

Společnost sama ani na účet fondu kolektivního investování není účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by přesahovala 5 % majetku společnosti nebo fondu kolektivního investování.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti

Hospodaření společnosti

Společnost dosáhla v prvním pololetí čistého zisku 45,7 mil. Kč, což znamená meziroční zhoršení o 35 %. Čistý zisk poklesl zejména kvůli nižším úrokovým výnosům, které jsou spojeny s tím, že společnost vyplatila v roce 2009 mimořádné dividendy a emisní ážio v objemu 975 mil. Kč, čímž jí poklesl objem volných finančních prostředků k vlastním investicím.

Objem obhospodařovaného majetku v domácích fondech mírně rostl za první pololetí z 8,6 mld. Kč na konci roku 2009 na 8,7 mld. Kč a v meziročním srovnáním vzrostl o 0,9 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společnostmi na území ČR mírně klesl za první pololetí z 72,8 mld. Kč na konci roku 2009 na 72,4 mld. Kč a v meziročním srovnání rostl o 3,3 mld. Kč. I v prvním pololetí investoři více upřednostňovali depozitní produkty před fondy kolektivního investování, ale i přesto společnost potvrzuje své významné postavení na trhu kolektivního investování v České republice a k 30.06.2010 si udržela svou pozici největšího distributora fondů v ČR, když dosáhla tržního podílu 32,6%.

Čisté poplatky a provize klesly o 7,2% ze 103,7 mil. Kč v prvním pololetí předchozího roku na 96,2 mil. Kč v prvním pololetí roku 2010. Společnost zaznamenala v prvním pololetí roku 2010 nárůst nákladů na poplatky a provize, které jsou způsobeny outsourcingem portfolio managementu ČSOB IS fondů do ČSOB Asset Management, který byl uskutečněn v září roku 2009.

Správní náklady společnosti rostly o 15% a dosáhly výše 40,7 mil. Kč. Růst byl tažen zejména personálními náklady, které vzrostly v důsledku daňových změn v oblasti sociálního pojištění platných od 1.1.2010. Všeobecné provozní náklady rostly o 2,2 mil. Kč, tj. na 12,5 mil. Kč. V prvním pololetí roku 2010 se správní náklady na 1 tis.Kč obhospodařovaného majetku zvýšily na 9,33 Kč z 9,05 Kč v prvním pololetí roku 2009.

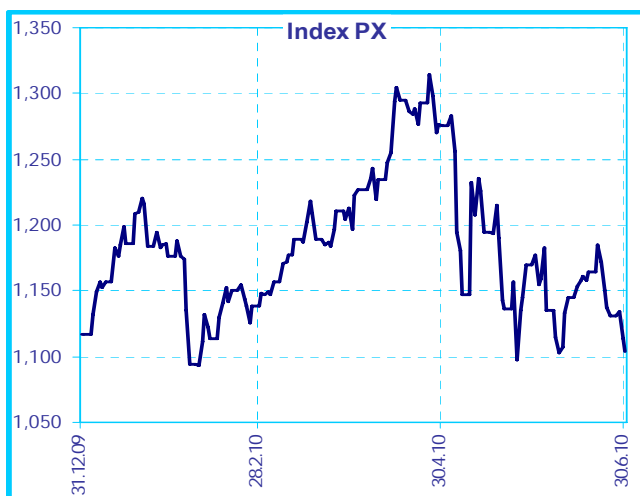
Společnost nadále pokračuje ve spolupráci se společností KBC Asset Management a celou Skupinou ČSOB ČR a dále rozvíjí svou činnost zejména v oblasti zajištěných fondů. Cílem skupiny ČSOB je udržet pozici největšího distributora fondů v České republice.

Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích v 1.pololetí 2010

ČESKÁ EKONOMIKA

Akcie

České akcie měřené indexem PX za první pololetí roku 2010 ztratily 1,2%. Během tohoto časového období stihly projít akciové trhy dvěmi korekcemi, které měly i zásadní vliv na český trh. První korekce přišla po projevu amerického prezidenta Barracka Obamy začátkem února. V tomto projevu americký prezident řekl, že hodlá velmi tvrdě regulovat bankovní sektor, čímž by ale bankám omezil možnosti úvěrování, což by následně brzdilo ekonomiku. Pozornost investorů se během druhého kvartálu soustředila na situaci kolem státního dluhu jižních evropských států. Ve středu pozornosti stálo Řecko, ze kterého přicházely údaje o špatně vykázaných schodcích veřejného rozpočtu. Několikanásobně vyšší schodek rozpočtu než původně přiznaný poslal důvěru investorů v tento stát k bodu mrazu a opačným směrem se vydaly výnosy řeckých státních dluhopisů a CDS (pojištění dluhu), čímž razantně stoupla cena refinancování pro řecký stát. Druhá korekce přišla vzápětí po zveřejnění záchranného balíčku evropské unie ve výši 750 mld. EUR jako odpověď právě na krizi veřejných financí jižních členů eurozóny. Záchraný balíček přišel poměrně pozdě a navíc trhy začaly spekulovat o tom, že balíček už v sobě předjímá zásadní problémy Španělska. Korekce na akciových trzích se tak podepsala na spadnutí indexu PX z 1310 bodů na 1100. Poněkud kuriózní je událost z 6.května, kdy se americký index Dow Jones v odpoledních hodinách propadl krátce o 1 000 bodů. Během deseti minut tak z akciového trhu zmizel 1 bilion dolarů. Obchodování zakončil s 347,8bodovým poklesem na hodnotě 10 520,32, což znamená pokles o 3,2 procenta. Událost je předmětem vyšetřování Komise pro cenné papíry. Největší změnu během této anomálie zaznamenaly akcie poradenské společnosti Accenture, které propadly o 99 % až na 1 cent. Všechny obchody během tohoto propadu jsou burzou anulovány. S koncem května se pozornost v ČR stále více soustředila na předvolební boj, v rámci kterého se objevovaly různé návrhy na řešení palčivých otázek. Výsledky voleb přivítali investoři pozitivně, jelikož voliči dali svými hlasy jasně najevo, že nechťejí další zadlužování státu a populistické sliby. Nadále přicházela poměrně pozitivní data z české ekonomiky. Nezaměstnanost po dosažení svého maxima v únoru na 9,9 % a pak již klesala až ke květnovým 8,7 %. Maloobchod zůstal pod vlivem slabé domácí poptávky, inflace stagnovala (podražily jen některé potraviny, pohonné hmoty a cigarety v souladu se zvedáním spotřebních daní) a průmysl se vrátil k mírnému růstu. Stále ovšem platí, že o vývoji tuzemského průmyslu rozhoduje hlavně oživení poptávky v západní Evropě, především v Německu, které je naším největším obchodním partnerem.



Vývoj jednotlivých titulů

Akcie ČEZ po většinu prvního pololetí oscilovaly kolem 900 Kč. Výsledky firmy se velmi málo lišily od odhadů analytiků. Společnost se také stala předmětem předvolebního boje, v rámci kterého se spekovalo o extra dividendě, která by zaplatila některé fiskální stimulační balíčky. Nakonec nedošlo k realizaci takového plánu. ČEZ koupil 48,67% podíl ve společnosti Pražská teplárenská, což umožní společnosti prodávat i teplo, které je vedlejším produktem při produkci elektrické energie, a tak dojde k určitým synergím. Cena elektřiny však nerostla, což tlumilo nárůst ceny akcií společnosti.

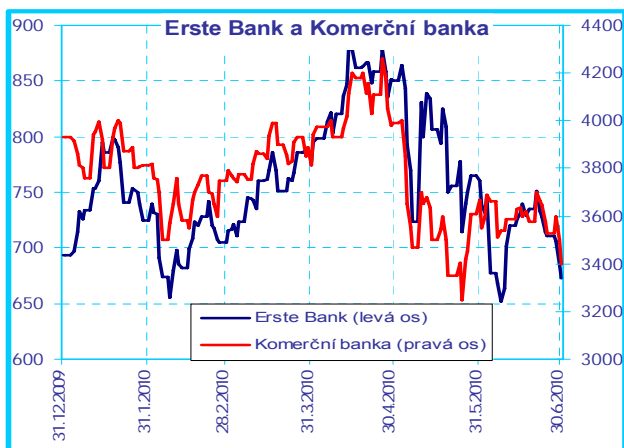
Výkonnost PX a jeho složek*

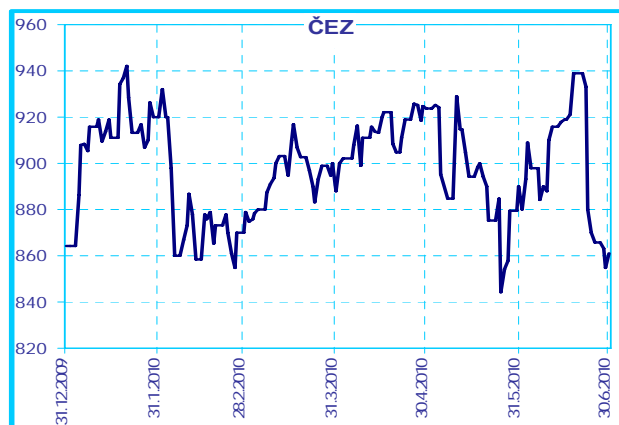
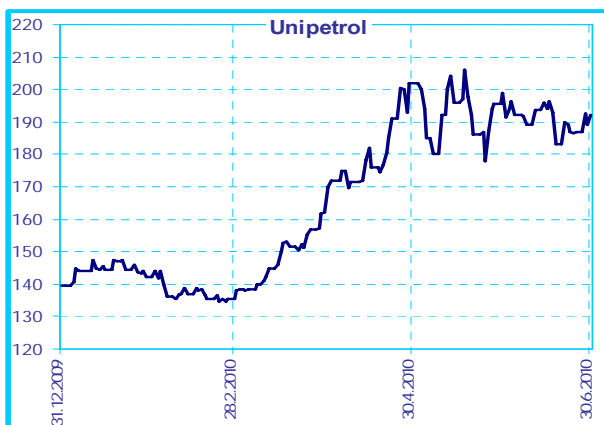
PX Index	-1%
Unipetrol	38%
NWR	33%
AAA	32%
Philip Morris	8%
CEZ	6%
Erste	0%
VIG	-2%
Telefonica	-2%
CETV	-3%
Pegas	-6%
KB	-9%
ORCO	-30%
ECM	-43%

*výnos akcií včetně dividend

Erste bank se začala zajímat o možnosti expanze v Maďarsku, kde by se chtěla stát dvojkou na trhu po bance OTP. Výsledky banky pozitivně překvapily nízkým nárůstem nesplácených úvěrů s ohledem na poměrně vysoký růst nezaměstnanosti. Banka také dál pracuje na zvyšování efektivity svého fungování a postupně snižuje podíl nákladů na příjmech, který dosáhl za první kvartál 2010 49,2 %. Vzhledem k provedeným navýšením kapitálu utrpěly ukazatele EPS a ROE, které přes navýšení zisku oproti stejnému období loňského roku poklesly.

Komerční banka vykázala za 1.čtvrtletí zisk ve výši 3,21 mld. Kč, tedy nárůst o 13 %. Dobrý výsledek mají společně na svědomí nižší náklady a nižší tvorba opravných položek na nesplácené úvěry. Tyto faktory budou i nadále těmi hlavními ovlivňujícími hospodaření do konce roku. Možnosti růstu na straně výnosů vidí banka do konce roku velmi omezený.





Společnost **Telefonica O2** nadále potvrzuje svou pověst defenzivního titulu se stálými a poměrně jistými tržbami a odolává výprodejům, které postihly většinu ostatních titulů. Výsledky firmy zůstávají lehce za očekávaními a žádná velká překvapení se nekonala. Management očekává pokles letošního provozního zisku o 5-9 %.

Výsledky v roce 2010 skupina **Unipetrol** mile překvapila odhady analytiků, když se za první čtvrtletí po více než roce dostala do zisku. Zlepšení měla tentokrát na svědomí rafinační divize, která profitovala ze zvýšení rafinačních marží společně s rozšířením spreadu (cenového rozdílu) mezi ropou Ural a Brent. Skupina také profitovala ze stabilního vývoje retailové a petrochemické divize, které také skončily první čtvrtletí v zisku.

Kurz akcií **CME** reagoval velmi pozitivně na zprávu o prodeji ukrajinské divize. Jisté ochlazení však nastalo po zveřejnění záměru koupit jedničku na bulharském trhu – společnost bTV. CME tak vyměnila ztrátovou Ukrajinu za ziskové Bulharsko, nicméně většina investorů by lépe přijala kroky ke snížení zadluženosti než další expanzi. Management je nadále přesvědčen o přicházejícím oživení, přestože na výsledcích společnosti to ještě není znát.

Philip Morris ČR se dlouhodobě potýká s legislativou omezující kouření a zvyšováním daní na cigarety. Přesto se firmě daří zvyšovat tržby, realizovat zisk, vyplácet vysokou dividendu a potvrdit defenzivní charakter titulu, který vyplývá nejen z předmětu podnikání, ale i z takřka nulového zadlužení firmy.

Akcie **NWR** byly jedním z nejpozitivnějších překvapení letošního roku. Katalyzátorem růstu jejich ceny byla očekávání oživení v těžkém průmyslu společně se zlepšením operační efektivity firmy a lepší než očekávaná poptávka po uhlí.

Společnost **VIG** zveřejnila velmi solidní výsledky za první čtvrtletí, ve kterém se stala leaderem na trhu pojištění v České republice a zároveň zvýšila zisk před zdaněním o 10 %. VIG také navýšila svůj podíl ve společnosti TBIH, která je vlastníkem pojišťoven v Makedonii, Bulharsku a Albánii na 60% a převzala jejich kontrolu.

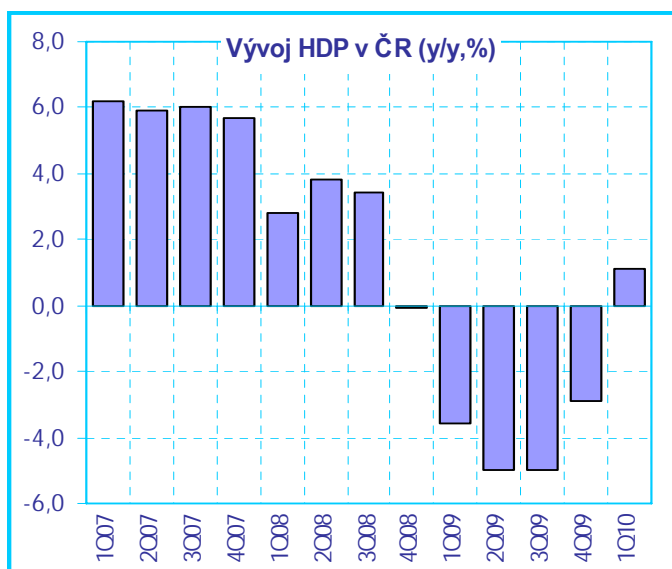
Hlavní zprávou od **Pegas Nonwovens** bylo rozhodnutí o výstavbě nové výrobní linky ve Znojmě – Přímětících, na kterou má již přislíbenou dotaci a daňové prázdny. Firmě se podařilo zvýšit zisk (+13 %) při lehce nižších tržbách (-3,5 %) za 1. kvartál hlavně díky pozitivnímu efektu měnového kurzu.

Developerské společnosti **ORCO** i **ECM** se nadále potácejí v problémech, ve kterých se ocitly stejně jako většina podobně zaměřených firem díky finanční krizi a následné hospodářské recesi. Protože uvedené společnosti jsou z velké části financovány dluhem, pokles hodnoty jejich aktiv má drtivý dopad na čisté obchodní jmění, které je pro ně klíčovým ukazatelem. Orco se snaží domluvit na restrukturalizaci s majiteli dluhopisů, přičemž nadále hospodaří pod soudní ochranou.

Dluhopisy

První pololetí letošního roku je pro českou ekonomiku ve znamení obnoveného ekonomického růstu. HDP se v prvním čtvrtletí zvýšil mezičtvrtletně o 0,5 %, tedy stejně jako ve třetím a čtvrtém kvartále loňského roku. Návrat k růstu je patrný i z meziročních čísel, podle kterých se HDP v úvodu roku zvýšil o 1,1 % a to především díky zahraničnímu obchodu a vyšší spotřebě veřejného sektoru. Naopak v útlumu pokračují investice a to zejména investice do strojů.

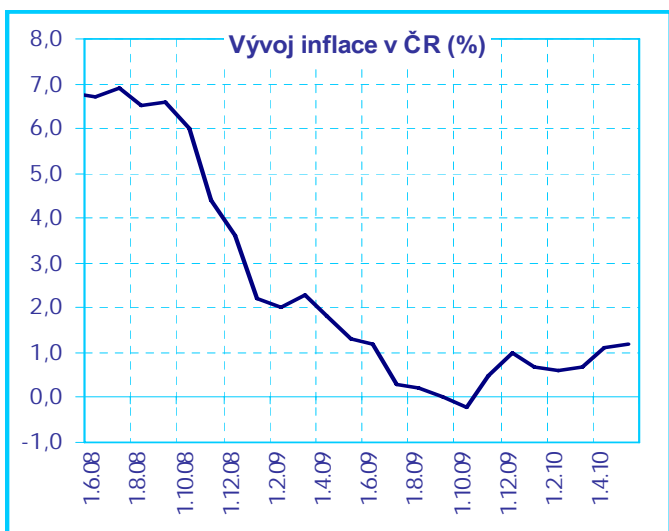
Jak již naznačují výsledky z průmyslu, většina průmyslových oborů se již odrazila ode dna a postupně začala umazávat propady způsobené loňskou recesí. Největší vzestupy výroby jsou nyní vidět v automobilovém průmyslu, který dosud těžil ze šrotovného zavedeného v řadě evropských zemí.



Průmysl celkově profituje z oživení zahraniční poptávky, což se jasně ukazuje i ve vývoji obchodní bilance, respektive v růstu exportu (+18,3 %). Za první čtyři měsíce přebytek obchodu již přesáhl 61 mld. korun, zatímco loni to bylo necelých 48 mld., a to i navzdory dražšímu dovozu surovin. Průmyslové zakázky naznačují, že se i v dalších měsících dočkáme příznivých výsledků z tohoto nejsilnějšího odvětví v ČR. V útlumu naopak zůstává stavebnictví, které se vypořádává s úbytkem nových zakázek a s oslabením bytové výstavby. V červených číslech zatím setrvává i maloobchod, jehož tržby stále ovlivňuje neochota spotřebitelů utráct, daná obavami z nezaměstnanosti, a slabým růstem reálných mezd.

Celková inflace vzrostla za prvních pět měsíců v průměru o 0,9 % a zůstává tak hluboko pod cílem centrální banky. Hlavním důvodem mírného růstu byly zejména administrativní zásahy v podobě zvyšování daní a regulovaných cen. Svou roli hraje ovšem i slabá spotřebitelská poptávka, která tlačí tržní ceny směrem dolů.

Pozitivní zprávy z ekonomiky trochu zastiňuje přetrvávající vysoká nezaměstnanost. Nicméně i na trhu práce jsou již patrné první známky stabilizace. Míra nezaměstnanosti v dubnu poklesla díky sezónnosti a veřejně prospěšným pracím pod hranici devíti procent. Ve druhé polovině roku se sice situace na trhu práce mírně zhorší, avšak hranici deseti procent nezaměstnanost v ČR letos s největší pravděpodobností nepřekročí.

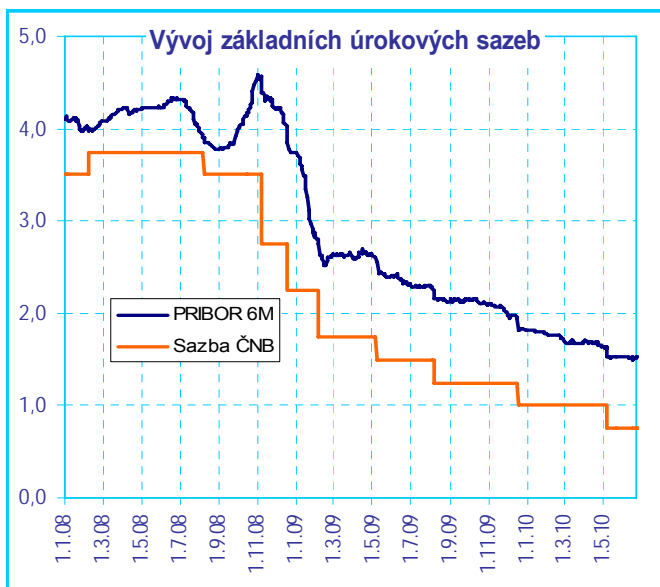


Druhým problémem, se kterým se formující se vládní koalice bude muset vypořádávat (kromě nezaměstnanosti), jsou veřejné finance. Prostor ovlivnit výsledek letošního roku je nyní jen velmi malý, takže lze očekávat, že ve druhé polovině roku zesílí emisní aktivita ministerstva financí. Je rovněž pravděpodobné, že MF bude usilovat o vydání eurobondu, díky kterému by mohlo snížit svoji poptávku po zdrojích na domácím trhu.

Oživení české ekonomiky zůstává nadále jen mírné a zranitelné v důsledku nevyzpytatelného vývoje zahraniční poptávky. Na tu domácí se ještě v letošním roce příliš spoléhat nedá. Vzhledem k tomu, že se nedá očekávat růst spotřeby, zůstanou i nadále inflační tlaky v ekonomice utlumené. Inflace tak není a ani nebude problémem české ekonomiky a umožní tak prodloužit období nízkých úrokových sazeb ČNB. I když se inflace dostane v průběhu druhé poloviny roku do blízkosti cíle centrální banky, bude to především díky administrativním zásahům (vyšší daně, regulované ceny), na něž měnová politika nemá v podstatě žádný vliv. ČNB tak bude moci zaujmout vyčkávací politiku minimálně do začátku příštího roku.

Úrokové sazby a dluhopisový trh

Téměř po pěti měsících vyčkávání se centrální banka rozhodla v květnu poměrně překvapivě snížit svou klíčovou úrokovou sazbu o 25 bps na nové historické minimum 0,75 % a je tak 0,25 procentního bodu pod primární sazbou ECB. Překvapení to bylo minimálně ze dvou důvodů. Za prvé, inflační prognóza nebyla zásadně odlišná od té předchozí a za druhé, kurz koruny byl slabší, než centrální banka očekávala. Při rozhodování centrálních bankéřů zřejmě převážila nová kvartální prognóza, která předikuje inflaci pod 12 – 18 měsíčním cílem. Odhad pro příští rok poklesl na 1,5 % z předchozích 1,7 %. Dalším důvodem bylo snížení prognózy růstu HDP v příštím roce na 1,8 %. ČNB dosud předpokládala růst o 2,1 %. Rizika nové prognózy vnímá banka jako vybalancované.



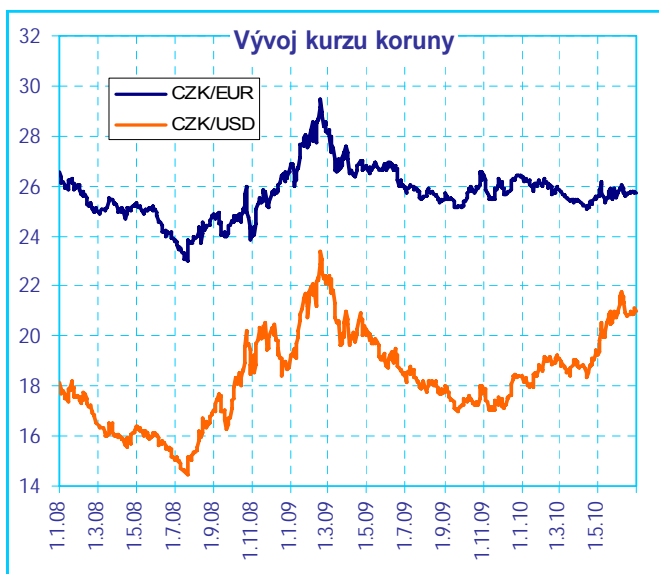
České dluhopisy během prvního pololetí oslabily, jejich výnosová křivka přitom do 10 letých splatností vzrostla po celé délce a zestrměla, když na kratším konci přidala 20 bps a 12 bps na konci delším. Výnosy 15 a 30 letých dluhopisů přitom oslabily. První čtvrtletí přitom bylo pro dluhopisy příznivé, jejich ceny rostly v očekávání, že plánované emise eurových dluhopisů sníží emitované objemy papírů korunových. Výprodeje zaznamenaly dluhopisy v druhém čtvrtletí, kdy více než korigovaly cenový růst prvních tří měsíců roku.

Ve druhém kvartále proti dluhopisům hrály nálady na globálních trzích, které obecně zvýšily averzi k rizikovějším aktivům, k nimž patří i české dluhopisy. Růst výnosů slabších zemí eurozóny navíc zhoršil možnost plánované emise eurových dluhopisů v předpokládaném objemu 1 mld.€. To znamená, že potřebu financí bude nutno pokrýt dodatečnými emisemi dluhopisů korunových, a tedy celkově vyšším objemem dluhopisů určených pro domácí trh. Takový vývoj pak trh kompenzoval vyššími výnosy.

Za zmínku také stojí, že možnost vydání dluhopisů denominovaných v eurech do konce roku však podle ministerstva financí ještě není vyloučena, nejdříve na příští rok se pak přesouvá emise tzv. dluhopisů pro obyvatelstvo, tedy dluhopisů s nižší nominální hodnotou, kterou by si mohli koupit i řadoví občané.

Vývoj kurzu české koruny

Česká koruna z počátku roku 2010 pokračovala v posilování hnaném primárně pokračujícím globálním oživením a přílivem investorů zpět do rizikových aktiv. Svojí roli bezesporu sehrálo i potvrzující se oživování domácí ekonomiky a nepřestávající zlepšování vnější rovnováhy. Česká koruna se ale v průběhu dubna zasekla na úrovni 25,00 EUR/CZK odkud zkorigovala načas až do blízkosti 26,30. Na vině byl vedle slovních intervencí ČNB a dalšího snížení domácích sazeb také rozjezd problémů v eurozóně a rostoucí riziko druhé fáze finanční krize. Obecně, nízké úrokové sazby napomáhají spolu s negativním sentimentem spíše ke slabší koruně, a to minimálně do doby než se uklidní situace v dluhové pasti zmítaných evropských ekonomik.

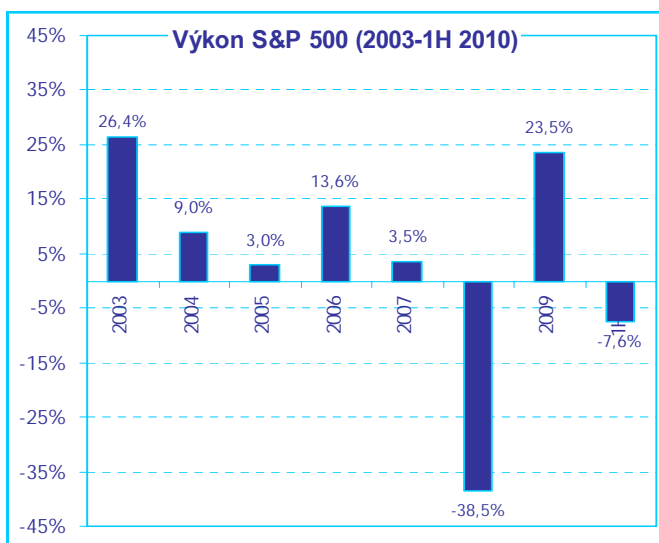


SVĚTOVÁ EKONOMIKA

Akcie a komodity

USA

Výsledková sezóna za první čtvrtletí byla jednoznačně úspěchem. Téměř 78% společností v indexu S&P 500 překonalo průměrný odhad zisků ze strany analytiků. Jedním z pozitivních rysů reportovaných výsledků firem je pak to, že vysoké zisky byly dosahovány nejen díky dramatickému seškrtání nákladů, jak tomu bylo v předchozích kvartálech, ale konečně i díky růstu tržeb. Největší zisky si připsaly sektory materiálů, informačních technologií a zboží dlouhodobé spotřeby. Dařilo si i finančním titulům. Za očekáváním na druhé straně zaostaly firmy z telekomunikačního sektoru anebo utility. Celkově stouply zisky společností v indexu S&P 500 meziročně o 53%.

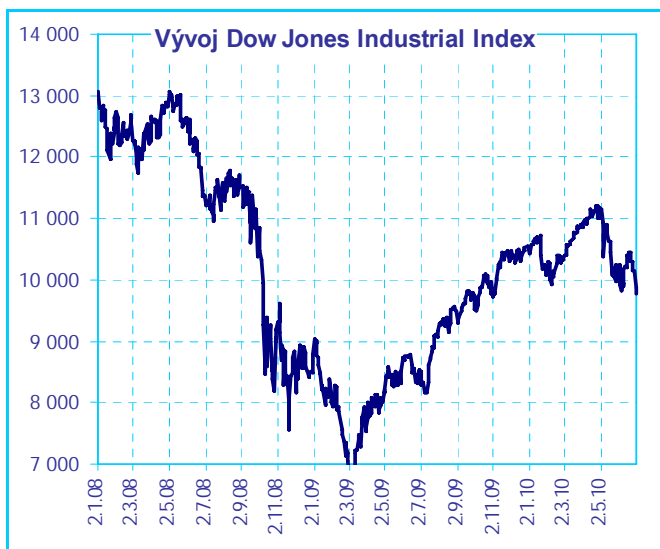


Pozitivní zprávy přicházející z podnikového sektoru byly ale zastíněny zhoršující se situací v Řecku, která vývoji na globálních akciových trzích dominovala. S tím následně souvisely i obavy, že by se nákaza mohla přesunout do jiných zemí, které mají problémy s veřejnými financemi. Mega balíček Evropské unie a MMF v objemu 750 mld. EUR přinesl na trhy jenom krátkodobou úlevu. Investoři se nadále obávají, že ani tak bezprecedentní pomoc v konečném důsledku nebude stačit.

Dalším nepříznivým faktorem, který ovlivnil obchodování v průběhu prvního pololetí, byl fakt, že americká Komise pro obchodování s cennými papíry začala vyšetřování víceroch bank kvůli možným podvodům při obchodování s dluhovými instrumenty (jedná se o téměř všechny velké banky jako Goldman Sachs, JPM, Morgan Stanley, Deutsche Bank...). Negativně na trhy působily také úvahy o možné regulaci bankovního sektoru, což by mělo dopad na jeho ziskovost. Tyto zprávy logicky postihly zejména finanční tituly.

Ani relativně příznivé fundamenty přicházející z americké ekonomiky nedokázaly výrazněji změnit náladu a nervozitu na trzích. HDP za první čtvrtletí vzrostl o 2,7% q/q podpořen zejména spotřebitelskou poptávkou a investicemi. Vyšší spotřebitelské poptávce pomohlo zlepšení na trhu práce. Zlepšení vykázal i trh nemovitostí, i když se značnou podporou dočasných daňových úlev. Pokračující růst indexů jak podnikatelského, tak spotřebitelského sentimentu naznačuje, že solidní výkony můžeme očekávat i v následujících čtvrtletích.

Zmíněné negativní faktory způsobily, že si akciový trh prošel poměrně prudkou korekcí. Celkově, Standard and Poor's 500 (S&P 500), který sleduje výkon 500 největších kótovaných amerických firem, si odepsal 7,6% a v samém závěru poklesl pod hladinu 1040 bodů, když ještě v březnu dosáhl minimum 676,5 bodu. Schválená reforma zdravotnictví se podepsala pod ztráty farmaceutických a zdravotních titulů. V záporných číslech skončil i index třiceti největších amerických korporací – Dow Jones Industrial, který poklesl o 6,3% a technologický index NASDAQ, který spadl o 7,0%.



Eurozóna

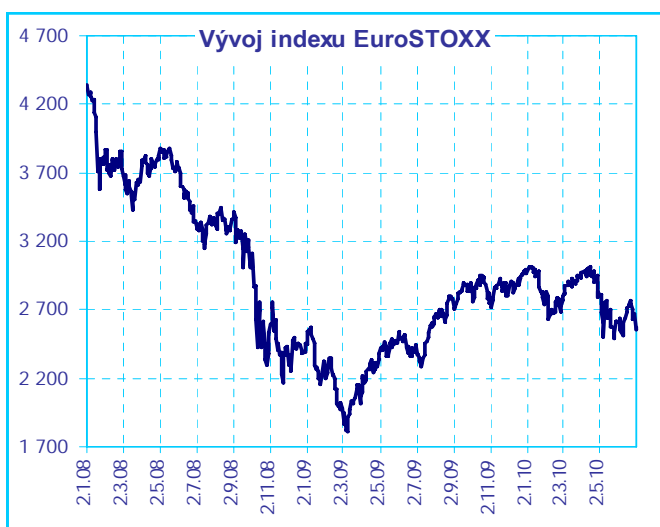
Vývoj západoevropských indexů v podstatě kopíroval pohyb na druhé straně Atlantiku. I zde dominovala zejména řecká sága a její důsledky pro ostatní země Evropy. Problematické státy byly označeny názvem PIIGS (Portugalsko, Irsko, Itálie, Řecko a Španělsko). Všechny mají problémy s rychle narůstajícím zadlužením. Po vyhocení situace si slovo vzala Evropská unie, která spolu

s MMF připravila bezprecedentní mega balíček, který měl uklidnit trhy. Měl ale jenom krátkodobý efekt. I samy postižené země oznámily úsporná opatření na své straně, které zahrnují škrty ve veřejných výdajích. To ale investory neupokojilo, protože se začali obávat, že již tak slabý ekonomický růst se ještě zpomalí a mohl by vést k tzv. dvojitému dnu – tedy ještě jednomu pádu.

Ekonomické statistiky hrály spíše druhořadou roli. Hospodářství eurozóny se sice nadále oživuje, ale je to jenom pozvolný proces. HDP v prvním čtvrtletí vzrostl o 0,2% q/q a 0,6% y/y. Růst byl důsledkem zejména exportu, na druhé straně ale spotřebitelská poptávka zůstává slabá.

Co se týče výsledkové sezóny v Evropě, 65% společností překonalo odhady tržeb (podle indexu Eurostoxx 600). Nejvíce se dařilo finančním titulům, chemickému průmyslu, sektoru automobilek anebo spotřebního zboží.

Užší index Eurostoxx 50 nakonec odepsal 13,2%. Zisky si připsaly zejména průmyslové tituly, které čerpají podporu z oživení globální poptávky a tituly ze sektoru spotřebního zboží. V poli poražených zůstaly zejména finanční tituly.



Střední a východní Evropa

Eskalace obav ohledně vývoje zadlužení v některých evropských zemích se podepsala pod výprodeje na trzích střední a východní Evropy. I když to dlouho vypadalo, že indexy skončí pololetí v kladných číslech, opak byl pravdou. Výjimkou byl turecký index ISE, který posílil o 3,2%, a to zejména kvůli průmyslovým titulům (např. automobilky), anebo společnostem ze sektoru zboží dlouhodobé spotřeby. Nedařilo se akciím ze sektoru nemovitostí. Ze středoevropských indexů nejméně ztrácel maďarský index BUX (-0,8%), následovaný pražským indexem PX (-1,2%) a polským indexem WIG 20 (-4,9%). Ztráty postihly finanční tituly, které padaly pod tíhou obav z držby dluhopisů PIIGS zemí. Dalším důvodem byly obavy z dopadů připravované regulace bankovního sektoru. EU chce vytvořit fond, do kterého by banky odváděly prostředky, které by následně sloužily jako rezerva při vypuknutí další krize.

Turbulentní vývoj zažil i ruský index MICEX. Od začátku roku do dubna posiloval, ale květnové výprodeje ho poměrně výrazně postihly. I když pak ztráty mírně korigoval, do kladného teritoria se nedokázal dostat zpět a za celé pololetí poklesl o 6,3%. Dařilo se utilitám a titulům ze sektoru kovů. Na druhé straně zaostávaly akcie ropného sektoru. Ruský akciový trh je vysoce korelovaný s cenami ropy a komodit a korporátním ziskům dominuje těžební sektor.



Ostatní svět

V červených číslech od začátku roku setrvává čínský akciový index Hang Seng, který poklesl o 8%. Čínská ekonomika sice roste vysokým tempem (11,9% v 1Q10), ale tamní hospodářské autority deklarují svůj zájem šlápnout na brzdu. Centrální banka vícekrát zvýšila sazbu na povinné minimální rezervy a došlo také k omezení poskytovat úvěry, za čímž je snaha zabránit přehřívání ekonomiky. Úvěrová expanze, která měla pomoci ekonomice v době krize, by se mohla vymknout z pod kontroly. Do Číny se upírají zraky velkých světových ekonomik, neboť zdejší oživení je jedním z nejdůležitějších faktorů, které potáhnou v cestě nahoru zbytek světa. V samém závěru pololetí se Čína rozhodla, že umožní větší flexibilitu domácí měny. Juan by se mohl pohybovat o 0,5% kolem referenčního kurzu.

Japonský index Nikkei se od začátku roku nachází v červených číslech, čímž se ale neliší od velké většiny svých kolegů. Japonská ekonomika vzrostla v prvním čtvrtletí o silných 5,0% (anualizovaně) podpořena zejména exportem a spotřebitelskými výdaji.

Komodity

Cena ropy se v prvním pololetí pohybovala v relativně širokém pásmu od 68 do 86 USD/barel. Růst ceny nad horní hranici podpořily zejména očekávání ohledem růstu globální ekonomiky. Po turbulencích na trzích v průběhu května došlo k prudkému poklesu pod hranici 70 USD/barel. Cena ropy se tam dostala poprvé od loňského prosince.

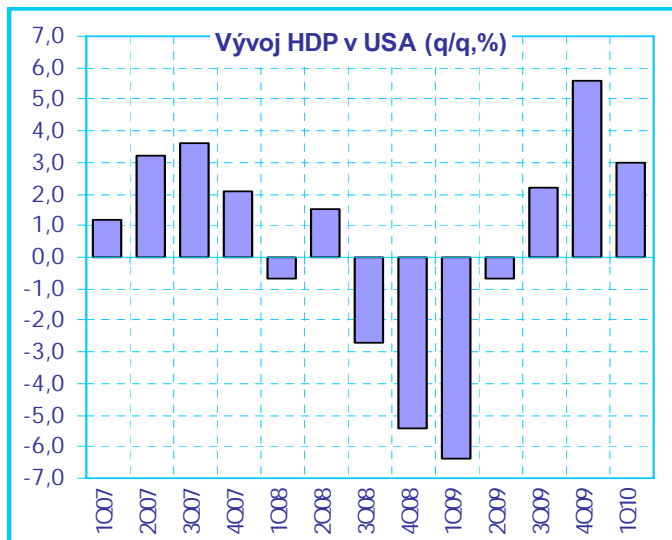
Dluhopisy a měny

USA

Ekonomická situace

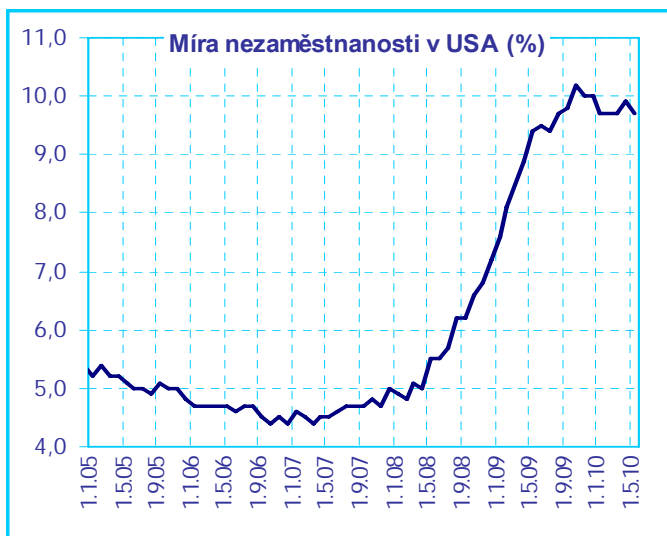
Americká ekonomika pokračuje v dobrém výkonu, když ve prvním čtvrtletí letošního roku vzrostla o 2,7 % q/q, přičemž nejvýrazněji se pod tento výsledek podepsala spotřebitelská poptávka. Oživení vykázaly i investice, na druhé straně byl nižší příspěvek ze strany čistého exportu. Nárůst spotřeby domácností můžeme dát do souvislosti s mírným zlepšováním vývoje na trhu práce. Počet nových míst v soukromém sektoru roste, a to i po očištění o jednorázový faktor v podobě najímání

zaměstnanců pro sčítání lidu. Ačkoliv je vývoj na trhu práce pozitivní, míra nezaměstnanosti nadále zůstává vysoko nad 9 % a nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti se nedokáží odpoutat od úrovně 450 tis. Vývoj na trhu práce, resp. jeho zlepšení je přitom alfou a omegou dalšího oživení americké ekonomiky.



Zlepšení vykázal i sektor nemovitostí, a to jak rezidenčních, tak komerčních. Prodeje nových i existujících domů od začátku roku rostou. (16,9%, resp. 14,4% y/y). Je ale třeba si uvědomit, že poptávku podpořilo dočasné daňové zvýhodnění. Otázkou zůstává, jak se bude celému sektoru dařit, když úlevy pomínou. Již čísla za květen ukázala, že po slibném oživení se trh rychle vrátil zpátky na zem.

Vývoj inflace vráska na čele nedělá. Průměrná celková inflace za prvních pět měsíců dosáhla 2,3 % (je ovlivněna zejména meziročním růstem cen ropy) a jádrová jenom 1,2 %. V ekonomice tak nadále nejsou vidět téměř žádné inflační tlaky. Fed tak se zvyšováním sazeb spěchat vůbec nemusí. I když rizika nadále existují, dá se konstatovat, že ekonomika se nachází na dobré cestě. To, že hospodářství čekají solidní výkony i v následujících čtvrtletí, naznačují i dobré výsledky indexů jak podnikatelského, tak spotřebitelského sentimentu. Indexy ISM v průmyslu i v službách se nacházejí při úrovni 60 resp. 55 bodů. Dalšími podpůrnými faktory by měly být lepší úvěrové podmínky, již zmíněný silnější trh práce a pokračující obnova zásob.



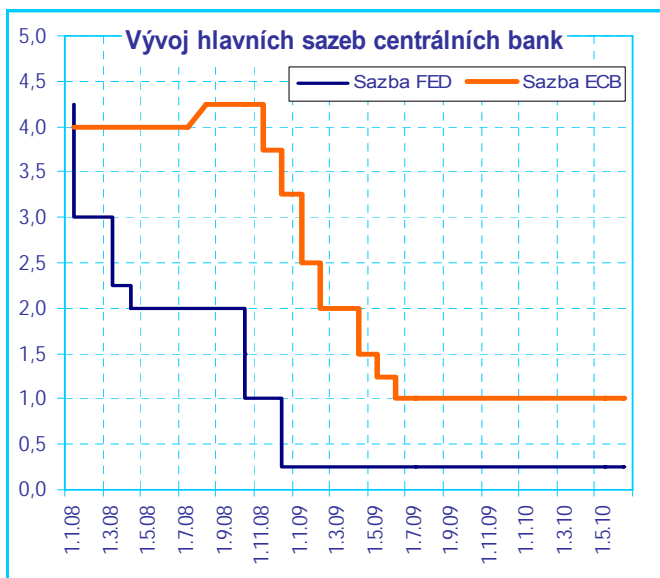
Vývoj měnového páru USD/EUR

Obchodování s eurodolarem bylo v prvním pololetí zásadně ovlivněno krizovým vývojem okolo veřejných financí zranitelných zemí eurozóny – především pak Řecka, Portugalska a Španělska. Počáteční obavy, že Řecko bude muset vyhlásit státní bankrot, vystřídal strach z toho, že takový osud může postihnout i Španělsko. Euru přitom nepomohlo ani to, že na pomoc Řecku země eurozóny a MMF vyčlenily pomoc ve výši 110 mld. EUR a pro další ohrožené země byla vyčleněna potenciální pomoc ve výši až 750 mld. EUR. Naopak hodnotu eura podkopalo to, že ECB přistoupila na to, že do své bilance bude přímo nakupovat vládní dluhopisy, přičemž byla nucena opět rozšířit svoje nadstandardní měnová opatření, která již na přelomu roku začala pomalu odbourávat. V takovéto situaci si dolar držel pozici bezpečnější měny, která navíc jako jediná může hrát ve světě roli globální rezervní měny. Výsledkem byl tedy více než 16% propad eura vůči dolaru od počátku roku, přičemž měnový pár EUR/USD na počátku června dokonce vytvořil nové čtyřleté minimum na úrovni 1,188.

Dluhopisový trh

Americké dluhopisy v letošním prvním pololetí posílily, jejich výnosová křivka klesla po celé délce a zploštila, když u kratších splatností ztratila 53 bps a až 91 bps u 10 leté Treasury. Vývoj za 6 měsíců byl tak pro dluhopisy příznivý, přestože v prvním čtvrtletí převládající optimismus z ekonomického oživení státní papíry ještě oslabil. Překvapivé problémy Řecka a dalších zemí EMU, spolu se slabšími americkými statistikami především z trhu práce pak vrátily dluhopisy opět do centra zájmu investorů.

Treasuries se tak především v druhém čtvrtletí staly opět atraktivní nejen pro americké a asijské investory, ale zvýšený zájem byl zaznamenán i z Evropy. Treasuries proto nakonec celkově korigovaly úvodní ztráty, přestože samotné USA emitovaly dluhopisy ve velkých objemech pro pokrytí svého enormního deficitu. Emise se objevovaly téměř pravidelně každých 14 dnů a jejich týdenní objem, i když různých splatností, často přesáhl 100 mld. €. Za zmínku stojí, že největším vlastníkem amerických dluhopisů se stalo Japonsko, které tak předčilo Čínu.



Eurozóna

Ekonomická situace

Ekonomické oživení, i když jenom velmi pozvolné, potvrzuje i eurozóna. Obrázek je ale poměrně smíšený – na jedné straně vidíme rostoucí podnikatelskou náladu Německa a solidní výkony Francie. Na druhou stranu jsme svědky nepřesvědčivých výkonů Itálie a Španělska, tristního stavu Řecka. HDP eurozóny stoupl v prvním kvartálu o 0,2 % q/q a 0,6 % y/y. Růst byl tažen zejména globální poptávkou, což se odráží v dobrých výsledcích jak průmyslu, tak průmyslových zakázek. Na druhé straně slabá zůstává domácí poptávka. Maloobchodní tržby od začátku roku v průměru poklesly o 0,2 %. Není divu, vzhledem k přetrvávající slabosti trhu práce, kde se míra nezaměstnanosti zuby nehty drží v těsné blízkosti 10 %.

Podobně jako v USA ani v eurozóně nepředstavuje inflace problém. Za prvních pět měsíců letošního roku vzrostla v průměru o 1,3 %, resp. jádrová o 0,9 %. Motorem růstu evropské ekonomiky v letošním roce byl měl být zejména čistý export a obnova zásob. Spotřeba domácností zřejmě zůstane utlumena.

Ekonomická data hrála v prvním pololetí spíše druhořadou roli, protože největší pozornost na sebe strhl vývoj v Řecku, které je výrazně předlužené. Dluh země přesahuje 100 % HDP, roční úrokové náklady převyšují 5 % HDP a nadále stoupají. Dluhová krize se postupně začala dotýkat i jiných evropských zemí označovaných názvem PIIGS (Portugalsko, Irsko, Itálie, Řecko a Španělsko). Bokem nezůstaly ani ratingové agentury, které některým z nich snížily rating a zároveň jim udělily negativní výhled. Evropská komise spolu s MMF zareagovaly na vyhracenou situaci masivním intervenčním zásahem s cílem potlačit rostoucí spekulace na státní bankrot skupiny zemí PIIGS. Intervence zahrnuje až 750 mld. EUR a příslib ECB nakupovat přímo do své bilance státní dluhopisy. Kromě toho bude ECB zřejmě poněkud déle využívat nestandardní měnové operace (s cílem zajistit levnou likviditu pro bankovní sektor), které byly zavedeny v průběhu finanční krize.

Navzdory přijatým opatřením se situace na trzích zklidnila jen krátkodobě. Spíše převládla nervozita, zdali přijatý balík záruk, resp. pomoci bude dostatečný na to, aby dokázal vytrhnout zmíněné země z problémů.

Dluhopisový trh

Dluhopisy zemí EMU se v prvním letošním pololetí začaly odlišovat podle jednotlivých zemí – emitentů. Zatímco ještě v minulém roce byly rozdíly mezi výnosy dluhopisů mezi zeměmi EMU velmi malé, nejistota z vývoje globální ekonomiky a především finanční problémy jednotlivých zemí a obavy, zda budou schopny dostát svým závazkům, jasně odlišily německé cenné papíry jako dluhopisy nejsilnější a neúspěšnější země EMU od slabších dluhopisů problematických zemí.

Německé dluhopisy tak v průběhu prvního pololetí výrazně posílily. Výnosová křivka přitom poněkud zestrměla, když výnosy na kratším konci ztratily celých 73 bps a 81 bps na konci delším. Ve prospěch německých dluhopisů hrály slabší statistiky, začátkem roku naznačující, že oživení ekonomiky je nejisté, inflační tlaky jsou slabé a uvolněná finanční politika ještě delší dobu zůstane beze změny. Zájem o německé bundy přitom přetrval i ke konci pololetí, kdy investoři opouštěli dluhopisové trhy rizikovějších zemí EMU a přesouvali se na německý trh, přestože německá ekonomika svými statistikami jasně naznačila oživení, s čímž bývá spojen růst úrokových sazeb a pokles cen dluhopisů.

Hůře se naopak dařilo dluhopisům problémových zemí EMU, rozdíly výnosů vůči bundům se však zvýšily u všech ostatních zemí EMU. Extrémních několika procentních hodnot mezi výnosy pak dosáhly řecké dluhopisy. Přitom ECB ve druhém čtvrtletí začala skupovat dluhopisy slabších zemí eurozóny, aby zabránila jejich přílišnému oslabení. Jen pro porovnání, řecká výnosová křivka vzrostla v prvním pololetí po celé délce, a to o 6,60 % u dvouletých a o 4,66 % u 10 letých dluhopisů.

Vývoj činnosti otevřených podílových fondů

ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a statutem Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány především do Severní Ameriky, Evropy, Japonska a na domácím trhu pouze do akcií zařazených do obchodního systému SPAD na BCPP.

V porovnání s koncem roku 2009 se struktura aktiv změnila následovně: podíl akcií vzrostl z 86,18 % na 92,67 %, podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech poklesl z 10,22 % na 5,55 %.

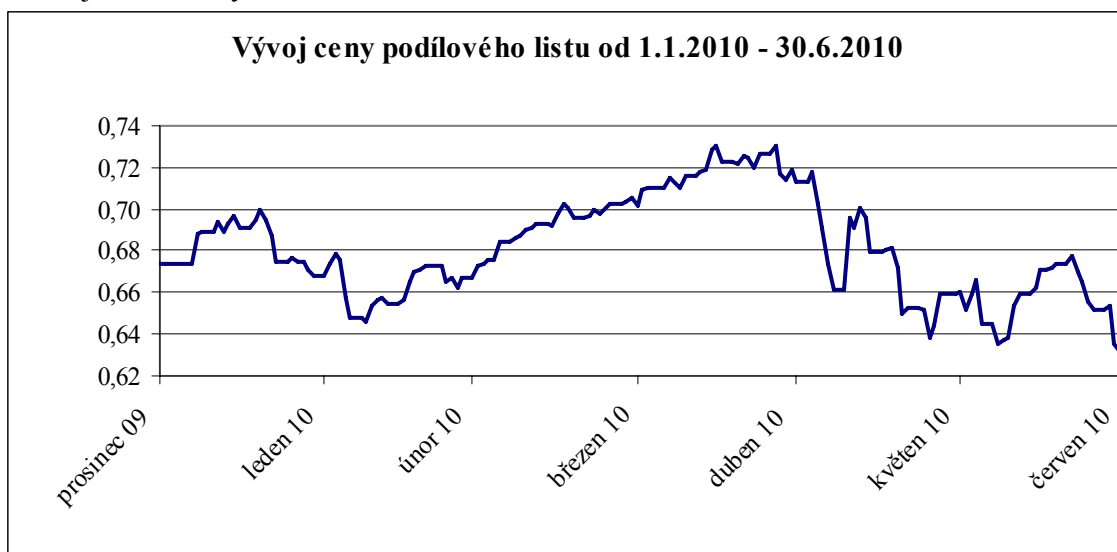
V daném období nedošlo k výraznější změně struktury portfolia. Teritoriální zastoupení se v 1.pololetí 2010 změnilo následovně: investice v Severní Americe se zvýšily z 42,18 % na 45,96 %, investice v záp. Evropě se mírně zvýšily z 25,05 % na 24,8 %, investice ve Velké Británii se nepatrně zvýšily z 2,35 % na 2,51 %, investice v ČR se zvýšily z 14,54 % na 15,88 %. Investice ve Velké Británii jsou denominovány v GBP, ostatní investice v Evropě pak v EUR. Japonsko reprezentuje Nikko ETF, navázané na japonský akciový index Nikkei 225. Jeho podíl se zvýšil z 2,14 % na 3,19 %. Cizoměnové pozice Fondu byly zajištěny oproti měnovému riziku vyplývající z pohybu CZK oproti příslušným měnám, přičemž úroveň zajištění se pohybovala v rozmezí 90 % až 110 % pozice v dané měně.

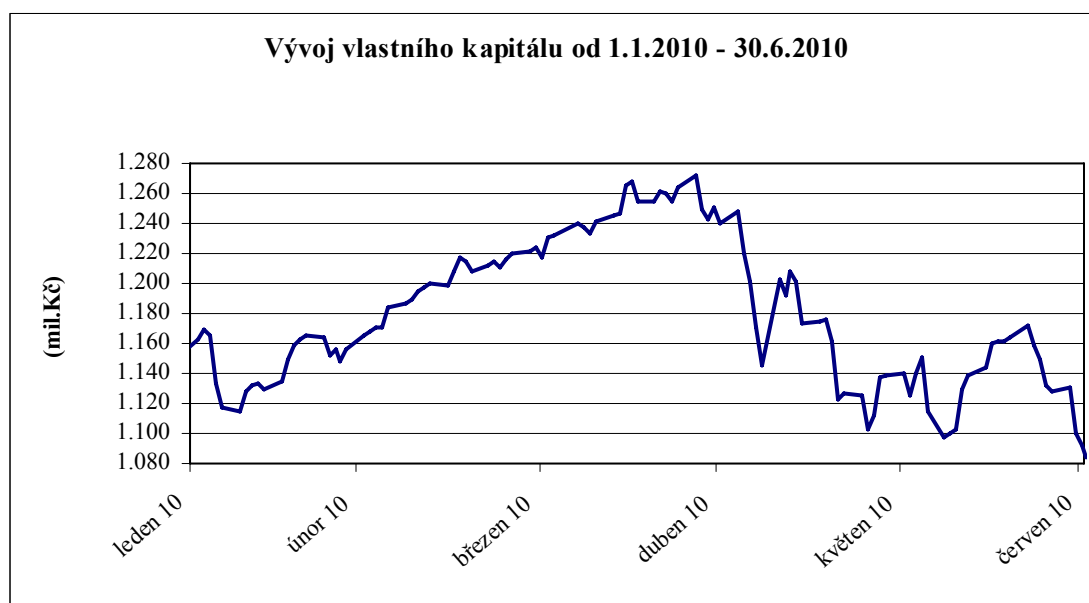
Fond je fondem růstovým, nevyplácí podílníkům výnosy, které jsou však v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu se snížila za 1.pololetí 2010 z 0,6735 Kč na 0,6312 Kč. Fond tak dosáhl negativního zhodnocení 6,28 %.

Vlastní kapitál Fondu se v prvním pololetí roku 2010 snížil z 1 157,52 mil. Kč na 1 091,85 mil. Kč, tedy o 5,69 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly 7,89 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu, celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice Fondu jsou uvedeny níže.





Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0005112300	ČEZ a.s.	95.000	AD	81.776.000	7,49
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	17.000	AD	57.800.000	5,29
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	85.000	AZ	57.196.500	5,24
JP3027660004	NIKKO EXCHANGE TRADED INDEX	16.500	AZ	37.488.528	3,43
CZ0009093209	TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	75.000	AD	30.675.000	2,81
US78462F1030	SPDR S+P 500 ETF TRUST	13.000	AZ	28.107.941	2,57
US4592001014	IBM - INTL BUSINNES MACHINES CORP	10.100	AZ	26.124.009	2,39
US30231G1022	EXXON MOBIL CORPORATION	17.700	AZ	21.159.382	1,94
NL0006282204	NEW WORLD RESOURCES BV	95.000	AZ	20.833.500	1,91
US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR - ETF	70.000	AZ	20.249.465	1,85

ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a statutem Fondu. Všechny investice byly směřovány výhradně do dluhopisů denominovaných v CZK. Převážná část investic byla alokována do státních dluhopisů po celé délce výnosové křivky. Menší část portfolia byla zainvestována do nejlepších českých podnikových dluhopisů, popřípadě do obligací významných světových bank denominovaných v české koruně. V souladu s investiční strategií byla alokována maximální možná část peněžních prostředků. Volné finanční prostředky byly ukládány na depozitní účty.

Ve srovnání s koncem roku 2009 poklesl podíl dluhových cenných papírů z 99,65 % na 99,44 %. Hodnota majetku na běžných účtech a termínových vkladech vzrostla z 0,34 % na 0,50 %.

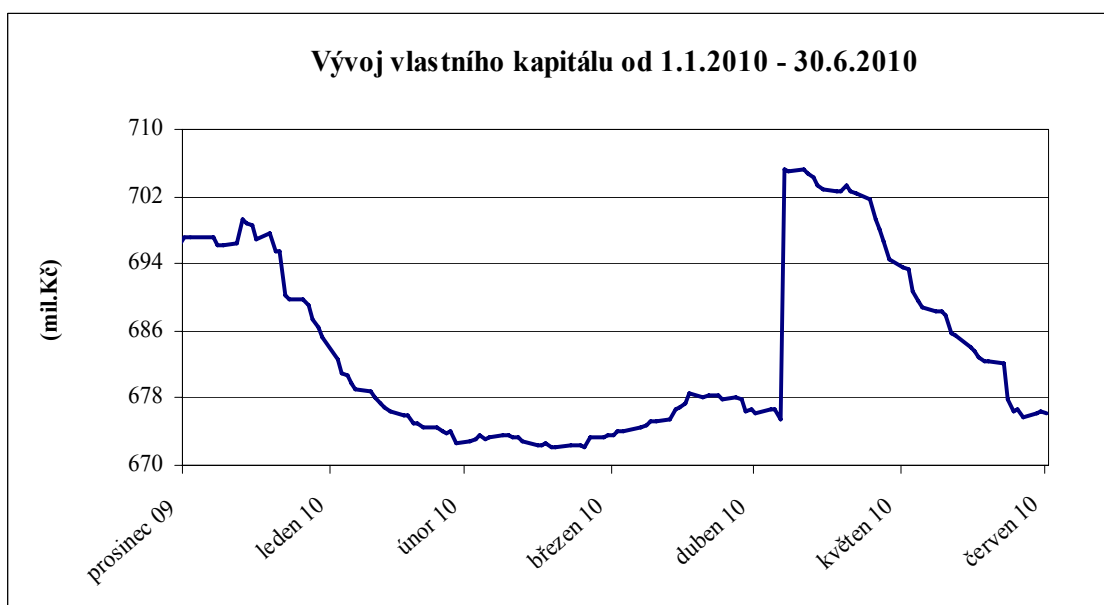
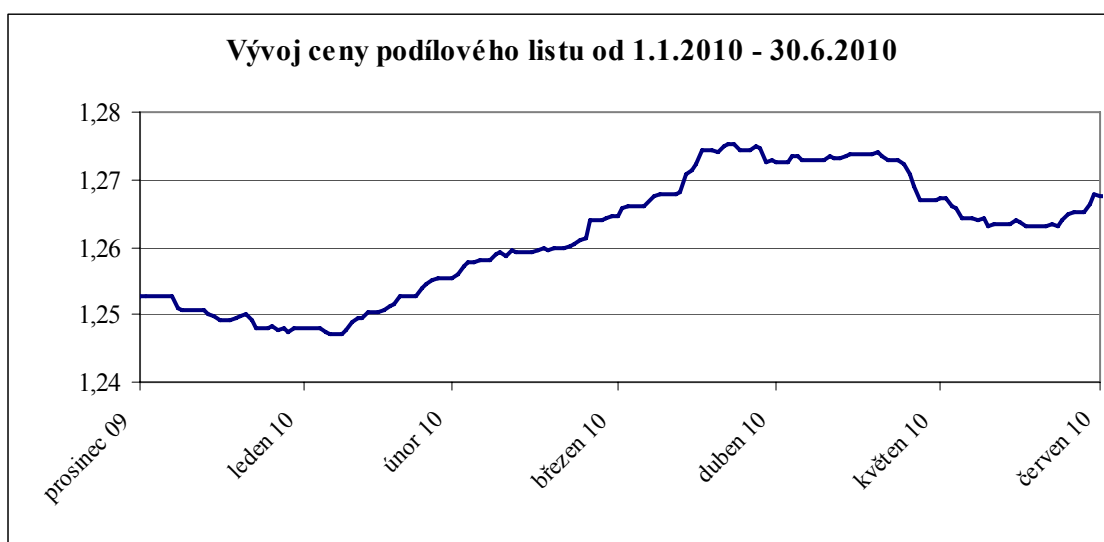
Fond je fondem růstovým, nevyplácí podílníkům výnosy, které jsou však v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu vzrostla za 1.pololetí 2010 z 1,2526 na 1,2676. Fond tak dosáhl kladného zhodnocení o 0,12 %.

Modifikovaná durace dluhopisové složky Fondu se snížila z 2,829 roku na 2,50 roku, výnos do splatnosti pak poklesl z 2,639 % na 3,326 %.

Majetek Fondu klesl z 697,19 mil. Kč na 676,20 mil. Kč, tedy o 3,1 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly -28,81 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu, celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice Fondu jsou uvedeny níže.



Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001001887	CZGB 3,55 18/10/2012	15.500	DD	164.695.250	24,36
CZ0001000764	ST.DLUHOPIS 6,55 10/11	7.000	DD	78.009.069	11,54
CZ0001001903	CZGB 4, 11/04/2017	5.500	DD	57.220.778	8,46
CZ0001002331	CZGB FLOAT 10/16	5.000	DD	48.954.167	7,24
CZ0001002729	CZGB 2,8 16/09/2013	4.500	DD	46.030.000	6,81
CZ0001000822	ST. DLUHOPIS 4,6 8/18	4.000	DD	44.262.667	6,55
CZ0001001143	ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	4.000	DD	42.005.556	6,21
XS0473872306	ČEZ Float 12/12	23	DZ	34.690.699	5,13
CZ0001001242	ST. DLUHOPIS 2,55 18/10/2010	3.000	DD	30.681.000	4,54
XS0359086849	CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	200	DZ	20.453.967	3,02

ČSOB střeoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány dle statutu do regionu Střední Evropy, konkrétně do České republiky, Polska a Maďarska. Z hlediska druhů aktiv byly zastoupeny akcie i dluhopisy.

V porovnání s koncem roku 2009 se struktura aktiv změnila následovně: podíl akcií se zvýšil ze 41,35 % na 43,03 %, podíl obligací se snížil z 53,90 % na 54,40 % a podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech nepatrně snížil z 2,51 % na 1,83 %.

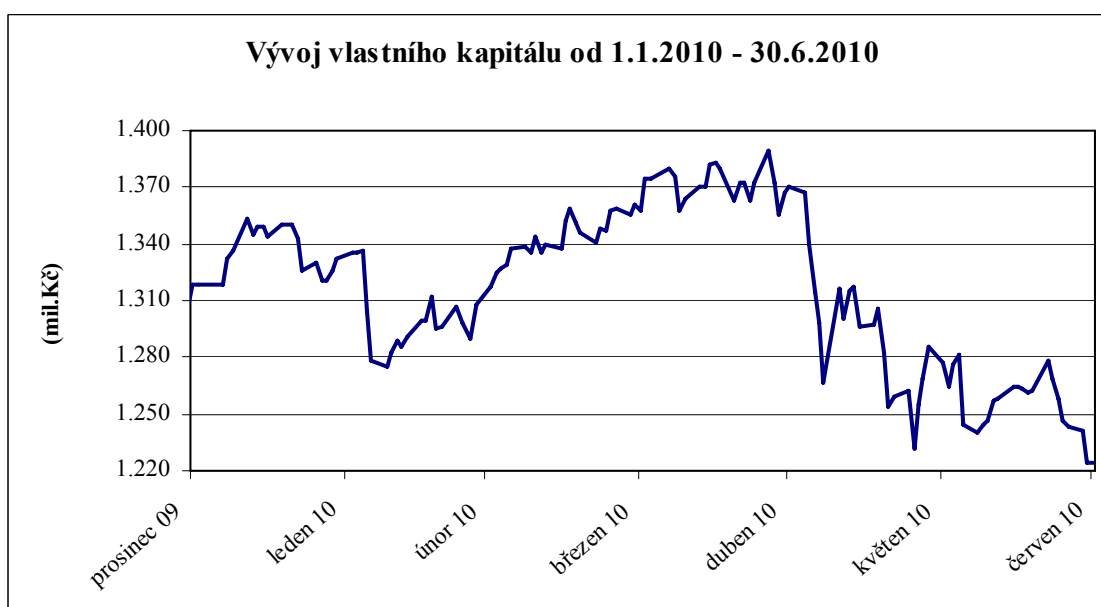
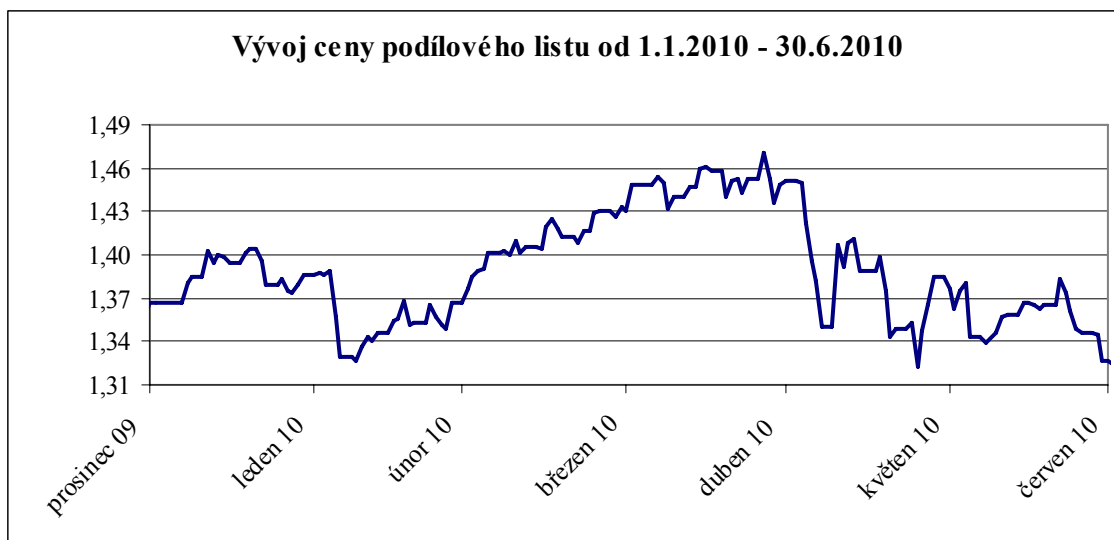
Investice do domácích akcií se zvýšily z 7,33 % na 9,71 %, do korunových dluhopisů se investice snížily z 27,48 % na 26,42 %. U aktiv denominovaných v polském zlotém se podíl akcií snížil z 20,17 % na 19,18 %, podíl dluhopisů se zvýšil z 19,42 % na 20,74 % aktiv Fondu. Akciové investice v Maďarsku vzrostly z 8,36 % na 8,61 %, mírně vzrostl i podíl dluhopisů z 6,99 % na 7,24 %. Pro akciové investice se vybírají pouze kvalitní tituly, obsažené v hlavních akciových indexech jednotlivých burz, u dluhopisů převažují investice do dluhopisů vydaných příslušným státem, případně korporátních dluhopisů s kvalitním ratingem.

Fond je fondem růstovým, nevyplácí podílníkům výnosy, které jsou však v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu klesla za 1.pololetí 2010 z 1,3674 Kč na 1,327 Kč, Fond tak dosáhl negativního zhodnocení 2,95 %.

Celkový majetek Fondu klesl z 1 318,72 mil. Kč na 1 224,52 mil. Kč, tedy o 7,14 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly záporné hodnoty 57,924 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu, celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice Fondu jsou uvedeny níže.



Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
PL0000104659	POLAND GOVT BOND 4,75 25/04/2012	17.500	DZ	109.574.962	8,95
CZ0005112300	ČEZ a.s.	67.000	AD	57.673.600	4,71
XS0359086849	CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	500	DZ	51.134.917	4,18
XS0205358061	HSH NORDBANK AG	940	DZ	47.942.253	3,92
PL0000104287	POLAND GOVT BOND POLGB 4,25 24/05/2011	7.000	DZ	43.576.904	3,56
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	64.000	AZ	43.065.600	3,52
PL0000102836	POLAND GOVT BOND POLGB 5 24/10/2013	6.000	DZ	38.328.017	3,13
XS0504445387	ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04/13	26	DZ	38.052.473	3,11
CZ0003702268	ČESKÁ SPOŘITELNA 3,5 12/12	24	DD	37.748.400	3,08
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	3.500	DD	36.562.361	2,99

ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a statutem Fondu. Nakupovány byly akcie obchodované v České republice v obchodním systému SPAD, dále na hlavních burzách západní Evropy a Severní Ameriky. Dluhopisovou část pak tvořily pouze cenné papíry denominované v CZK.

V porovnání s koncem roku 2009 se struktura aktiv změnila následovně: podíl akcií klesl z 38,14 % na 37,60 %, podíl dluhopisů nepatrně vzrostl z 56,63 % na 59,89 % a podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech poklesl z 2,83 % na 1,89 %.

V daném období nedošlo k výraznější změně struktury portfolia. Podíl domácích akcií zařazených do obchodního systému SPAD na BCPP klesl z 18,19 % na 17,94 %. Akcie obchodované v Severní Americe se nepatrně snížily z 10,89 % na 9,71 %. Podíl akcií denominovaných v EUR se snížil z 9,75 % na 9,34 %.

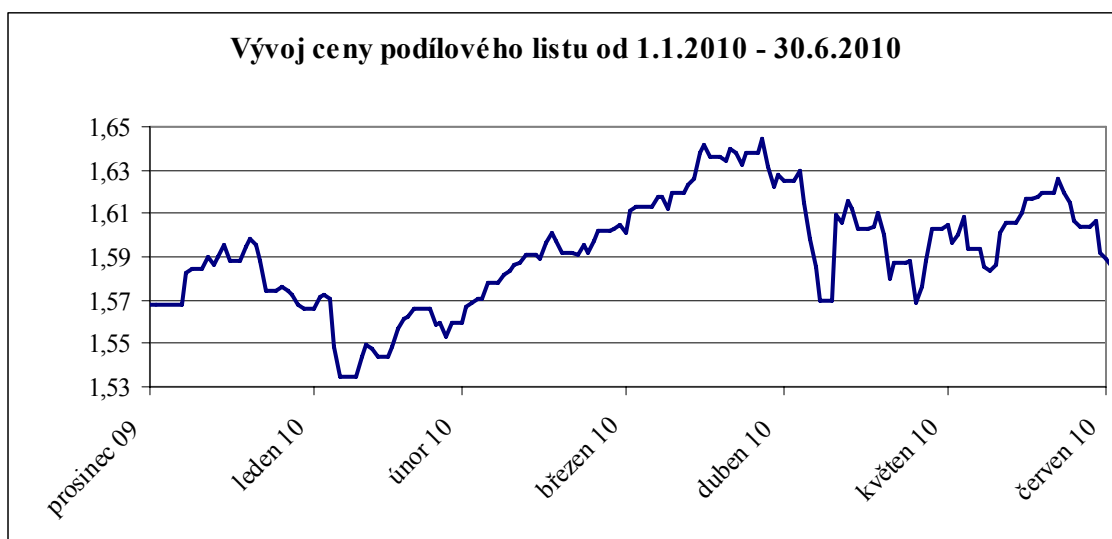
Cizoměnové pozice Fondu byly zajištěny oproti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám, přičemž úroveň zajištění se pohybovala mezi 90 % a 110 % pozice.

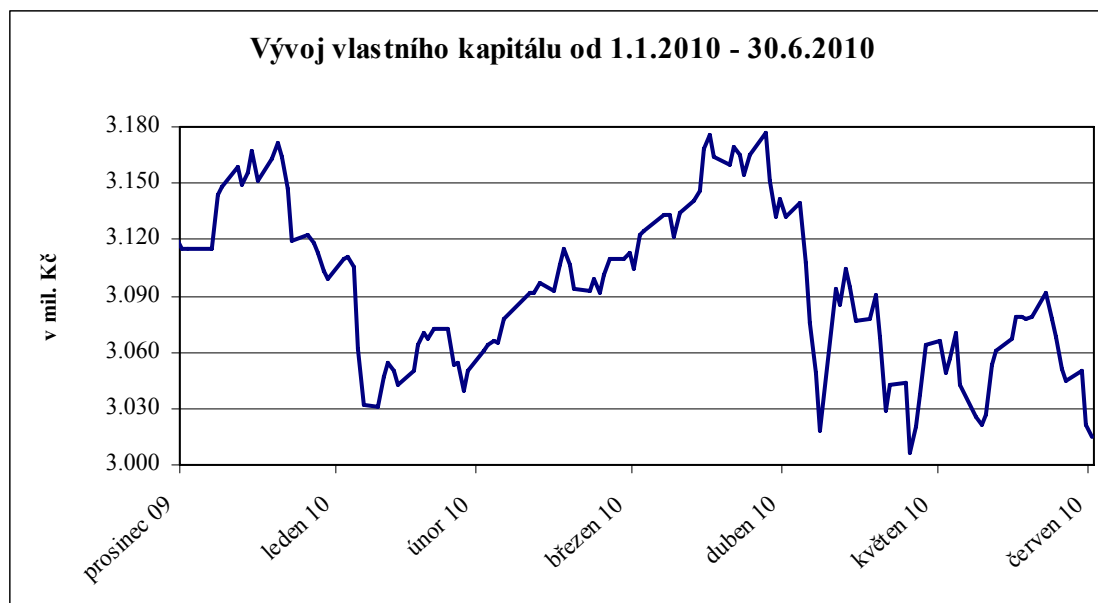
Fond je fondem růstovým, nevyplácí podílníkům výnosy, které jsou však v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu vzrostla za 1.pololetí 2010 z 1,5678 Kč na 1,5889 Kč. Fond tak dosáhl zhodnocení 1,35 %.

Majetek Fondu klesl z 3 115,36 mil. Kč na 3 014,45 mil. Kč, tedy o 3,23 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly záporné hodnoty 142,69 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu, celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice Fondu jsou uvedeny níže.





Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001001317	CZGB 3,75 12/09/2020	21.500	DD	214.333.500	7,11
CZ0003501520	CEZCO 4,3 27/08/2010	20.000	DD	207.838.333	6,89
CZ0001001143	ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	18.000	DD	189.025.000	6,27
CZ0005112300	ČEZ a.s.	190.000	AD	163.552.000	5,43
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	13.154	DD	137.411.799	4,56
XS0205358061	HSH NORDBANK AG	2.394	DZ	122.099.739	4,05
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	181.000	AZ	121.794.900	4,04
CZ0001002331	CZGB FLOAT 10/16	12.000	DD	117.490.000	3,90
CZ0001001903	CZGB 4, 11/04/2017	10.000	DD	104.037.778	3,45
CZ0003702268	Česká spořitelna 3,5 12/12	60	DD	94.371.000	3,13

ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a statutem. V porovnání s koncem roku 2009 se struktura aktiv změnila následovně: podíl akcií se zvýšil z 3,64% na 5,025 %, podíl dluhopisů vzrostl z 83,89 % na 93,95 % a podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se snížil z 12,23 % na 0,44 %.

Dluhopisová část portfolia byla alokována převážně do státních dluhopisů denominovaných v CZK. Menší část portfolia byla zainvestována do nejlepších českých podnikových dluhopisů a vybraných zahraničních korporátních dluhopisů denominovaných

v českých korunách. 5,08% portfolia je zainvestováno v komunálním dluhopisu Varšava, denominovaném v EUR. V tomto případě bylo měnové riziko zajištěno.

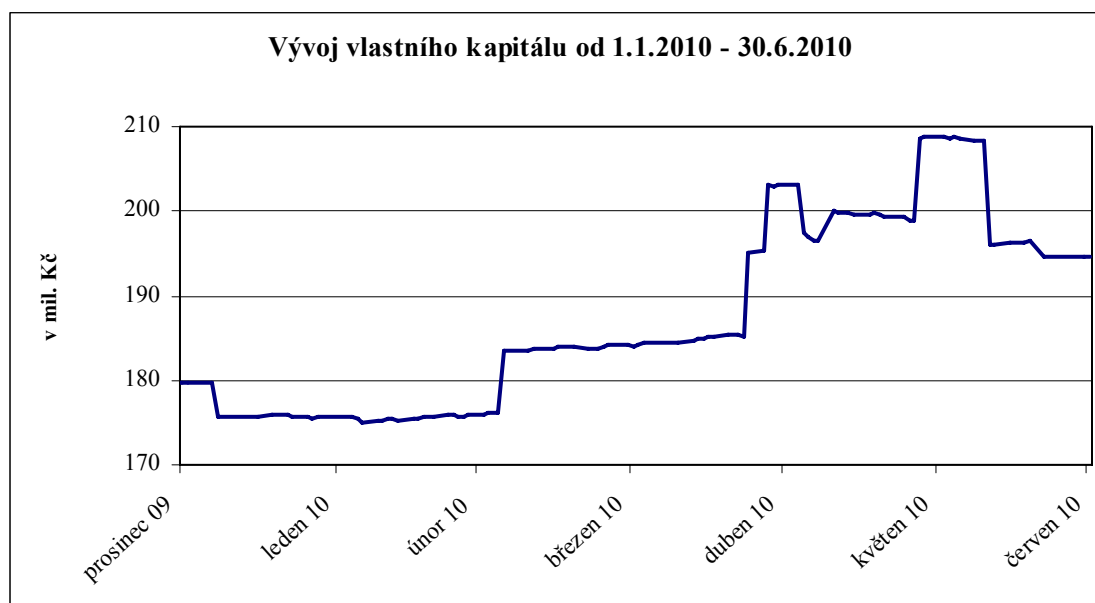
Fond je fondem dividendovým, vyplácí podílníkům dividendy, tj. zisk z hospodaření s majetkem Fondu, vykázaný na základě auditované účetní závěrky.

Hodnota podílového listu poklesla za 1.pololetí 2010 z 1,0263 na 1,0105 Kč. Pokles byl způsoben výplatou dividendy 0,0263Kč na podílový list. Fond tak za první pololetí vykázal zhodnocení ve výši 1,02 %.

Celkový majetek Fondu vzrostl z 179,61 mil. Kč na 194,53 mil. Kč, tedy o 8,3 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly 17,79 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu, celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice Fondu jsou uvedeny níže.





Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001002331	CZGB FLOAT 10/16	4.700	DD	46.016.917	23,65
CZ0001001887	CZGB 3,55 18/10/2012	2.000	DD	21.251.000	10,92
CZ0001002505	CZGB FLOAT 4/12	2.000	DD	20.542.111	10,56
CZ0001001143	ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	1.000	DD	10.501.389	5,40
XS0426658943	CITY OF WARSAW 6,875 6.5.2014	350	DZ	9.892.043	5,08
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	860	DD	8.983.894	4,62
XS0359086849	CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	70	DZ	7.158.888	3,68
XS0473872306	ČEZ Float 12/12	4	DZ	6.033.165	3,10
XS0384906482	FORTIS 4,29 08/09/2010	50	DZ	5.408.603	2,78
CZ0001002158	CZGB 4,1 11/04/2011	500	DD	5.162.486	2,65

ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a statutem. V porovnání s koncem roku 2009 se snížil podíl dluhopisů z 90,85 % na 84,03 %, tím se podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech zvýšil z 9,15 % na 15,98 %.

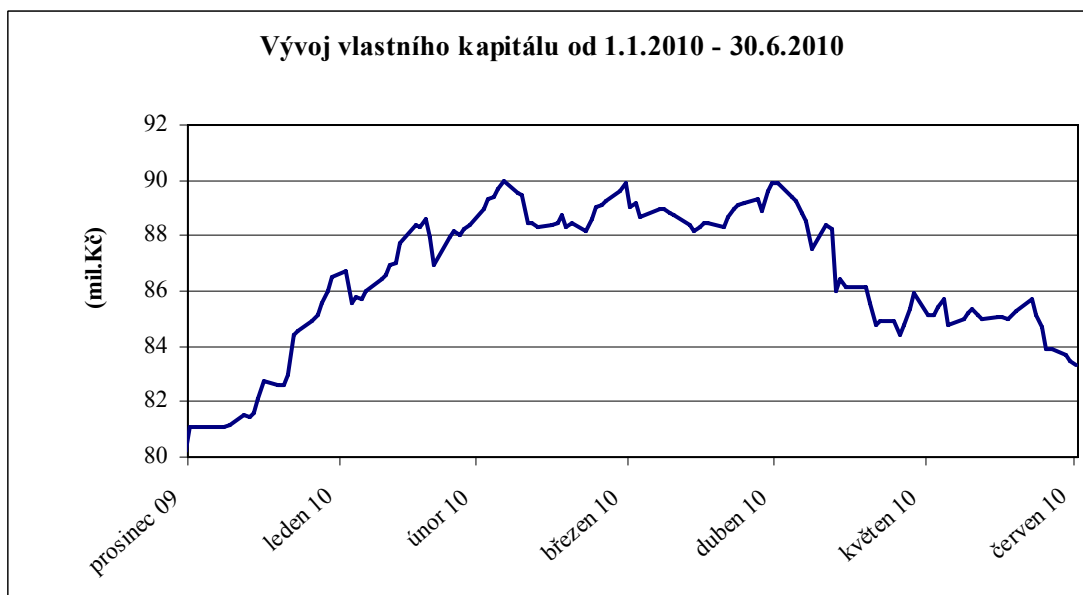
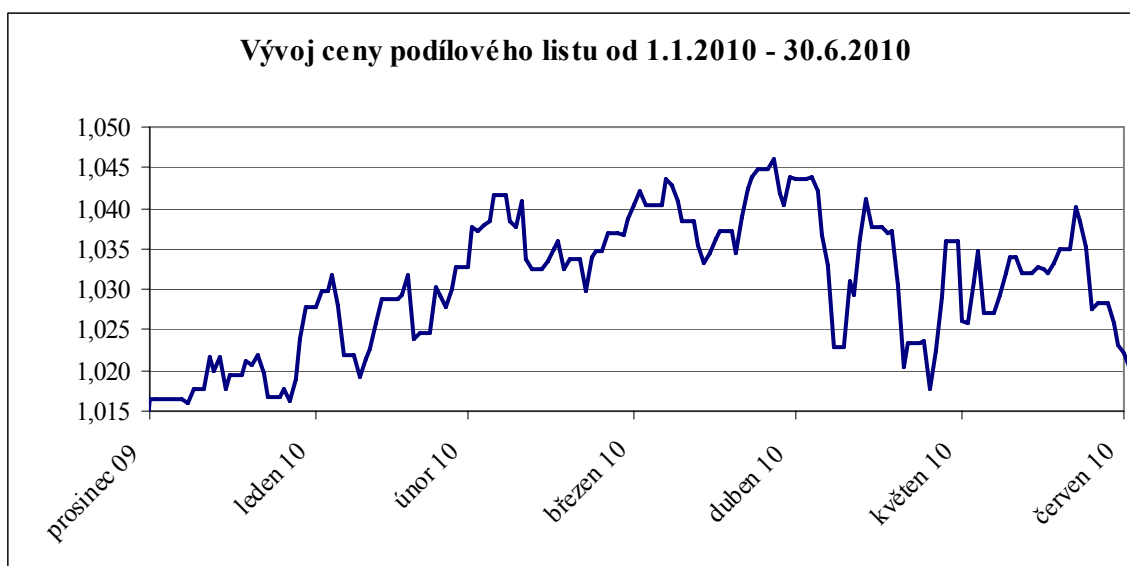
Regionální alokace dluhopisů se v průběhu 1.pololetí 2010 změnila, poklesl podíl polských dluhopisů (z 51,55 % na 44,98 %) a korunových cenných papírů (z 26,15 % na 25,10 %). Naopak vzrostl podíl dluhopisů denominovaných v tureckých lirách (z 13,14% na 13,95%).

Fond je fondem růstovým, nevyplácí podílníkům výnosy, které jsou však v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu vzrostla za 1.pololetí 2010 z 1,0166 Kč na 1,0221 Kč. Fond tak dosáhl kladného zhodnocení 0,54 %.

Majetek Fondu vzrostl z 81,10 mil. Kč na 83,30 mil. Kč, tedy o 2,72 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly 1,72 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu, celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice Fondu jsou uvedeny níže.



Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
XS0117360411	LANDESBANK HESSEN-THUERIGEN 12,5 10	3.486	DZ	24.065.543	28,89
PL0000105912	ZERO POLAND GOVT BOND POLGB 25/07/12	2.400	DZ	13.498.310	16,20
XS0271888934	EIB 17,5/10/10	770	DZ	11.651.217	13,99
CZ0001002158	CZGB 4,1 11/04/2011	1.000	DD	10.324.972	12,39
XS0359086849	CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	60	DZ	6.136.190	7,37
HU0000652169	FHB MORTGAGE BAN FHBHU 0 02/07/10	3	DZ	4.499.550	5,40

ČSOB institucionální – státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a statutem. V porovnání s koncem roku 2009 se zvýšil podíl dluhopisů z 80,35 % na 96,16 %, tím se podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se snížil z 19,39 % na 3,84 %.

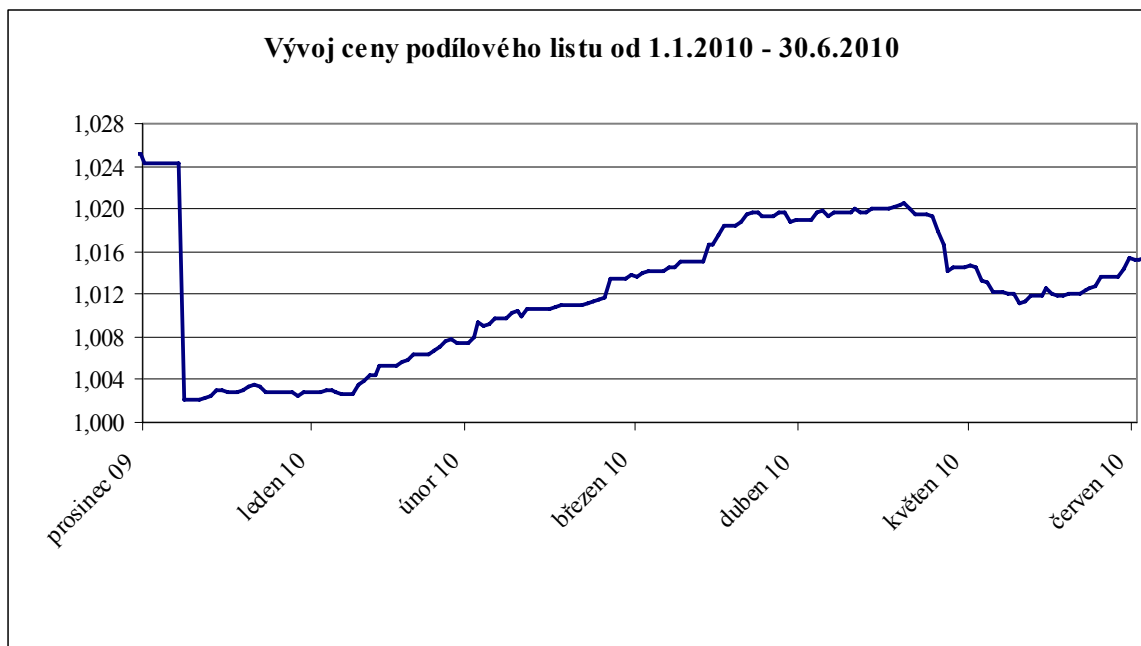
Dluhopisová část portfolia byla alokována převážně do státních dluhopisů denominovaných v CZK. Menší část portfolia byla zainvestována do nejlepších českých podnikových dluhopisů a vybraných zahraničních korporátních dluhopisů denominovaných v českých korunách. V případě jiné měny bylo měnové riziko zajištěno. Převážná většina likvidních prostředků byla držena na termínovaných účtech.

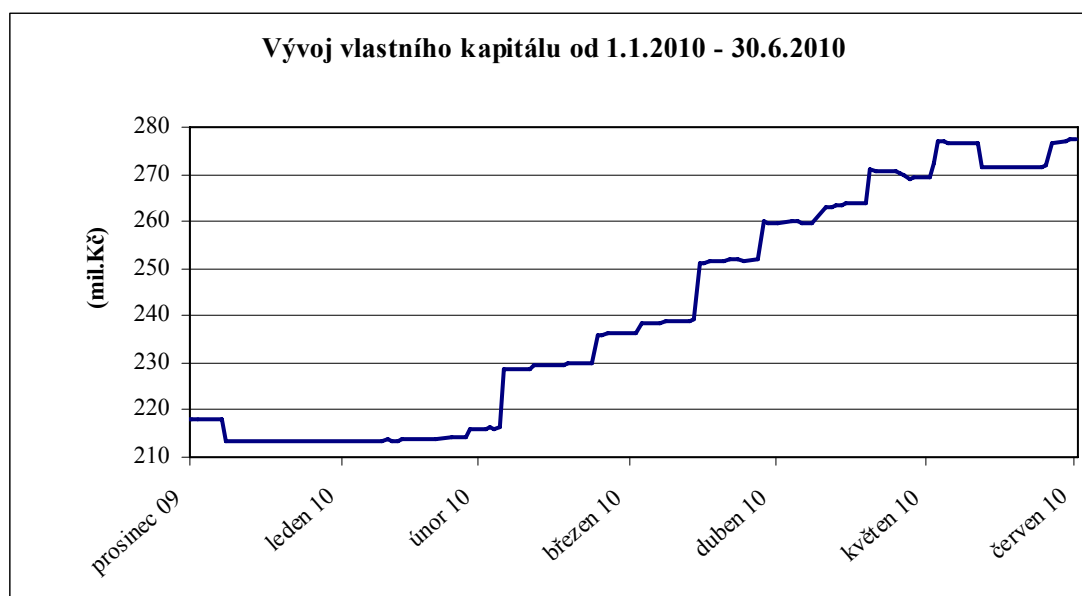
Fond je fondem dividendovým, vyplácí podílníkům dividendy, tj. zisk z hospodaření s majetkem Fondu, vykázaný na základě auditované účetní závěrky.

Hodnota podílového listu klesla za 1.pololetí 2010 z 1,0243 Kč na 1,0152. Fond vyplatil dividendu 0,0243Kč na podílový list. Fond tak vykázal zhodnocení ve výši 1,48 %.

Majetek Fondu vzrostl z 217,98 mil. Kč na 277,27 mil. Kč, tedy o 21,38 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly 61,18 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu, celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice jsou uvedené níže.





Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001002331	CZGB FLOAT 10/16	6.000	DD	58.745.000	21,19
CZ0001001887	CZGB 3,55 18/10/2012	4.500	DD	47.814.750	17,24
CZ0001000764	ST.DLUHOPIS 6,55 10/11	3.000	DD	33.432.458	12,06
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	2.500	DD	26.115.972	9,42
CZ0001002737	CZGB 3,4 01/09/2015	2.300	DD	23.621.894	8,52
CZ0001002505	CZGB FLOAT 4/12	2.000	DD	20.542.111	7,41
CZ0001002158	CZGB 4,1 11/04/2011	1.500	DD	15.487.458	5,59
CZ0001002729	CZGB 2,8 16/09/2013	1.500	DD	15.343.333	5,53
CZ0001001143	ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	1.000	DD	10.501.389	3,79
XS0473872306	ČEZ Float 12/12	4	DZ	6.033.165	2,18

ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a statutem. Investiční strategií Fondu je alokace peněžních prostředků shromážděné vydáváním podílových listů zejména do likvidních akcií obchodovatelných na regulovaném trhu, jejichž emitent zaměřuje své aktivity na oblasti realit a developmentu (výstavba, správa, provozování nemovitostí či obchodování s nimi).

V porovnání s koncem roku 2009 se struktura aktiv změnila následovně: podíl akcií vzrostl z 89,86 % na 94,73 %, a také hodnota majetku na běžných účtech a termínovaných vkladech mírně vzrostla z 3,33 % na 4,45 %. Z hlediska teritoriálního rozdělení se snížil podíl investic do akcií zaměřených na střední a východní Evropu z 16,43 % na 16,21 %. Podíl akcií

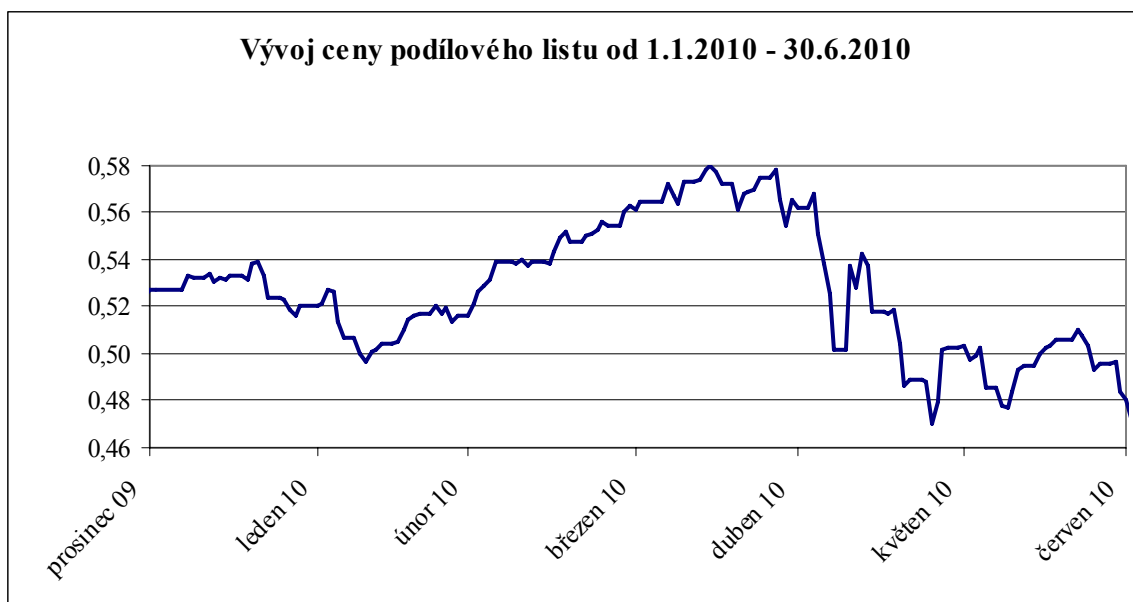
zaměřených na západní Evropu se zvýšil z 53,25 % na 56,85 %. V případě amerických akcií došlo k nárůstu z 20,18 % na 21,67 %.

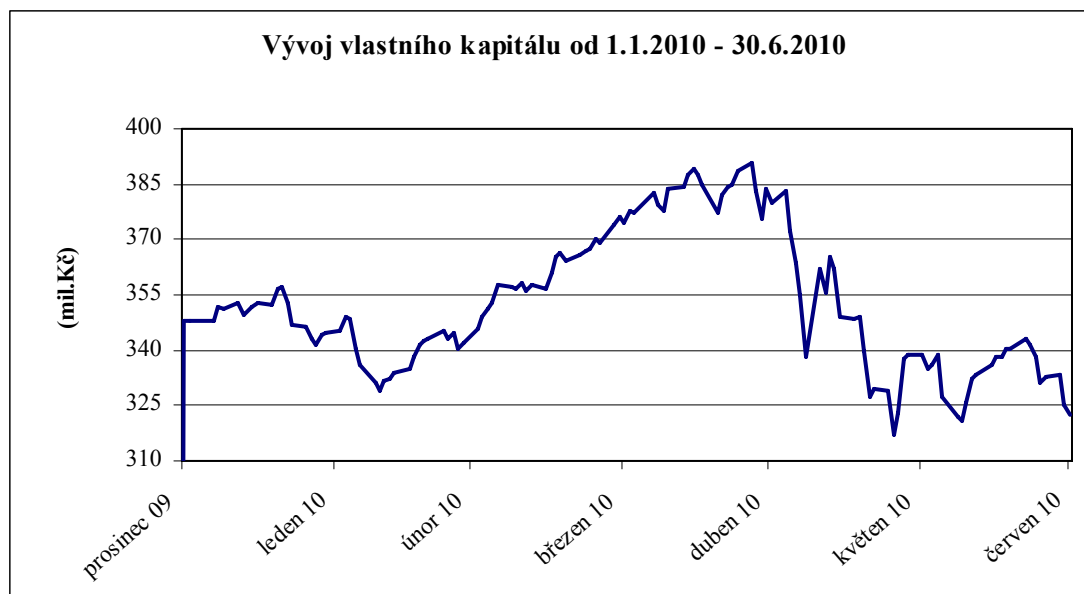
Fond je fondem růstovým, nevyplácí podílníkům výnosy, které jsou však v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu za 1.pololetí 2010 poklesla z 0,5271 Kč na 0,4802 Kč. Fond tak za uvedené období vykázal zhodnocení -8,90 %.

Celkový majetek Fondu poklesl z 347,86 mil. Kč na 322,63 mil. Kč, tedy o 7,25 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly 6,84 mil. Kč

Vývoj hodnoty podílového listu, c celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice jsou uvedené níže.





Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
US78464A6073	SPDR DJ REIT EFT	28.752	AZ	30.721.698	9,52
FR0000124711	UNIBAIL-RODAMCO SE	7.624	AZ	26.397.347	8,18
AT0000809058	IMMOFINZ AG	425.436	AZ	23.295.193	7,22
JE00B3DCF752	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD.	243.789	AZ	22.256.555	6,90
US69338N2062	PIK GROUP - GDR REG S	247.000	AZ	17.591.291	5,45
PLGTC0000037	GLOBE TRADE CENTRE SA	109.381	AZ	15.755.381	4,88
US4642875649	ISHARES COHEN and STREERS RLTY	13.262	AZ	15.253.949	4,73
NL0000288967	CORIO NV	13.467	AZ	13.822.351	4,28
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	6.709	AZ	11.348.074	3,52
US00106J2006	AFI DEVELOPMENT - GDR REG S	305.000	AZ	10.413.801	3,23

ČSOB akciový fond – střední a východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a statutem. V porovnání s koncem roku 2009 se struktura aktiv změnila následovně: podíl akcií vzrostl z 93,90 % na 97,22 %, naproti tomu zůstatky na běžných účtech a termínovaných vkladech poklesly z 5,97 % na 1,40 %.

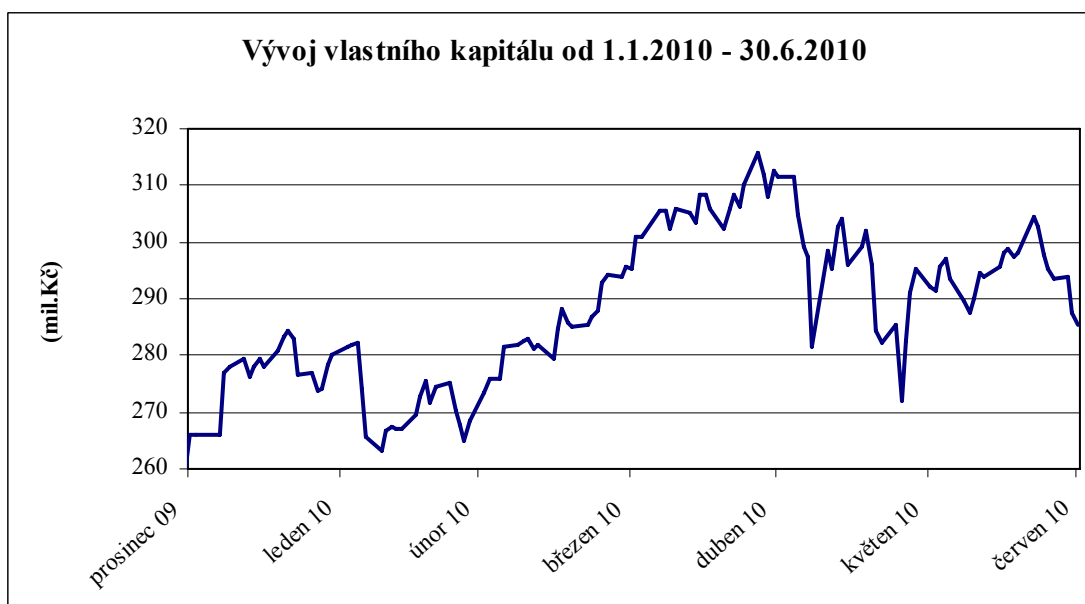
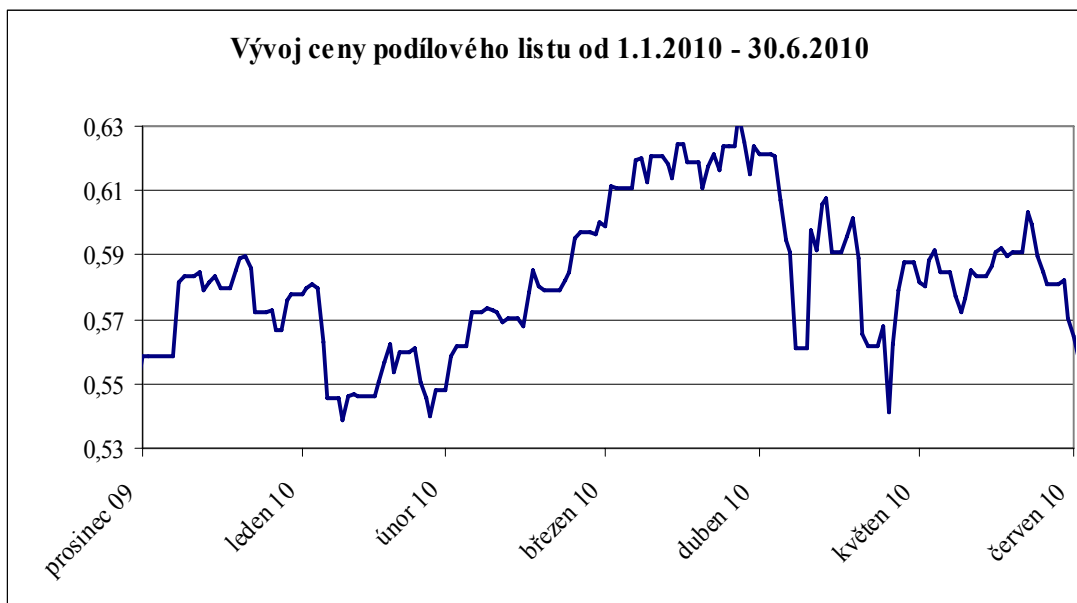
V porovnání s koncem roku 2009 se teritoriální alokace výrazněji nezměnila. Nejvíce byly zastoupeny ruské akcie (25,14 %, nárůst o 0,31 % oproti konci roku 2009), akcie denominované v CZK (19,15 %, růst o 6,42 %), akcie denominované v turecké liře (26,64 %, růst o 1,85 %) a polském zlotém (13,23 %, pokles o 0,65 %).

Fond je fondem růstovým, nevyplácí podílníkům výnosy, které jsou však v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu za 1.pololetí 2010 vzrostla z 0,5583 Kč na 0,565 Kč. Fond tak za uvedené období dosáhl zhodnocení 1,2 %.

Majetek Fondu vzrostl z 266,04 mil. Kč na 285,45 mil. Kč, tedy o 6,79 %. Čisté prodeje z podílových listů Fondu dosáhly 17,0 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu, celkového vlastního kapitálu a nejvýznamnější pozice jsou uvedené níže.



Nejvýznamnější pozice Fondu k 30.6.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0005112300	ČEZ a.s.	19.000	AD	16.355.200	5,73
US6778621044	LUKOIL - SPON ADR	12.891	AZ	14.014.442	4,91
TRAGARAN91N1	TURKIVE GARANTI BANKASI	156.000	AZ	13.734.139	4,81
US3682872078	OAD GAZPROM - SPON ADS	32.805	AZ	13.118.005	4,60
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	3.000	AD	10.200.000	3,57
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	15.000	AZ	10.093.500	3,54
US67812M2070	OAD ROSNEFT OIL CO - GDR	70.156	AZ	9.081.867	3,18
US46626D1081	JSC MMC NORILSK NICKEL - ADR	28.360	AZ	8.625.706	3,02
US80529Q2057	SBERBANK GDR REG S	1.500	AZ	7.766.314	2,72
US8688612048	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR	36.465	AZ	6.744.640	2,36

V Praze dne 31.8.2010



.....
Mgr. Jan Barta
předseda představenstva
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB



.....
Johan De Ryck
člen představenstva
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB

Tabulková část informační povinnosti

ČNB

Rozvaha investiční společnosti**Část 1: Aktiva****Datová oblast: ROFO15_11 Bilanční aktiva IS****ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	580.595	1.056.981
Pokladní hotovost	2	91	69
Pohledávky za bankami	3	404.359	649.343
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	54.359	649.343
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	350.000	
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	0	247.927
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		247.927
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	19.620	17.661
Akcie	13		
Podílové listy	14	19.620	17.661
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	0	0
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	21	3.085	1.317
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	3.085	1.317
Ostatní aktiva	24	29.870	18.220
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26	123.570	122.444

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO15_21 Bilanční pasiva IS****ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	580.595	1.056.981
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5		
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	245.618	313.347
Výnosy a výdaje příštích období	9	11.223	9.446
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15	216.000	216.000
Splacený základní kapitál	16	216.000	216.000
Vlastní akcie	17		
Emisní ažio	18	0	388.110
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	57.769	59.958
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	43.200	43.200
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22	14.569	16.758
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24		
Oceňovací rozdíly	25	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	0	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	4.328	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	45.657	70.120

Část 3: Specifikace podrozvahových aktiv a pasiv
Datová oblast: ROFO15_31 Podrozvahová aktiva a pasiva IS
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze spotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	0	0
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6	9.670	9.670
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	0	0
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	8.720.374	7.851.038

Výkaz zisku a ztráty investiční společnosti

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO25_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	2.171	13.933
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2		7.896
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	2.171	6.037
Náklady na úroky a podobné náklady	4		
Výnosy z akcií a podílů	5	0	334
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	0	334
Výnosy z poplatků a provizí	8	318.554	316.463
Náklady na poplatky a provize	9	-222.327	-212.753
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-1.351	4.649
Ostatní provozní výnosy	11	645	404
Ostatní provozní náklady	12	-8	-1.009
Správní náklady	13	-40.659	-35.464
Náklady na pracovníky	14	-28.145	-25.187
Mzdy a platy pracovníků	15	-20.447	-18.786
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-7.698	-6.401
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-12.514	-10.277
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	-368	-328
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	-368	-328
Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám,výnosy z dříve od.pohl.	22	0	1.006
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	23		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Ztráty z přev.účasti s rozh.a podst.vlivem, tvorba a použ.OP	25		
Rozpuštění ostatních rezerv	26		
Tvorba a použití ostatních rezerv	27		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. nebo podst.vlivem	28		
Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	29	56.657	87.235
Mimořádné výnosy	30		
Mimořádné náklady	31		
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32		
Daň z příjmů	33	-11.000	-17.115
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	45.657	70.120

Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	1.173.663	950.099
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	65.096	36.606
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	65.096	18.605
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	18.001
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	1.087.541	856.126
Akcie	13	1.087.541	838.167
Podílové listy	14	0	17.959
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	21.026	57.367
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI****ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	1.173.663	950.099
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	81.812	25.716
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	-132.066	-106.429
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	1.297.481	1.013.294
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	-73.564	17.518

Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva**Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKl****ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3	65.602	
Pohledávky z pevných termínových operací	4	835.758	699.065
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11	65.602	
Závazky z pevných termínových operací	12	835.758	699.065
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	1.061	1.254
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	1.061	1.254
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	21.889	25.002
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	21.889	25.002
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	5
Náklady na poplatky a provize	9	-490	-630
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-80.468	4.124
Ostatní provozní výnosy	11	5	7
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-12.442	-8.697
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-12.442	-8.697
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	-70.445	21.065
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-3.119	-3.547
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-73.564	17.518

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje****Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI****ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	1.091.851
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	1.729.864.465
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,631177
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z. nebo z. před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	15,31
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Ukazatel BETA	11	

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu**ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	11.664
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	700
Poplatky za audit	4	77
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	126
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	101
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	25
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	364

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	100.089.680
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	68.821
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	88.787.007
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	60.933

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	8	12	1	90030566

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFOS31_11 Majetkové CP v majetku fondu

ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	024	076	094	81.005	81.776	95.000	9.500	0,02
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	024	074	094	61.653	57.800	17.000	8.500	0,04
ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	024	074	094	82.342	57.197	85.000	85	0,02
NIKKO EXCHANGE TRADED INDEX	JP3027660004	JP	024	074	094	37.875	37.489	16.500	4	0,00
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	024	074	094	34.438	30.675	75.000	7.500	0,02
SPDR S+P 500 ETF TRUST	US78462F1030	US	024	074	094	23.676	28.108	13.000	272	0,00
IBM - INTL BUSINNES MACHINES CORP	US4592001014	US	024	074	094	21.580	26.124	10.100	42	0,00
EXXON MOBIL CORPORATION	US30231G1022	US	024	074	094	22.003	21.159	17.700	371	0,00
NEW WORLD RESOURCES BV	NL0006282204	NL	024	074	094	15.488	20.834	95.000	95	0,03
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR - ETF	US81369Y6059	US	024	074	094	17.497	20.249	70.000	1.466	0,02
HEWLETT-PACKARD CO	US4282361033	US	024	074	094	15.450	17.225	19.000	4	0,00
MICROSOFT CORP	US5949181045	US	024	074	094	19.117	17.111	35.500	744	0,00
BOEING CO	US0970231058	US	024	074	094	23.042	17.088	13.000	1.362	0,00
GENERAL ELECTRIC CO	US3696041033	US	024	074	094	34.596	16.915	56.000	70	0,00
XEROX CORP	US9841211033	US	024	074	094	34.398	16.841	100.000	2.095	0,01
PROCTER and GAMBLE CO	US7427181091	US	024	074	094	16.041	16.082	12.800	268	0,00
APPLE INC	US0378331005	US	024	074	094	8.703	14.753	2.800	59	0,00
COCA-COLA COMPANY	US1912161007	US	024	074	094	15.771	14.371	13.688	72	0,00
TOTAL SA	FR0000120271	FR	024	074	094	17.982	13.867	14.600	938	0,00

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN****ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	353.864
Rating 2. stupně	2	624.641
Rating 3. stupně	3	36.706
Rating 4. stupně	4	3.963
Bez ratingu	5	68.367

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 1: Majetek standardního fondu****Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu****ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	1.087.541
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	1.087.541
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 2 zák.	3	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 3 zák.	4	
Investiční CP podle § 26 odst. 1 písm. b) zákona	5	
CP vydané stand. fondem p. § 26 odst. 1 písm. c) zákona	6	
CP vydané spec. fondem p. § 26 odst. 1 písm. d) zákona	7	
Vklady u bank podle § 26 odst. 1 písm. e) zákona	8	65.096
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	-66.491
Nástroje peněžního trhu podle § 26 odst. 1 písm. h) zákona	11	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. i) zákona	12	

Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	678.522	700.570
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	3.419	18.233
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	3.419	233
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	18.000
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	674.675	682.210
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	539.643	648.898
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	135.032	33.312
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	0	0
Akcie	13		
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	428	127
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKl****ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	678.522	700.570
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	2.297	3.193
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10	25	25
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	25	25
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	-68.656	-57.648
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	737.044	756.228
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	7.812	-1.228

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

CSOB bond mix, CSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny CSOB, otevřený podilový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	11.963	14.155
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	11.930	13.945
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	33	210
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	-227	-231
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	257	-11.176
Ostatní provozní výnosy	11	0	0
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-3.787	-3.976
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-3.787	-3.976
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21	17	
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25	0	
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	8.223	-1.228
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-411	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	7.812	-1.228

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje****Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI****ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	676.200
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	533.435.828
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,267632
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	52,53
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Ukazatel BETA	11	

**Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu
ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	3.398
Další peněž. částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	340
Poplatky za audit	4	49
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden. služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	11
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	7
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	4
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	216

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	34.867.503
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	44.227
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	58.036.423
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	73.036

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondu podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	8	11	1	90000196

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CZGB 3,55 18/10/2012	CZ0001001887	CZ	024	078	096	153.444	164.695	15.500	155.000	0,01
ST.DLUHOPIS 6,55 10/11	CZ0001000764	CZ	024	078	096	78.561	78.009	7.000	70.000	0,01
CZGB 4, 11/04/2017	CZ0001001903	CZ	024	076	096	54.220	57.221	5.500	55.000	0,01
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	CZ	024	076	096	49.071	48.954	5.000	50.000	0,00
CZGB 2,8 16/09/2013	CZ0001002729	CZ	024	076	096	44.776	46.030	4.500	45.000	0,00
ST. DLUHOPIS 4,6 8/18	CZ0001000822	CZ	024	076	096	40.800	44.263	4.000	40.000	0,00
ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	024	076	096	38.840	42.006	4.000	40.000	0,00
ČEZ Float 12/12	XS0473872306	CZ	024	076	096	34.500	34.691	23	34.500	0,01
ST. DLUHOPIS 2,55 18/10/2010	CZ0001001242	CZ	024	074	096	29.334	30.681	3.000	30.000	0,00
CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	XS0359086849	LU	024	074	096	19.989	20.454	200	20.000	1,43
Česká spořitelna 3,5 12/12	CZ0003702268	CZ	024	074	096	19.501	20.447	13	19.500	0,38
LLOYDS TSB BANK FLOAT/13	XS0501120983	GB	024	074	096	18.000	17.775	12	18.000	0,00
ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04	XS0504445387	GB	024	074	096	18.000	17.563	12	18.000	0,00
CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	CZ	024	074	096	17.376	17.460	1.700	17.000	0,00
FORTIS 4,29 08/09/2010	XS0384906482	LU	024	074	096	13.000	14.062	130	13.000	1,83
CZGB 4,1 11/04/2011	CZ0001002158	CZ	024	074	096	10.098	10.325	1.000	10.000	0,00
NORDDEUTSCHE LB 0 04/23/12	XS0146143549	DE	024	074	096	9.522	9.538	400	10.000	0,48

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN****ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	598.582
Rating 2. stupně	2	76.093
Rating 3. stupně	3	
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 1: Majetek standardního fondu****Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu****ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	674.675
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	674.675
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 2 zák.	3	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 3 zák.	4	
Investiční CP podle § 26 odst. 1 písm. b) zákona	5	
CP vydané stand. fondem p. § 26 odst. 1 písm. c) zákona	6	
CP vydané spec. fondem p. § 26 odst. 1 písm. d) zákona	7	
Vklady u bank podle § 26 odst. 1 písm. e) zákona	8	3.419
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	
Nástroje peněžního trhu podle § 26 odst. 1 písm. h) zákona	11	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. i) zákona	12	

Rozvaha fondu kolektivního investování**Část 1: Aktiva****Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI****ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	1.228.589	1.143.807
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	22.484	32.325
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	22.483	3.324
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	1	29.001
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	668.410	694.759
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	91.279	255.596
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	577.131	439.163
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	528.655	410.731
Akcie	13	528.655	410.731
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	9.040	5.992
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI****ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	1.228.589	1.143.807
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	4.072	3.440
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	270.801	292.725
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	989.996	875.214
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	-36.280	-27.572

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	17.586	20.407
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	17.383	19.918
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	203	489
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	12.429	10.047
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	12.429	10.047
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	5
Náklady na poplatky a provize	9	-989	-743
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-49.657	-44.203
Ostatní provozní výnosy	11	9	0
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-13.926	-11.865
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-13.926	-11.865
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	-34.548	-26.352
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-1.732	-1.220
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-36.280	-27.572

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje****Datová oblast: DOFO30 11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI****ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	1.224.518
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	922.745.458
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,327037
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	31,44
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Ukazatel BETA	11	

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu**ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	13.117
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	721
Poplatky za audit	4	86
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	197
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	137
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	60
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	792

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB střeoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	17.304.769
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	24.209
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	58.986.475
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	82.133

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	9	13	1	60167360

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI**Část 1: Cenné papíry****Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu****ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	048	055	054	55.723	57.674	67.000	6.700	0,01
ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	048	055	054	56.186	43.066	64.000	64	0,02
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	PL	048	055	054	30.902	34.393	152.435	943.573	0,01
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	048	055	054	35.068	32.300	9.500	4.750	0,02
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	33.990	32.229	18.500	1.661	0,02
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	PL	048	055	054	27.424	30.999	32.102	199	0,01
KGHM PW	PLKGHM000017	PL	048	055	054	18.465	30.712	56.000	3.466	0,03
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	40.008	29.739	69.500	624	0,02
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	PL	048	055	054	37.068	28.618	130.307	1.008	0,03
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000067624	HU	048	055	054	24.531	24.156	6.482	582	0,03
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLTLKPL00017	PL	048	055	054	33.379	22.129	250.000	4.643	0,02
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	22.544	20.450	50.000	5.000	0,01
MAGYAR TELEKOM	HU0000073507	HU	048	055	054	18.267	14.447	250.198	2.247	0,02
NEW WORLD RESOURCES BV	NL0006282204	NL	048	055	054	9.998	13.158	60.000	60	0,02

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

ČSOB střeoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
POLAND GOVT BOND 4,75 25/04/2012	PL0000104659	PL	048	055	054	113.725	109.575	17.500	108.325	0,00
CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	XS0359086849	LU	048	055	054	49.973	51.135	500	50.000	3,58
HSH NORDBANK AG	XS0205358061	DE	048	055	054	46.813	47.942	940	47.000	0,56
POLAND GOVT BOND POLGB 4,25 24/05/2012	PL0000104287	PL	048	055	054	47.175	43.577	7.000	43.330	0,00
POLAND GOVT BOND POLGB 5 24/10/2013	PL0000102836	PL	048	055	054	36.906	38.328	6.000	37.140	0,00
ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04/13	XS0504445387	GB	048	055	054	39.000	38.052	26	39.000	0,00
Česká spořitelna 3,5 12/12	CZ0003702268	CZ	048	055	054	36.001	37.748	24	36.000	0,70
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	055	054	34.600	36.562	3.500	35.000	0,00
ČEZ Float 12/12	XS0473872306	CZ	048	055	054	36.000	36.199	24	36.000	0,01
CZGB 3,75 12/09/2020	CZ0001001317	CZ	048	055	054	34.021	34.892	3.500	35.000	0,00
POLAND GOVT BOND 5,75/2014	PL0000105433	PL	048	055	054	33.581	31.818	5.000	30.950	0,00
POLAND GOVT BOND POLGB 5,25/2013	PL0000105037	PL	048	055	054	31.574	31.498	5.000	30.950	0,00
HUNGARY GOVT 6 10/12/2011 serie 11/B	HU0000402334	HU	048	055	054	29.076	28.172	30.000	26.940	0,00
HUNGARY GOVT 12022013/ 6,75	HU0000402045	HU	048	055	054	18.141	18.361	20.000	17.960	0,00
HUNGARY GOVT HGB 6 24/12/2012	HU0000402417	HU	048	055	054	15.836	15.694	17.000	15.266	0,00
HUNGARY GOVT HGB 7,25 12.6.2012	HU0000402367	HU	048	055	054	16.375	15.514	17.000	15.266	0,00

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN****ČSOB střeoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	I
Rating 1. stupně	1	222.673
Rating 2. stupně	2	839.833
Rating 3. stupně	3	116.473
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	18.086

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 2: Majetek speciálního fondu****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu****ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	22.484
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	637.936
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	435.387
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	123.743
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

Rozvaha fondu kolektivního investování**Část 1: Aktiva****Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI****ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	3.070.718	3.023.611
Pokladní hotovost	2	0	5
Pohledávky za bankami	3	57.746	92.186
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	57.746	10.186
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	82.000
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	1.839.149	1.810.847
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	881.833	1.029.585
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	957.316	781.262
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	1.154.409	1.077.109
Akcie	13	1.154.409	1.077.109
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	19.414	43.464
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKl****ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	3.070.718	3.023.610
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	56.246	30.484
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10	20	51.147
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	20	51.147
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	334.658	436.868
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	2.638.012	2.483.719
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	41.782	21.392

Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva**Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKl****ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	590.614	550.033
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9	36.111	39.478
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	590.614	550.033
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	37.633	39.210
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	35.087	37.780
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	2.546	1.430
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	37.457	33.787
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	37.457	33.787
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	4
Náklady na poplatky a provize	9	-1.402	-1.325
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-51.850	-15.526
Ostatní provozní výnosy	11	593	4
Ostatní provozní náklady	12	0	0
Správní náklady	13	-33.099	-31.121
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-33.099	-31.121
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21	56	880
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účasti s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25	55.650	13
Tvorba a použití ostatních rezerv	26	0	-749
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	45.038	25.173
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-3.256	-3.781
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	41.782	21.392

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje****Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI****ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	3.014.451
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	1.897.164.486
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,588925
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	37,49
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Ukazatel BETA	11	

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu**ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	I
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	30.776
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	2.154
Poplatky za audit	4	167
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	227
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	213
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	14
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	1.174

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	3.677.432
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	5.855
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	93.594.332
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	148.547

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondu podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	9	13	1	90035843

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	048	055	054	148373	163552	190000	19000	0,03
ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	048	055	054	132542	121795	181000	181	0,04
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	048	055	054	85740	81600	24000	12000	0,06
SPDR S+P 500 ETF TRUST	US78462F1030	US	048	055	054	76543	62486	28900	605	0,00
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	53910	47035	115000	11500	0,03
Pražská teplárenská a.s.	CX0008439659	CZ	048	055	054	16141	40524	11529	11529	0,00
NEW WORLD RESOURCES BV	NL0006282204	NL	048	055	054	24472	32895	150000	150	0,05

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CZGB 3,75 12/09/2020	CZ0001001317	CZ	048	055	054	197.797	214.334	21.500	215.000	0,02
CEZCO 4,3 27/08/2010	CZ0003501520	CZ	048	055	054	199.031	207.838	20.000	200.000	0,04
ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	048	055	054	180.580	189.025	18.000	180.000	0,02
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	055	054	124.900	137.412	13.154	131.540	0,01
HSH NORDBANK AG	XS0205358061	DE	048	055	054	118.894	122.100	2.394	119.700	1,44
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	CZ	048	055	054	118.238	117.490	12.000	120.000	0,01
CZGB 4, 11/04/2017	CZ0001001903	CZ	048	055	054	97.312	104.038	10.000	100.000	0,01
Česká spořitelna 3,5 12/12	CZ0003702268	CZ	048	055	054	90.001	94.371	60	90.000	1,75
CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	XS0359086849	LU	048	055	054	88.452	90.509	885	88.500	6,34
GEN ELEC CAP CRP GEF FLOAT 3.3.2015	XS0490323580	US	048	055	054	89.789	90.306	45	90.000	1,24
LLOYDS TSB BANK FLOAT/13	XS0501120983	GB	048	055	054	90.000	88.877	60	90.000	0,01
ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04/13	XS0504445387	GB	048	055	054	90.000	87.813	60	90.000	0,01
CZGB FLOAT 4/12	CZ0001002505	CZ	048	055	054	77.176	77.033	7.500	75.000	0,01
FORTIS 4,29 08/09/2010	XS0384906482	LU	048	055	054	52.551	56.790	525	52.500	7,39
CZGB 3,55 18/10/2012	CZ0001001887	CZ	048	055	054	40.104	42.502	4.000	40.000	0,00
SEVERN TRENT FIN SEVRE FLOAT 12	XS0303138100	GB	048	055	054	41.120	41.631	21	42.000	0,22
HSBCR FLOAT 10/10	XS0231140384	US	048	055	054	38.020	40.117	20	40.000	1,91

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN****ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	1.608.687
Rating 2. stupně	2	1.278.223
Rating 3. stupně	3	42.465
Rating 4. stupně	4	145
Bez ratingu	5	64.038

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 2: Majetek speciálního fondu****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu****ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	57.746
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	1.655.773
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	881.833
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	455.951
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	-39.721
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

Rozvaha fondu kolektivního investování**Část 1: Aktiva****Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	194.736	203.653
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	858	16.741
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	858	740
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	16.001
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	1.095	
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	1.095	
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	182.945	186.517
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	112.458	131.057
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	70.487	55.460
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	9.779	0
Akcie	13	9.779	0
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	59	395
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	194.736	203.653
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	199	102
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	289	3.477
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	192.507	199.536
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	1.741	538

Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva**Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	9.995	9.862
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	9.995	9.862
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,

člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	2.517	3.469
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	2.456	3.116
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	61	353
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	369	0
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	369	0
Výnosy z poplatků a provizí	8		4
Náklady na poplatky a provize	9	-81	-82
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-464	-2.310
Ostatní provozní výnosy	11	0	0
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-528	-543
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-528	-543
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	1.813	538
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-72	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	1.741	538

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje****Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	I
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	194.537
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	192.506.735
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,010546
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,026306
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	77,29
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Ukazatel BETA	11	

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu
ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	381
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	114
Poplatky za audit	4	31
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden. služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	20
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	4
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	16
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	61

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	37.595.425
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	38.100
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	20.098.174
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	20.314

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	9	13	1	90041886

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI**Část 1: Cenné papíry****Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	048	055	054	3641	3443	4000	400	0,00
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	048	055	054	3870	3400	1000	500	0,00
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	2176	2045	5000	500	0,00

**Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu
CSOB institucionální-nadační, CSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	CZ	048	057	054	45.956	46.017	4.700	47.000	0,00
CZGB 3,55 18/10/2012	CZ0001001887	CZ	048	055	054	19.965	21.251	2.000	20.000	0,00
CZGB FLOAT 4/12	CZ0001002505	CZ	048	055	054	20.419	20.542	2.000	20.000	0,00
ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	048	055	054	9.961	10.501	1.000	10.000	0,00
CITY OF WARSAW 6,875 6.5.2014	XS0426658943	PL	048	055	054	9.804	9.892	350	8.993	0,19
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	055	054	8.816	8.984	860	8.600	0,00
CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	XS0359086849	LU	048	055	054	6.996	7.159	70	7.000	0,50
ČEZ Float 12/12	XS0473872306	CZ	048	055	054	6.000	6.033	4	6.000	0,00
FORTIS 4,29 08/09/2010	XS0384906482	LU	048	055	054	5.000	5.409	50	5.000	0,70
CZGB 4,1 11/04/2011	CZ0001002158	CZ	048	055	054	5.123	5.162	500	5.000	0,00
GE CAPITAL FLOAT 01/10/10	XS0230853052	US	048	055	054	4.963	4.958	5	5.000	0,07
Česká spořitelna 3,5 12/12	CZ0003702268	CZ	048	055	054	4.501	4.719	3	4.500	0,09
DEUTSCHE TELEKOM FLOAT 01/13	XS0341655305	DE	048	055	054	4.539	4.450	3	4.500	0,00
LLOYDS TSB BANK FLOAT/13	XS0501120983	GB	048	055	054	4.500	4.444	3	4.500	0,00
ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04/13	XS0504445387	GB	048	055	054	4.500	4.391	3	4.500	0,00
HSH NORDBANK AG	XS0205358061	DE	048	055	054	3.996	4.080	80	4.000	0,05
BMW FLOAT 02/11	XS0345201437	US	048	055	054	4.004	4.011	2	4.000	0,01
KBC 0, 03/10/2010	XS0387279077	NL	048	055	054	3.683	3.977	160	4.000	0,01
SEVERN TRENT FIN SEVRE FLOAT 12	XS0303138100	GB	048	055	054	3.940	3.965	2	4.000	0,02
FHB MORTGAGE BAN FHBHU 0 02/07/10	HU0000652169	HU	048	055	054	2.689	3.000	2	3.000	0,03

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	135.739
Rating 2. stupně	2	56.767
Rating 3. stupně	3	218
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 2: Majetek speciálního fondu****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu****ČSOB institucionální-nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	859
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	50.247
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	112.458
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	30.019
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	59
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	83.515	86.152
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	13.339	33.467
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	7.160	1.466
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	6.179	32.001
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	70.176	52.685
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	9.432	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	60.744	52.685
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	12	0	0
Akcíe	13		
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	0	0
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI****ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	83.515	86.152
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	214	115
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	20.934	20.531
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	61.885	65.731
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	482	-225

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	1988	3784
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	1899	3557
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	89	227
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7		
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	-56	-52
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-939	-3354
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-511	-603
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-511	-603
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účasti s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	482	-225
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32		
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	482	-225

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje****Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI****ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	I
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	83.301
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	81.503.929
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,022054
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	28,92
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Ukazatel BETA	11	

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu**ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	I
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	435
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	43
Poplatky za audit	4	32
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	32
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	30
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	2
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	24

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	I
Počet podílových listů vydaných OPF	1	15.049.499
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	15.455
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	13.316.410
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	13.735

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	9	11	1	90065645

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKIDatová oblast: **DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu**

ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
LANDESBANK HESSEN-THUERIGEN 12,5 10	XS0117360411	DE	048	057	054	34.282	24.066	3.486	21.578	1,40
ZERO POLAND GOVT BOND POLGB 25/07/12	PL0000105912	PL	048	055	054	14.291	13.498	2.400	14.856	0,00
EIB 17,5/10/10	XS0271888934	LU	048	055	054	10.431	11.651	770	10.194	0,01
CZGB 4,1 11/04/2011	CZ0001002158	CZ	048	055	054	10.228	10.325	1.000	10.000	0,00
CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	XS0359086849	LU	048	055	054	5.997	6.136	60	6.000	0,43
FHB MORTGAGE BAN FHBHU 0 02/07/10	HU0000652169	HU	048	055	054	4.034	4.500	3	4.500	0,04

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN****ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	46.042
Rating 2. stupně	2	24.134
Rating 3. stupně	3	
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 2: Majetek speciálního fondu****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu****ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	13.340
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	6.137
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	35.474
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	28.565
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,

člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	277.566	214.510
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	10.671	20.548
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	10.671	547
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	20.001
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	266.895	193.277
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	251.605	130.055
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	15.290	63.222
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	0	0
Akcie	13	0	0
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	0	685
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKl****ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	277.566	214.510
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5		
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	288	1.593
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	887	4.420
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	273.116	208.829
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	3.275	-332

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,

člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	3.093	3.848
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	3.047	3.694
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	46	154
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	4
Náklady na poplatky a provize	9	-84	-82
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	870	-3.581
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-442	-521
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-442	-521
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	3.437	-332
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-162	
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	3.275	-332

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje****Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI****ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	I
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	277.278
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	273.116.189
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,015238
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,024254
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	22,06
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Úkazatel BETA	11	

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu**ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	245
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitářů	3	159
Poplatky za audit	4	35
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	15
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	1
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	14
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	68

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	65.858.349
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	66.808
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	5.563.114
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	5.625

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	9	13	1	90071653

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	CZ	048	057	054	58.573	58.745	6.000	60.000	0,01
CZGB 3,55 18/10/2012	CZ0001001887	CZ	048	055	054	45.452	47.815	4.500	45.000	0,00
ST.DLUHOPIS 6,55 10/11	CZ0001000764	CZ	048	055	054	32.645	33.432	3.000	30.000	0,00
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	055	054	25.746	26.116	2.500	25.000	0,00
CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	CZ	048	055	054	23.330	23.622	2.300	23.000	0,00
CZGB FLOAT 4/12	CZ0001002505	CZ	048	055	054	20.254	20.542	2.000	20.000	0,00
CZGB 4,1 11/04/2011	CZ0001002158	CZ	048	055	054	15.417	15.487	1.500	15.000	0,00
CZGB 2,8 16/09/2013	CZ0001002729	CZ	048	055	054	14.926	15.343	1.500	15.000	0,00
ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	048	055	054	9.934	10.501	1.000	10.000	0,00
ČEZ Float 12/12	XS0473872306	CZ	048	055	054	6.000	6.033	4	6.000	0,00
HSH NORDBANK AG	XS0205358061	DE	048	055	054	4.995	5.100	100	5.000	0,06
CEZCO 4,3 27/08/2010	CZ0003501520	CZ	048	055	054	3.964	4.157	400	4.000	0,00

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN****ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	256.705
Rating 2. stupně	2	10.190
Rating 3. stupně	3	
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 2: Majetek speciálního fondu****Datová oblast: DOFO32 21 Skladba majetku speciálního fondu****ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s..****člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	10.671
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	10.190
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	251.604
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	5.100
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	340.944	235.377
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	15.159	4.581
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	15.159	4.581
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	12	322.970	194.760
Akcíe	13	322.970	194.760
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	2.815	36.036
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI****ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	340.944	235.377
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	18.316	2.440
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	167.425	191.268
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	187.273	25.499
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	-32.070	16.170

Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva**Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI****ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	305.622	126.826
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	305.622	126.826
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	32	75
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	32	75
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	6.921	6.024
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	6.921	6.024
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	-452	-337
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-34.567	13.369
Ostatní provozní výnosy	11	7	0
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-2.893	-1.738
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-2.893	-1.738
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	-30.952	17.393
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-1.118	-1.223
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-32.070	16.170

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje****Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI****ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	I
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	322.628
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	671.925.859
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,480154
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	19,38
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Ukazatel BETA	11	

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu**ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	2.628
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	228
Poplatky za audit	4	37
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	54
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	25
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	29
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	397

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	41.091.520
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	22.074
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	29.126.265
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	15.232

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	8	12	1	90071394

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI**Část 1: Cenné papíry****Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu****ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
SPDR DJ REIT EFT	US78464A6073	US	048	055	054	37.796	30.722	28.752	602	0,12
UNIBAIL-RODAMCO SE	FR0000124711	FR	048	055	054	35.452	26.397	7.624	979	0,01
IMMOFINZ AG	AT0000809058	AT	048	055	054	69.883	23.295	425.436	10.932	0,04
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD.	JE00B3DCF752	JE	048	055	054	80.120	22.257	243.789	6.264	0,06
PIK GROUP - GDR REG S	US69338N2062	RU	048	055	054	27.940	17.591	247.000	5.174	0,05
GLOBE TRADE CENTRE SA	PLGTC0000037	PL	048	055	054	24.256	15.755	109.381	68	0,05
ISHARES COHEN and STREERS RLTY	US4642875649	US	048	055	054	26.196	15.254	13.262	278	0,01
CORIO NV	NL0000288967	NL	048	055	054	20.366	13.822	13.467	3.460	0,01
SIMON PROPERTY GROUP INC	US8288061091	US	048	055	054	12.425	11.348	6.709	141	0,00
AFI DEVELOPMENT - GDR REG S	US00106J2006	US	048	055	054	21.898	10.414	305.000	6.389	0,06
EASY ETF EPRA EUROZONE	LU0192223062	LU	048	055	054	17.972	8.577	2.319	60	0,20
KLEPIERRE	FR0000121964	FR	048	055	054	11.914	7.152	12.226	440	0,01
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	AT0000641352	AT	048	055	054	7.316	6.621	30.096	773	0,03
FONCIERE DES REGIONS	FR0000064578	FR	048	055	054	10.256	6.085	3.483	268	0,01
WERELDHAVE NV	NL0000289213	NL	048	055	054	10.331	5.898	3.763	967	0,02
ICADE SA	FR0000035081	FR	048	055	054	8.207	5.790	3.250	84	0,01
EUROCOMMERCIAL	NL0000288876	NL	048	055	054	7.627	5.646	8.370	215	0,02
SISTEMA HALS-GDR REG USD	US82977M2070	RU	048	055	054	32.412	5.583	253.825	5.317	0,10
DOM DEVELOPMENT SA	PLDMDVL00012	PL	048	055	054	11.818	5.408	20.178	125	0,08
GECINA SA	FR0010040865	FR	048	055	054	9.028	5.289	2.767	533	0,00
ORBIS SA	PLORBIS00014	PL	048	055	054	8.738	5.241	23.829	295	0,05
SILIC	FR0000050916	FR	048	055	054	7.626	4.810	2.311	238	0,01
PLAZA CENTERS	NL0000686772	NL	048	055	054	4.921	4.558	145.000	4.558	0,05
MERCIALYS	FR0010241638	FR	048	055	054	5.019	4.550	7.600	195	0,01

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu**ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKl	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKl
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
RGI INTERNATIONAL LTD	GG00B1H11J88	GG	048	055	054	8.065	4.238	99.430	2.083	0,08
ECHO INVESTMENT SA	PLECHPS00019	PL	048	055	054	11.422	4.080	158.430	490	0,04
PUBLIC STORAGE	US74460D1090	US	048	055	054	2.528	3.683	2.000	4	0,00
COFINIMMO	BE0003593044	BE	048	055	054	6.651	3.652	1.538	40	0,01
MIRLAND DEVELOPMENT CORP	CY0100141015	CY	048	055	054	12.609	3.584	57.149	18	0,06

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN****ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	86.963
Rating 2. stupně	2	151.534
Rating 3. stupně	3	27.546
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	56.927

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 1: Majetek standardního fondu****Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu****ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	322.970
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	322.970
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 2 zák.	3	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 3 zák.	4	
Investiční CP podle § 26 odst. 1 písm. b) zákona	5	
CP vydané stand. fondem p. § 26 odst. 1 písm. c) zákona	6	
CP vydané spec. fondem p. § 26 odst. 1 písm. d) zákona	7	
Vklady u bank podle § 26 odst. 1 písm. e) zákona	8	15.159
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	-15.132
Nástroje peněžního trhu podle § 26 odst. 1 písm. h) zákona	11	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. i) zákona	12	

Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	286.650	197.388
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	4.021	10.565
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	4.021	10.565
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	278.689	185.004
Akcie	13	278.689	185.004
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	3.940	1.819
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKl****ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,****ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	286.650	197.388
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	1.191	701
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy	10	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	0	0
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	-11.857	6.436
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	294.915	173.560
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	2.401	16.691

Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva**Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI****ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,****ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	7.815	7.004
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	7.815	7.004
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	124	167
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	124	167
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	6.104	4.597
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	6.104	4.597
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	2
Náklady na poplatky a provize	9	-526	-350
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	116	18.191
Ostatní provozní výnosy	11	98	0
Ostatní provozní náklady	12	0	-3.461
Správní náklady	13	-3.116	-1.954
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-3.116	-1.954
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	21		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	2.800	17.192
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-399	-501
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	2.401	16.691

Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI**Část 1: Dodatečné údaje**

Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI

ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	285.459
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	505.259.688
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,564974
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	30,91
Průměrná měsíční výkonnost	9	
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	
Ukazatel BETA	11	

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu
ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	2.889
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	188
Poplatky za audit	4	39
Přirážky, které šly do majetku IS	5	
Srážky, které šly do majetku IS	6	
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	
Poplatky obchodníkovi s CP	8	228
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	106
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	122
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	298

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu**Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF****ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,****ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	56.004.762
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	32.878
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	27.271.019
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	15.869

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,****ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
	5	8	12	1	90077546

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	024	076	094	18217	16355	19000	1900	0,00
LUKOIL - SPON ADR	US6778621044	RU	024	074	094	19239	14014	12891	270	0,00
TURKIVE GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	TR	024	074	094	10764	13734	156000	2065	0,00
OAO GAZPROM - SPON ADS	US3682872078	RU	024	074	094	23458	13118	32805	687	0,00
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	024	074	094	11442	10200	3000	1500	0,01
ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPA	AT0000652011	AT	024	074	094	10926	10094	15000	15	0,00
OAO ROSNEFT OIL CO - GDR	US67812M2070	RU	024	074	094	12035	9082	70156	1470	0,00
JSC MMC NORILSK NICKEL - ADR	US46626D1081	RU	024	074	094	12024	8626	28360	594	0,00
SBERBANK GDR REG S	US80529Q2057	RU	024	074	094	6149	7766	1500	39	0,00
SURGUTNEFTEGAZ SP ADR	US8688612048	RU	024	074	094	7191	6745	36465	764	0,00
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	024	074	094	6853	6135	15000	1500	0,00
AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	TR	024	074	094	4322	6018	59417	787	0,00
TURCELL ILETISIM HIZMET AS	TRATCELL91M1	TR	024	074	094	6121	5899	54010	715	0,00
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	PL	024	074	094	6606	5581	25414	197	0,01
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRAEREGL91G3	TR	024	074	094	5651	5419	101322	1341	0,01
YAPI VE KREDI BANKASI	TRAYKBNK91N6	TR	024	074	094	3968	5343	93422	1237	0,00
TURKIVE IS BANKASI-C	TRAICTR91N2	TR	024	074	094	4867	5127	78238	1036	0,00
MOL MAGYAR OLAI - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	024	074	094	6683	4878	2800	251	0,00
KRKA	SI0031102120	SI	024	074	094	6235	4696	2790	72	0,01
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLTLKPL00017	PL	024	074	094	7349	4603	52000	966	0,00
KGHM PW	PLKGHM000017	PL	024	074	094	5984	4295	7832	485	0,00
KOC HOLDING AS	TRAKCHOL91Q8	TR	024	074	094	3916	3946	55200	731	0,00
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRASAHOL91Q5	TR	024	074	094	3309	3924	46311	613	0,00
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	024	074	094	8174	3852	9001	81	0,00
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	PL	024	074	094	5367	3848	3985	25	0,00
TUPRAS - TURKIVE PETROL RAFINE	TRATUPRS91E8	TR	024	074	094	3089	3766	9810	130	0,00
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000067624	HU	024	074	094	4122	3671	985	88	0,01
PHILIP MORRIS LR	CS0008418869	CZ	024	074	094	3579	3498	400	400	0,01

Část 3: Kvalita investičních nástrojů**Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN
ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,****ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	29.011
Rating 2. stupně	2	164.818
Rating 3. stupně	3	73.236
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	11.623

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 1: Majetek standardního fondu****Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu****ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa,****ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	278.689
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	278.689
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 2 zák.	3	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 3 zák.	4	
Investiční CP podle § 26 odst. 1 písm. b) zákona	5	
CP vydané stand. fondem p. § 26 odst. 1 písm. c) zákona	6	
CP vydané spec. fondem p. § 26 odst. 1 písm. d) zákona	7	
Vklady u bank podle § 26 odst. 1 písm. e) zákona	8	4.021
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	86
Nástroje peněžního trhu podle § 26 odst. 1 písm. h) zákona	11	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. i) zákona	12	

Vysvětlivky: Klasifikace fondů podle majetku v portfoliu - typ fondu

11	Dluhopisový fond
12	Akciový fond
14	Fond peněžního trhu
13	Smíšený fond
21	Fond nemovitosti
31	Fond fondů

Klasifikace fondů podle charakteru investorů

1	Veřejně přístupné fondy
2	Institucionální fondy

Kategorie FKI

8	Standardní fond
9	Speciální fond

Specifikace fondů FKI -druh fondu

5	Otevřený podílový fond
6	Uzavřený podílový fond
7	Investiční fond

Vysvětlivky:

Vztah k legislativě

Kod	Název	Text
024	§ 26 odst. 1 písm. a) bod 1 zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond investuje pouze do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu
028	§ 26 odst. 1 písm. a) bod 2 zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond investuje pouze do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které jsou obchodovány na veřejném trhu v jiném členském státě Evropské unie, který je oficiálně uznaný a na kterém se pravidelně obchoduje
032	§ 26 odst. 1 písm. a) bod 3 zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond investuje pouze do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na oficiálním trhu burzy cenných papírů ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na veřejném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který je oficiálně uznaný a na kterém se pravidelně obchoduje, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů a zahraničních oficiálně uznaných veřejných trhů České národní banky
034	§ 26 odst. 1 písm. b) zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond investuje pouze do investičních cenných papírů z nové emise, jestliže 1. podmínky emise obsahují závazek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na trzích uvedených v písmeni a) a jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů a zahraničních oficiálně uznaných veřejných trhů České národní banky a 2. žádost o jejich přijetí k obchodování na trzích uvedených v písmeni a) bude podána tak, aby tento cenný papír byl přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
038	§ 26 odst. 1 písm. c) zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond investuje pouze do investičních cenných papírů vydaných standardním fondem, pokud podle statutu tohoto standardního fondu může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydaných standardním fondem nebo cenných papírů vydaných speciálním fondem, který splňuje podmínky uvedené v písmeni d) bodech 1 až 3 a investuje do stejných druhů majetku jako standardní fond, rozkládá riziko spojené s investováním, odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty
042	§ 26 odst. 1 písm. d) zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond investuje pouze do investičních cenných papírů vydaných speciálním fondem, který investuje do stejných druhů majetku jako standardní fond, rozkládá riziko spojené s investováním a odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty, za předpokladu, že 1. má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu, který Česká národní banka považuje za rovnocenný dohledu členského státu Evropské unie, a je zajištěna spolupráce mezi Českou národní bankou a tímto orgánem dohledu, 2. ochrana vlastníků cenných papírů vydaných tímto speciálním fondem je rovnocenná ochraně poskytované vlastníkům cenných papírů vydaných standardním fondem; tento speciální fond musí zejména dodržovat ustanovení o zákazu vypůjčování, půjčování a prodeji majetku (§ 33 až 35) a jeho majetek je účetně oddělen ve smyslu § 16 odst. 1, 3. vypracovává a uveřejňuje pololetní zprávu a výroční zprávu obdobně jako standardní fond, 4. jeho statut umožňuje investovat nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydaných standardním fondem a cenných papírů
044	§ 26 odst. 1 písm. i) zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond investuje pouze do investičních cenných papírů, které nesplňují podmínky podle písmena a), a nástrojů peněžního trhu, které nesplňují podmínky podle písmen a) a h), a to až do výše 10 % hodnoty majetku standardního fondu
048	§ 51 odst. 1 písm. a) zákona č. 189/2004 Sb.	Speciální fond cenných papírů investuje převážně do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu uvedených v § 26 odst. 1 písm. a), investičních cenných papírů uvedených v § 26 odst. 1 písm. b) nebo nástrojů peněžního trhu uvedených v § 26 odst. 1 písm. h)