



Výroční zpráva
za období od 1.1.2006 do 31.12.2006

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

Obsah

Obsah	2
Základní údaje o společnosti	4
Orgány společnosti k 31. 12. 2006	4
Vnitřní struktura společnosti	8
Přehled obhospodařovaných fondů	9
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	13
Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích	15
Zpráva dozorčí rady	24
Vývoj činnosti otevřených podílových fondů	25
Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami	43
Finanční část	58
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	99
Finanční část	
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	125
Finanční část	
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB střeoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	155
Finanční část	
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	184
Finanční část	
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	221
Finanční část	
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	
Finanční část	245
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	
Finanční část	268
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	
Finanční část	296
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	
Finanční část	319
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
Tabulková část informační povinnosti ČNB	335

Základní údaje o společnosti

Název:	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
IČ:	25677888
Sídlo společnosti:	Perlová 371/5, 110 00 Praha 1
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
Akcionář:	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 31. prosinci 2006

Představenstvo:	Dozorčí rada:
<i>Předseda představenstva:</i> Johan De Ryck	<i>Předseda dozorčí rady:</i> Christian Defrancq (od 23.6.2006, od 2.6.2006 – člen dozorčí rady) Guido Segers (do 2.6.2006)
<i>Členové představenstva</i> Mgr. Jan Barta Ing. Jarmila Čermáková	<i>Členové dozorčí rady:</i> Ing. Josef Beneš Stefan Duchateau Ing. Pavel Kavánek Philippe Moreels Erwin Schoeters

Představenstvo

Johan De Ryck – předseda představenstva (od 9.12.2005 - dosud)

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, v roce 2006 byl jmenován generálním ředitelem KBC Asset Management pro střední Evropu. 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., předseda dozorčí rady Zemský Penzijní fond, a.s., člen představenstva K&H Investment Fund Management Private Limited Copany, člen dozorčí rady ČSOB d.s.s., a.s.

Mgr. Jan Barta – člen (od 9.12.2005 – dosud)

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 společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB. Od 9.12.2005 je členem představenstva společnosti ČSOB Investiční společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB, pověřený řízením útvaru podpory prodeje. V loňském roce byl jmenován i generálním ředitelem společnosti. Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady Zemský Penzijní fond, a.s. (od 14.2.2007), předseda představenstva Asociace pro kapitálový trh.

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

Je absolventkou Vysoké školy ekonomické - 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, daně, finance a middle office. V profesní Asociaci fondů a asset managementu ČR je revizorem účtů a členkou finanční a daňové komise.

Dozorčí rada

Christian Defrancq – předseda (od 23.6.2006 – dosud)
(od 2.6.2006 – člen dozorčí rady)

Je absolventem „State University Ghent, Belgie“, obor matematika a „Katholieke Universiteit Leuven, Belgie“, obor účetnictví. Od roku 1975 působil u společnosti Royale Belge NV, kde zastával funkce: manager životního pojištění a hypotečních úvěrů a člen výkonného výboru pojištění fyzických osob. V roce 1998 působil v řídicích funkcích v KBC Insurance NV. V současné době působí ve funkci výkonného ředitele v KBC Insurance a KBC Group a KBC Bank. Členství v orgánech jiných společností: předseda 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.

Guido Segers – předseda (od 8.12.2005 – 2.6.2006)

Je absolventem Katholieke Universiteit Leuven, Belgie.

Od roku 1986 působí v centrále společnosti KBC Bank, kde mj. zastával funkci ředitele divize mezinárodních úvěrů, mezinárodní divize řízení rizik, nebo funkci náměstka ředitele. Od roku 1998 zastával funkci generálního ředitele, ředitelství kontroly a účetnictví, od roku 2003 do současnosti zastává funkci generálního ředitele a člena řídicího výboru KBC Bank N.V., dále je členem řídicího výboru KBC Group N.V.

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

Je absolventem Vysoké školy ekonomické, fakulty financí a bankovníctví, Schoul of International Affairs and Business School, Colombia University, New York.

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 představenstva ČSOB Asset Management, sprav. spol., a.s. (do 1.1.2007); předseda představenstva ČSOB d.s.s., a.s. (do 14.3.2007), člen dozorčí rady ČSOB distribution, a.s. (do 30.1.2007), člen dozorčí rady Zemského penzijního fondu, a.s. (od 14.2.2007), předseda představenstva Asociace fondů a Asset managementu České republiky.

Stefan Duchateau – člen (od 8.12.2005 – dosud)

Je absolventem Svobodné univerzity v Bruselu.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Před rokem 1998 působil jako ředitel divize řízení investic ve společnosti Kredietbank. Od roku 1998 působil jako generální ředitel – řízení aktiv a investic skupiny KBC. Od roku 2000 zastává funkci předsedy řídicího výboru společnosti KBC Asset Management N.V.

Dále zastává funkci předsedy belgické asociace správců fondů a místopředsedy belgické federace finančních institucí Febelfin. Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB.

Ing. Pavel Kavánek – člen (od 26.9.2003 - dosud)

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University. V ČSOB pracuje od roku 1972. Od roku 1991 je členem představenstva banky a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, místopředseda dozorčí rady ČMSS, president České bankovní asociace, předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových.

Philippe Moreels – člen (od 8.12.2005 - dosud)

Získal univerzitní vzdělání zaměřené na počítačové a sociální vědy v Belgii, studium obchodního řízení na Solvay Business School ukončeno diplomem Handelsingenieur Solvay. Pracovní kariéru začal jako analytik penzijního fondu v Unilever Group. Od roku 1993, do vstupu do ČSOB, pracoval v Tatra bance Bratislava na Slovensku, nejprve jako operační manažer a od roku 1998 jako člen představenstva. Od 1.3.2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

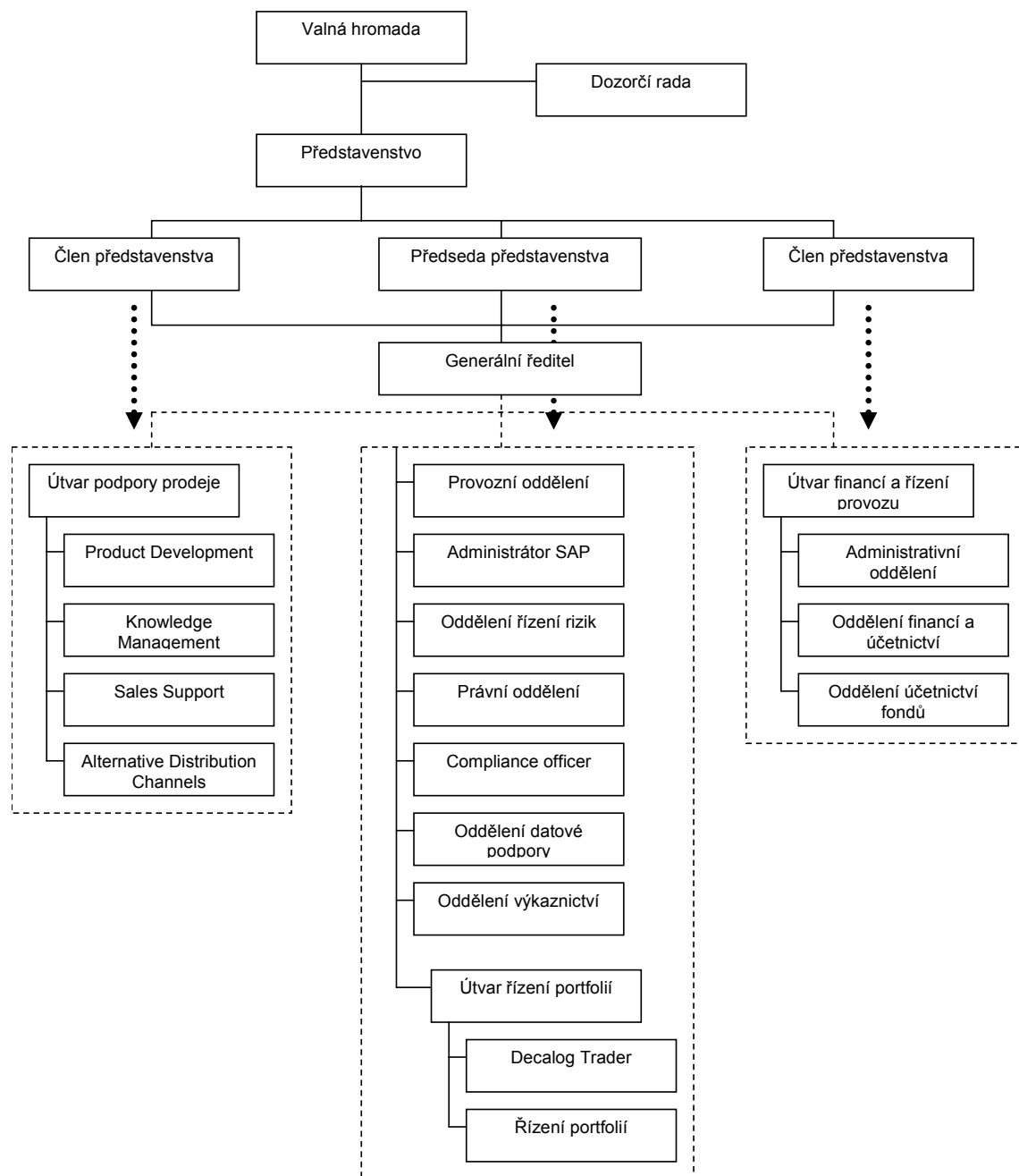
Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, sprav. spol. a.s. (do 13.11.2006), předseda dozorčí rady Hypoteční banky, a.s., předseda dozorčí rady ČSOB Leasing, předseda dozorčí rady ČSOB Stavebná sporitelňa (do 10.7.2006), člen dozorčí rady ČSOB Poist'ovňa, předseda dozorčí rady ČSOB distribution (do 30.1.2007), předseda dozorčí rady ČSOB d.s.s. (do 12.1.2007).

Erwin Schoeters – člen (od 8.12.2005 - dosud)

Absolvent Katholieke Universiteit Leuven; Fiscale Hogeschool Brussel.

Od roku 1992 pracoval v Kredietbank, dále pak v KBC bank jako vedoucí odboru produktů a marketingu. V současné době působí ve společnosti KBC Asset Management jako ředitel odboru marketingu a obchodního rozvoje. Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB.

Vnitřní struktura společnosti



ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB obhospodařovala k 31.12.2006 celkem 9 otevřených podílových fondů.

Fondy obhospodařované společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB k 31.12.2006

- ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Vlastní kapitál obhospodařovaných fondů k 31.12.2006

Zkrácený název fondu	Vlastní kapitál v CZK
ČSOB akciový mix	1 562 695 385
ČSOB bond mix	976 879 017
ČSOB středoevropský	1 876 218 032
ČSOB bohatství	4 689 789 528
ČSOB realitní mix	386 266 141
ČSOB dluhopisových příležitostí	417 450 679
ČSOB nadační	306 792 768
ČSOB bytových družstev	315 546 182
ČSOB výnosový	2 037 284 534

Počet vydaných a zpětně odkoupených podílových listů obhospodařovaných fondů k 31.12.2006

Fond	prodej		Odkup		objem emise ks
	ks	CZK	ks	CZK	
ČSOB akciový mix	518 907 189	497 103 157	245 929 913	233 795 574	1 525 161 851
ČSOB bond mix	35 751 218	40 467 997	327 992 933	371 159 185	856 378 867
ČSOB středoevropský	476 877 589	700 541 368	369 022 067	540 248 117	1 201 625 559
ČSOB bohatství	266 301 153	450 355 579	211 508 793	355 200 149	2 680 883 422
ČSOB realitní mix	349 238 475	372 822 881	29 731 269	34 240 225	319 507 206
ČSOB dluhopisových příležitostí	76 141 303	74 402 034	181 922 344	170 758 246	435 917 130
ČSOB nadační	101 445 827	103 526 177	21 939 795	22 495 312	297 397 908
ČSOB bytových družstev	31 512 164 667	315 721 000	300 500 000	3 017 911	31 211 664 667
ČSOB výnosový	0	0	100 000 000	100 050 000	2 000 000 000

Nominální hodnota podílových listů fondů je 1 Kč, pouze podílové listy fondu ČSOB bytových družstev mají nominální hodnotu 0,01 Kč

Další údaje

Obhospodařováním majetku v otevřených podílových fondech obhospodařovaných společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB byl v rozhodném období pověřen:

Ing. Jiří Hrabal

nar.: 31.12.1968

vzdělání: Provozně ekonomická fakulta Vysoké školy zemědělské v Brně

praxe: 11 let na kapitálovém trhu

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 1 - Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ: 115 20, 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 1-Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 11520

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 63999463, sídlo: Praha 1, Perlová 371/5, PSČ 11000

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,

BH Securities a.s., IČO:60192941, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 583/15, PSČ 11000

Barclays Bank PLC London

Commerzbank AG London

Dresdner Kleinwort Wasserstein Frankfurt am Main

Meinl Bank AG Indy BankingWien

Kreditbank S.A. Luxembourgeoise Societě Anonyme

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 29

Údaje o průměrném přepočteném počtu vedoucích pracovníků Společnosti: 3

Údaje o vybraných soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

1. Dne 21.12.2001 byla Městskému soudu v Praze doručena žaloba společnosti **Infocredit s.r.o.**, Za mlýnem 407, Dobřichovice, s návrhem na zaplacení náhrady škody ve výši 2.078.322,62 Kč s příslušenstvím. Proti platebnímu rozkazu vydanému dne 19.2.2002 podala ČSOB IS odpor. Rozsudkem ze dne 31.3.2003 uložil Městský soud v Praze ČSOB IS povinnost zaplatit žalobci náhradu v požadované výši s příslušenstvím. Proti tomuto rozsudku podala ČSOB IS v zákonné lhůtě odvolání, na jehož základě bylo rozhodnutí soudu 1. instance Vrchním soudem v Praze zrušeno a věc vrácena Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. Dne 20.9.2004 Městský soud žalobu v plném rozsahu zamítl, žalobce podal proti tomuto rozhodnutí odvolání. Vrchní soud dne 15.6.2005 odvolání Infocreditu s.r.o. zamítl a potvrdil rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 20.9.2004, který nabyl právní moci dne 27.7.2005. Infocredit s.r.o. podal dne 5.9.2005 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR, o dovolání nebylo dosud rozhodnuto.

2. Žalobou ze dne 12.3.2004 se **Ing. Miroslav Tichý** domáhá soudního přezkoumání výše vypořádání při převzetí jmění První investiční společnosti, a.s., jediným akcionářem – ČSOB Investiční společností, a.s., členem skupiny ČSOB. Dne 14.11.2005 žalobce změnil žalobu na žalobu na plnění a požaduje na ČSOB IS doplatek ve výši 576.044,- Kč za každou vlastněnou akcii. Poté byl žalobce soudem dvakrát vyzván k odstranění vad podání či k jeho doplnění. Na každé podání žalobce reagovala ČSOB IS replikou zaslanou soudu. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 22.2.2006 bylo žalobci uloženo doplnění žalobního petitu a připouštěna změna žaloby. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 28.4.2006 soud odmítl podání žalobce ze dne 3.1.2006, pokud jde o rozšíření žaloby o bod III. petitu žaloby. Dne 6.11.2006 byla žaloba v plném rozsahu zamítnuta, žalobce podal proti tomuto rozhodnutí odvolání, na něž reagovala ČSOB IS replikou zaslanou soudu. O odvolání nebylo dosud rozhodnuto.
3. Žádná rozhodčí řízení ani správní řízení o uložení sankcí ČSOB IS neprobíhají.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za období od 1.1. 2006 do 31.12. 2006

Hospodaření společnosti

Hospodaření společnosti v roce 2006 ovlivnily zejména dva faktory: nárůst objemu obhospodařovaného majetku a vyšší zhodnocení vlastních finančních investic společnosti.

Objem obhospodařovaného majetku investiční společností meziročně vzrostl z 11,3 mld. na 12,6 mld. Kč (+11 %). K nárůstu došlo zejména v nově založených fondech ČSOB realitní mix, který umožňuje investovat prostředky fondu do likvidních akcií obchodovatelných na regulovaném trhu, jejichž emitent zaměřuje své aktivity na oblasti realit a developmentu, a ČSOB bytových družstev, který je určen především pro investice volných finančních prostředků bytových družstev.

V ostatních fondech majetek rovněž vzrostl, například v ČSOB středoevropském fondu o 0,3 mld. a v ČSOB akciový mix o 0,4 mld.

Vyšší objem majetku vedl k meziročnímu nárůstu nejvýznamnějšího výnosu – obhospodařovatelské odměny. Čisté poplatky a provize se zvýšily z 173,7 mil. Kč v roce 2005 na 212,8 mil. Kč v roce 2006. Výnosy z vlastních finančních investic rovněž meziročně vzrostly: úrokové výnosy z dluhopisů o 10,9 mil. Kč a úrokové výnosy z peněžních prostředků u bank o 2,3 mil. Kč.

Správní náklady vzrostly o 3 mil. Kč na 61,6 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že bylo tempo jejich růstu (+5 %) nižší, než byl růst objemu obhospodařovaného majetku (+11 %), poklesly v roce 2006 správní náklady na 1 tis. Kč obhospodařovaného majetku na 4,90 Kč z 5,20 Kč v roce 2005.

Společnost dosáhla v roce 2006 zisku po zdanění ve výši 138,3 mil. Kč. Ve srovnání s rokem 2005 se jednalo o růst o 36,9 mil. Kč. Představenstvo společnosti navrhne řádné valné hromadě akcionářů vyplátit dividendu v celkové výši 150 mil. Kč. Na její úhradu bude kromě zisku za rok 2006 použit také nerozdělený zisk z předchozích období.

Vývoj v roce 2007

ČSOB IS se stala od 1.1.2007 distributorem KBC fondů pro ČR a podílí se tak na přípravě produktů pro celou skupinu. Dochází tím k posílení synergií v rámci celé skupiny KBC.

Společnost rovněž připravuje další rozšíření nabídky domácích otevřených podílových fondů. Již v lednu 2007 byl vytvořen ČSOB Korporátní fond. Ve druhém čtvrtletí začne být nabízen ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa. Kromě účasti na obhospodařování připravovaného uzavřeného investičního nemovitostního fondu kvalifikovaných investorů je dále zvažován i vznik podílového fondu investujícího do nemovitostí.

Dne 10.1.2007 odprodal jediný podílník fondu ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, kterým byla Československá obchodní banka, a.s., všechny podílové listy fondu. Veškeré závazky vůči podílníkům fondu byly vypořádány včetně vyplacení výnosů z výsledku hospodaření s majetkem fondu v roce 2006. Společnost dne 31.1.2007 požádala Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření fondu. Rozhodnutí ČNB ze dne 1.3.2007 o odejmutí povolení k vytvoření fondu nabylo právní moci dne 21.března 2007.

V Praze dne 30. března 2007

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

Ing. Jarmila Čermáková
členka představenstva
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB

Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích v roce 2006

Vývoj ekonomiky v České republice

Česká ekonomika v roce 2006 procházela obdobím silného ekonomického růstu taženého především průmyslem orientovaným na vývoz na zahraniční trhy. Za první tři čtvrtletí se HDP zvýšil o 6,1 %. Na rozdíl od roku 2005, kdy byl růst ekonomiky založen především na výborných výsledcích zahraničního obchodu, se na loňském růstu HDP podílely především investice a spotřeba domácností. I když zatím nejsou známy výsledky za poslední čtvrtletí předpokládáme, že celoroční růst ekonomiky dosáhl zhruba 6 % a byl tedy jen o jednu desetinu procentního bodu nižší než v rekordním roce 2005.

Růst ekonomiky je založen na stabilních a zdravých základech a nevyvolává žádné dodatečné inflační tlaky. Míra meziroční inflace, kterou sleduje ČNB, na konci roku dosáhla pouhých 1,7 %. Inflace loni sice dvakrát překonala cílovou hodnotu ČNB a přiměla centrální banku ke dvojnásobnému zvýšení dvoutýdenní repo sazby o půl procentního bodu na 2,50 %, nicméně druhá polovina roku přinesla pád inflace až na říjnové minimum 1,3 %. V posledních měsících sice inflace opět nastoupila na vzestupnou dráhu, avšak nadále zůstává hluboko pod cílem ČNB. Příznivý vývoj inflace v posledních měsících roku spolu se silící korunou dočasně zmrazil ochotu centrální banky pokračovat v trendu zvyšování úrokových sazeb.

Na loňských výborných výsledcích české ekonomiky se částečně podílel i zahraniční obchod. Poté, co odezněl vliv vysokých cen ropy a zemního plynu, pokračoval trend růstu přebytku obchodní bilance (v listopadu překročil hranici 50 mld. korun). ČR se může i nadále chlubit dvouciferným růstem exportu především díky expanzi automobilového průmyslu. Tendence zahraničního obchodu sice zůstává i nadále příznivá, avšak běžný účet platební bilance se v loňském roce zhoršoval. Důvodem byl deficit důchodové bilance, který zvyšovaly výplaty dividend zahraničních investorů a reinvestice podniků pod zahraniční kontrolou. Schodek běžného účtu se proto za loňský rok zdvojnásobil a překročil, podle našich odhadů, 4 % HDP.

Rychlý růst ekonomiky se příznivě promítal do situace na trhu práce. Klesá tak počet nezaměstnaných a naopak roste nabídka nových pracovních míst, což vedlo ke snížení míry nezaměstnanosti až na 7,7 %. I přes klesající nezaměstnanost však nedocházelo k akceleraci mzdových požadavků, a růst mezd proto zůstal v porovnání s produktivitou práce velmi umírněný. Nedocházelo proto ke zhoršování celkové konkurenceschopnosti české ekonomiky, ani při razantním posílení koruny ke konci roku.

I přes vysoký růst ekonomiky v loňském roce nedošlo k řešení problému deficitu veřejných rozpočtů. Schodek veřejných financí tak opět zůstal za tříprocentní maastrichtskou hranicí a v porovnání s rokem 2005 se zřejmě ještě zvýšil. Přitom zlepšení nelze očekávat ani letos v důsledku výrazného navýšení sociálních výdajů schváleného před červnovými volbami. Pokračuje tak trend růstu zadlužování státu, který s sebou přináší nové emise státních dluhopisů na českém a pravděpodobně i zahraničním trhu.

Rok 2007 bude pro českou ekonomiku rokem příznivým, avšak tak výborné výsledky jako ty loňské se již zřejmě nepodaří zopakovat. Tempo HDP nejspíše zpomalí pod pět procent a inflace se v důsledku deregulací a daňových změn nejspíše dostane ve druhé polovině roku

nad cílovou hodnotu. Tempo posilování koruny by se rovněž mělo zmírnit, mj. v důsledku rostoucího úrokového diferenciálu, čímž se otevře prostor pro dílčí zvýšení úrokových sazeb ČNB.

Graf: Vývoj kurzu EUR/CZK



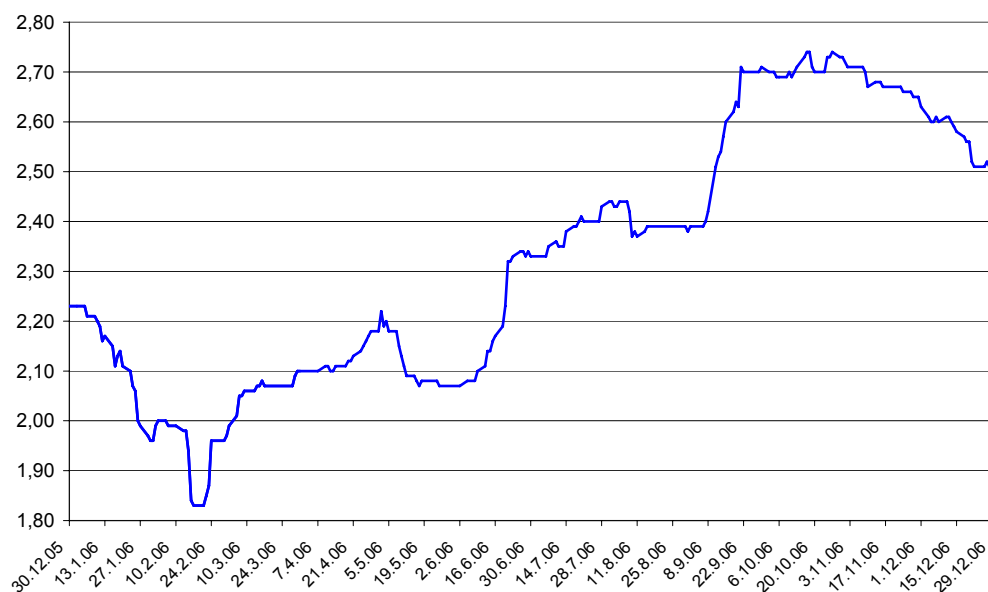
Úrokové sazby a dluhopisový trh

České dluhopisy v roce 2006 celkově ztrácely, když jejich vývoj korespondoval s pohyby pevně úročených papírů na vyspělých trzích. Rozdílný byl ale vývoj v průběhu roku. Vysoké ceny ropy a dalších surovin si v prvním loňském pololetí stále vynucovaly růst úrokových sazeb v USA, a tak vytvářely pro dluhopisy nepříznivé prostředí i na domácím trhu. Výnosy tak za prvních šest měsíců vzrostly po celé délce křivky s převahou kratších splatností, přestože ČNB ve zmíněném období sazby neměnila.

Nízká domácí inflace spolu s vývojem na vyspělých trzích však ve druhé části roku zájem o dluhopisy zvýšily, přestože tentokrát ČNB sazby zvýšila dvakrát. Výnosy pak klesaly po celé délce křivky, nestačily však plně eliminovat růst výnosů z prvních šesti měsíců. Celkově vzrostly výnosy u kratších splatností, u delších se zvýšily jen marginálně. Výnos desetiletého českého dluhopisu pak končil rok o 22 bps pod výnosem obdobného německého papíru.

Technicky podle schváleného ročního emisního plánu nesměl objem nově emitovaných dluhopisů na domácím trhu přesáhnout 150 mld. Kč. V druhém pololetí byl také poprvé emitován dluhopis se splatností 30 let, se stejnou splatností se přidal ještě dluhopis denominovaný v japonských yenech.

Graf: 6-měsíční PRIBOR nákup - vývoj sazeb



Akciový trh

Český akciový trh v roce 2006 rostl. Hlavní burzovní index PX50 v průběhu roku přidal 7,87 %, což je jeden z nejmenších růstů v Evropě. V průběhu prosince byly na burzu uvedeny formou IPO dva nové tituly - ECM a Pegas Nonwovens. Nejlepší výkonnost ze „spadových“ titulů za celý rok mělo v roce 2006 Orco (+52,3 %), ale k tahounům trhu patřily vlivem své váhy v indexu především ČEZ (+30,4 %) a Erste Bank (+16,7 %). Nejhorší výkonnost měl naopak Philip Morris ČR (-40,6 %).

V březnu se hlavním indexem burzy stal PX, který převzal historii indexu PX50. V průběhu roku zůstal prestižní SPAD bez nových přírůstků, pouze Český Telecom změnil jméno podle majoritního vlastníka na Telefonica O2 CR. Růst cen elektřiny pomohl zvýšit zisk ČEZ, který se stále snaží expandovat na Balkáně. Během roku se rovněž stal vlastníkem dvou tepelných elektráren v Polsku. I když jaderná elektrárna Temelín má stále problémy, odmítnutí žaloby u Evropského soudního dvora a rostoucí podpora jaderné energetiky v ČR opět spíše pomohla udržet cenu akcií na vysoké úrovni. V současné době se diskutuje snížit podíl státu na 51 % a ze získaných prostředků hradit ztrátu rozpočtu. Zatím ale není ani rozhodnuto, zda bude podíl prodán určitému zájemci, nebo na burze.

Nadále pokračovaly dohady kolem privatizace Unipetrolu polskou PKN Orlen. Spor s Agrofertem o platnosti smluv stále není vyřešen. Existují rovněž spory mezi majoritním a menšinovými vlastníky Unipetrolu. PKN se snaží změnit strukturu Unipetrolu prodejem některých částí včetně např. kralupského Kaučuku. Úspěšný příklad české firmy představuje Zentiva, i když její celoroční růst ceny akcií nepatří k nejlepším. S pomocí amerického kapitálu z fondu Pincus Warburg pronikla do dalších zemí střední Evropy. Koncem března pak zmíněný fond prodal svůj podíl francouzské Sanofi-Aventis.

Pozitivně se v průběhu roku vyvíjely i akcie Erste Bank, které reagovaly na definitivní převzetí rumunské banky BCR, a v meziročním vyjádření si připsaly 16,7 %. CME ovládající

televizi Nova dále expandovala na východ, a to zvýšilo její váhu v mediální oblasti. Nejslabším titulem byla tabáková akcie Philip Morris, kterou poškozují růst spotřebních daní na cigarety a protikuřácké kampaně. Nově uvedené tituly ECM a Pegas si od uvedení na trh připsaly 8,6 % resp. 0,5 %.

Vývoj ekonomiky EUROZÓNY

Eurozóně (EMU) se v roce 2006 dařilo nad očekávání dobře. Růst akceleroval především v největší ekonomice - Německu, kde po několikaletém pádu začala růst domácí poptávka. Největší dynamiku zaznamenaly investice, za jejichž postupným růstem stála především výroba kapitálových statků a oživení v dlouhodobě stagnujícím německém stavebnictví. Investice, ale i vyšší spotřeba domácností mohly být umocněny jednak pořádáním fotbalového šampionátu a také avizovaným zvýšením DPH od ledna 2007. Na druhé straně se německým podnikům dařilo také výrazně snížit dynamiku jednotkových pracovních nákladů. Pravdou ale je, že vysoká dynamika růstu se jen z části přenesla na ostatní velké ekonomiky v regionu. Francouzský i italský růst ve třetím kvartále už jako by ztrácel dech.

Zajímavý vývoj prodělala inflace v eurozóně. Z počátku roku zvyšovala svoji dynamiku a ve většině velkých zemí se spolehlivě pohybovala nad cílem 2 %. ECB se tak po potvrzení přicházejícího oživení otevřel prostor pro další růst sazeb, a to v březnu a v červnu na 2,75 %. V druhé polovině roku vyšší srovnávací základ a nižší ceny ropy srazily inflaci k nízkým hodnotám. ECB ale zaměřila svoji pozornost na dobrou kondici hospodářství v kombinaci s vysokým růstem peněžní zásoby, a obhájila si tak další růst sazeb v srpnu, říjnu a v prosinci na konečných 3,50 %.

Vývoj kurzu USD/EUR

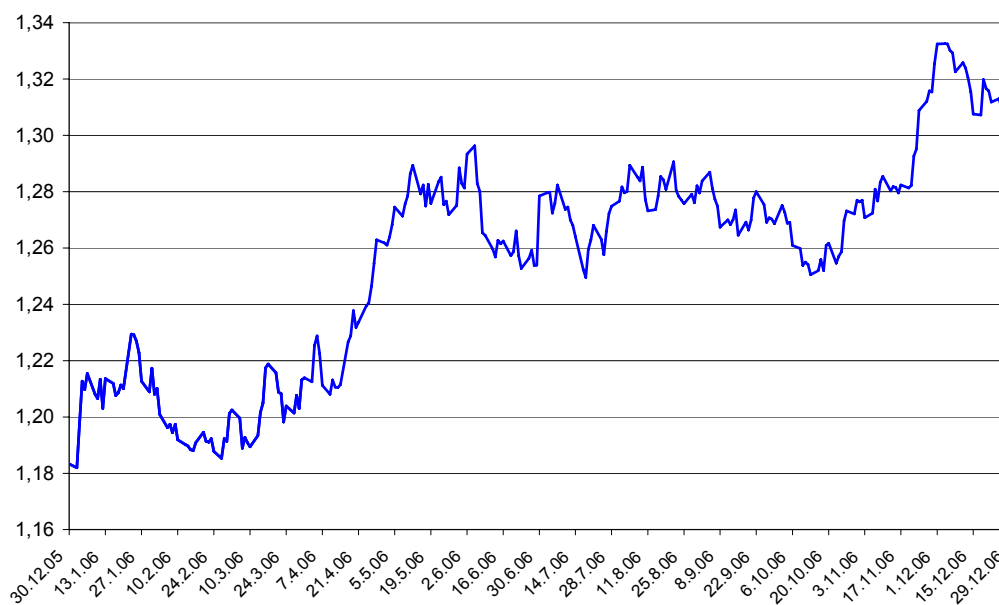
Vývoj eurodolaru charakterizovaly v roce 2006 dva faktory: Vývoj úrokového diferenciálu mezi USA a eurozónou a dále pak čas od času se vyskytující obavy, že by Čína a ostatní země disponující vysokými devizovými rezervami mohly začít diverzifikovat v neprospěch USD.

Ačkoliv se dolar v průběhu 1. čtvrtletí roku pohyboval vůči euru na relativně silných úrovních (EUR/USD 1,20) v dubnu došlo k výrazné korekci, takže se EUR/USD dostal až k rezistenci na úrovni 1,30. Příčinou oslabení americké měny byla změna pohledu trhů na vývoj úrokových sazeb i ekonomik v USA a EMU. Zatímco v USA se chýlilo zvyšování sazeb k závěru, ECB dala najevo, že se teprve nachází na počátku cyklu utahování měnové politiky. Měnový pár EUR/USD následně vydržel fluktuovat v pásmu 1,265-1,30 až téměř do konce listopadu.

Překvapivě pozitivní signály o ekonomice eurozóny, spekulace o diverzifikaci devizových rezerv Číny a sázky trhu na relativně brzký pokles oficiálních úrokových sazeb v USA v roce 2007 se nakonec ukázaly být tou správnou kombinací, která v listopadu umožnila, aby se EUR/USD dostal nad klíčovou hranici 1,30. Měnový pár EUR/USD tak končil minulý rok v intervalu 1,305-1,337.

Celkově tedy dolar zaznamenal vůči euru v průběhu roku 2006 výrazné oslabení, když se z lednové startovací úrovně 1,183 EUR/USD vyšplhal až na prosincových 1,320, což představuje posílení eura o téměř 16 %.

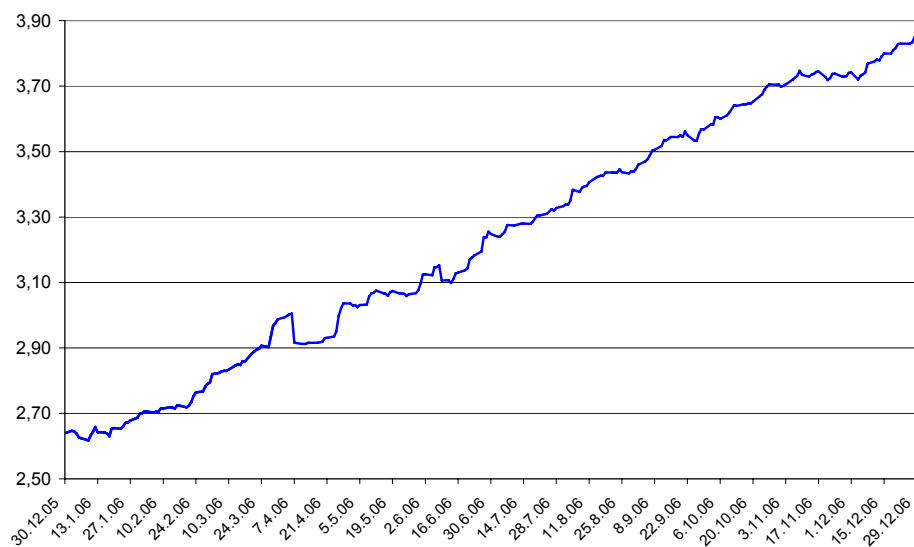
Graf: Vývoj kurzu USD/EUR



Úrokové sazby a dluhopisový trh

Vývoj na krátkém konci eurové výnosové křivky relativně věrně kopíroval politiku ECB (viz. evropská ekonomika). Dvouletý výnos tak vzrostl do června přibližně o 1 % na 3,5 %, aby pak po většinu třetího kvartálu stagnoval. Další impuls k růstu mu dodalo opětovné odhodlání ECB jít se sazbami nahoru i během podzimu. Dlouhé výnosy kopírovaly vývoj kratšího konce křivky především v prvním pololetí. V druhé půlce roku obavy o kondici evropské ekonomiky pod palbou restriktivní měnové politiky a silného eura zvýšily celkový zájem investorů o vyšší splatnosti. Část zájmu byla také tažena zlepšenou kondicí na americkém dluhopisovém trhu. Evropská výnosová křivka tak v druhém pololetí výrazně zploštila svůj tvar, když dvouletý výnos o 50 bps vzrostl, zatímco desetiletý o 13 bps poklesl.

Graf: 6-měsíční EURIBOR nákup - vývoj sazeb



Akciový trh

Evropský akciový trh v loňském roce vzrostl. Hlavní index nejvýznamnějších padesáti podniků zemí EMU EuroStoxx50 přidal 15,1 %, index obdobných padesáti podniků z celé EU se zvýšil jen o 10,4 %. Přidaly také všechny indexy národní. Z jednotlivých zemí pak např. německý Dax30 vzrostl téměř o 32 %, švýcarský SMI o 15,9 % a londýnský FTSE o 10,7 %. Nejúspěšnější ze zemí EMU byla tentokrát burza v Lisabonu, jejíž index PSI20 si připsal téměř 33 %. Ještě úspěšněji zakončila rok Varšava, její index WIG byl vyšší o 41,6 %.

Z jednotlivých společností se např. do velkých problémů dostal výrobce Airbusů, společnost EADS. Její vlajkový produkt, velkokapacitní A380 bude mít další, tentokrát snad až dvouroční zpoždění a firma RollsRoyce přestala dokonce na motorech pro A380 pracovat. Po počátečním růstu klesly ceny akcií ropné BP. Kromě snížení cen ropy utrpěla společnost částečným uzavřením aljašského ropovodu, který díky úniku ropy nevyhověl požadavkům na ochranu přírody. Další ztráty utrpěla společnost v Nigérii kvůli útokům rebelů na ropná zařízení. Obecně se příliš nedařilo energetickým společnostem. Vysoká cena akcií začala oslabovat po poklesu cen ropy. Ropné a energetické koncerny a nynější pokles cen surovin se odrazil i na těžebních společnostech jako Rio Tinto. Ztrátu si připsal dále např. i DeutscheTelecom, jehož slabší výsledky vedly před koncem roku k personálnímu zemetřesení. Obecně pak bylo málo úspěšné celé odvětví telekomunikací. Beze změny zůstaly akcie Siemens, společnost poškodila aféra a dosud neukončené vyšetřování s černými fondy.

Vývoj ekonomiky USA

Americká ekonomika v průběhu roku 2006 postupně zpomalovala, když se mezikvartální růst HDP snížil z 1,4 % v 1. čtvrtletí na úroveň 0,5-0,6 % v druhém, resp. třetím čtvrtletí. Útlum hospodářské aktivity byl přitom generován zejména propadem na trhu nemovitostí a částečně i zpomalením průmyslové výroby. Byl to zejména trh nemovitostí, který citelněji zasáhl postupné zvyšování úrokových sazeb ze strany americké centrální banky (Fedu). Ta růstem sazeb čelila rostoucím inflačním tlakům. Fedem sledovaná jádrová inflace se v průběhu roku dostala nad horní hranici preferovaného intervalu 1-2 %. V druhé polovině roku nicméně mezioční jádrová inflace dosáhla vrcholu (2,4 %), což spolu s propadem cen nemovitostí Fed odradilo od dalšího utahování měnové politiky.

Celkově však americká ekonomika vykazovala smíšené signály, když některé sektory potvrzovaly hypotézu o zpomalení, jiné naopak generovaly vysoké přírůstky v zaměstnanosti. To se týkalo zejména sektoru služeb, díky kterému se celková míra nezaměstnanosti držela na velmi nízkých úrovních – neboli hluboko pod 5 %.

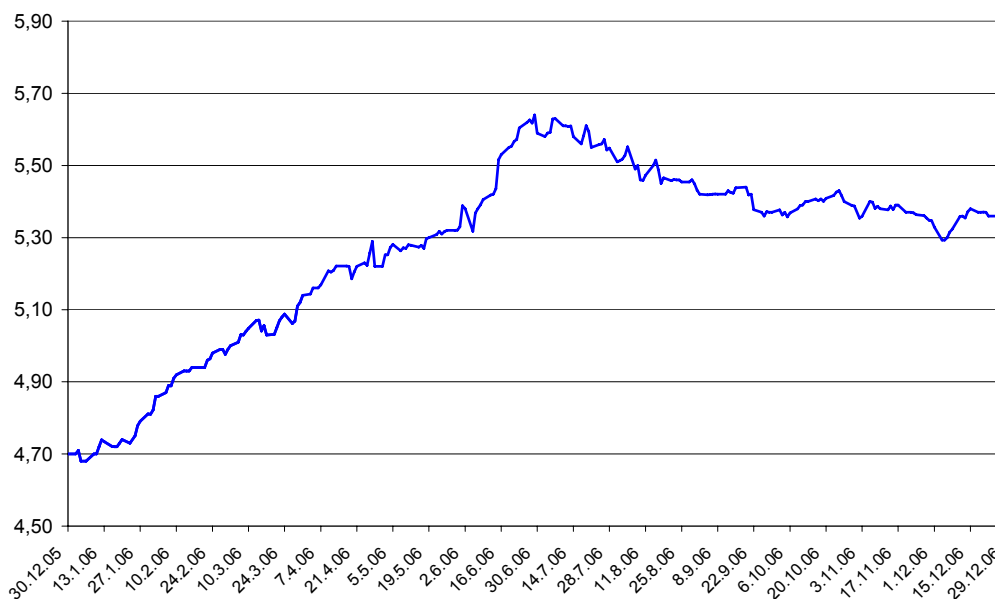
Vzhledem k tomu, že ani vyšší úrokové sazby v kombinaci s propadajícím se trhem nemovitostí výrazně nezpomalily spotřebitelskou poptávku, pokračovalo v průběhu roku zhoršování americké obchodní bilance. Nicméně v posledních měsících roku bylo patrné určité zlepšení, které jednak souviselo s akcelerací amerických dovozů a jednak s nižšími cenami ropy. Běžný účet USA by tak mohl v roce 2006 vykázat přibližně stejně vysoký schodek jako v roce 2005, tj. na úrovni 6,2 % HDP.

Úrokové sazby a dluhopisový trh

Americké dluhopisy v roce 2006 oslabovaly. Hlavním důvodem byl růst inflačních tlaků, který nutil Fed zvyšovat sazby. V prvním pololetí 2006 proto zájem o dluhopisy klesal

a výnosy vzrostly po celé délce křivky prakticky rovnoměrně o 75 bodů. Oslabení tempa růstu ekonomiky a ukončení cyklu zvyšování sazeb pak v druhém pololetí zájem o pevně úročené papíry opět povzbudil. Výnosy tak začaly klesat po celé délce křivky s mírnou převahou delších splatností. Ani tady ale nebyl pohyb jednoznačný, slabší statistická čísla, která se střídala se silnějšími, zájem o dluhopisy střídavě podporovala nebo oslabovala. Nejednoznačný vývoj však nestačil plně korigovat dřívější cenové ztráty, a tak za celý rok končily výnosy o 31 až 40 bps výše, když vyšší růst výnosů si připsaly kratší splatnosti.

Graf: 6-měsíční LIBOR nákup - vývoj sazeb



Akciový trh

Americké akcie v průběhu minulého roku rostly. Nejlépe se dařilo klasickým titulům, index DJIA vzrostl o 16 %, širší S&P500 přidal 13 %. DJIA koncem prosince dokonce zaznamenal několik historických maxim. Slabší výkon si naopak připsaly technologické tituly, index Nasdaq Composite vzrostl o 9,5 %.

V průběhu roku společnosti svazovaly kromě drahé energie zvláště rostoucí úrokové sazby zdražující výrobu a omezující aktivitu firem. Náladu přitom zhoršoval nejen samotný růst sazeb, ale i pouhé očekávání jejich růstu. Vyšší výkonnost akciového trhu se projevila až v druhém pololetí díky poklesu cen energií a surovin a stabilní americké úrokové sazbě.

Z jednotlivých sektorů se v USA nejvíce dařilo telekomunikacím, úspěšný byl i finanční sektor. Prakticky však přidaly všechny obory, nejnižší přírůstek měla produkce počítačového hardware a zdravotnických zařízení. Z jednotlivých firem indexu DJIA se dařilo překvapivě akciím společnosti GM, které přidaly 47 %, následovala telekomunikační AT&T s 43 % a mediální Walt Disney s růstem o 38,5 %.

Vývoj v regionu

Slovenská ekonomika vzrostla ve třetím čtvrtletí o 9,8 % y/y, což představuje nejsilnější růst v historii. Nejvyšší příspěvek vznikl na straně tvorby zásob, ale svým dílem přispěla i spotřeba domácností, investice i čistý export. Za celý rok by HDP měl vzrůst o 7,8 %.

Inflace podle očekávání spadla v říjnu na 3,7 % a to kvůli bazickému efektu, protože ve stejném období minulého roku se výrazně zvýšily ceny plynu a tepla. V listopadu se inflace vrátila nad 4 % a na konci roku by měla být na úrovni 4,2 %. Důvodem vyšší inflace v roce 2006 bylo hlavně zvyšování regulovaných cen na začátku roku. Jádrovou inflaci, která abstrahuje od změn regulovaných cen a nepřímých daní, odhadujeme na úrovni 2,7 % y/y. Harmonizovaná inflace, která je důležitá z hlediska posuzování maastrichtského inflačního kritéria, by měla na konci roku dosáhnout 3,6 %. Inflační výhled na rok 2007 je velmi příznivý vzhledem k absenci zvyšování regulovaných cen a zhodnocení kurzu koruny. Bazické efekty cen energií (pokles cen plynu, vodného, stočného a nezvyšování cen elektrické energie) způsobí už v lednu pokles inflace k úrovni 3 %.

Polská ekonomika rostla v roce 2006 značným tempem (přes 5% meziročně). Tempo růstu zrychlila jak spotřeba domácností (5,4 % y/y ve 3Q 2006), tak především investice, které překvapily i největší optimisty a ve 3.čtvrtletí meziročně rostly o téměř 20 %.

Růst tak již není založen pouze na vývozu, ale i na soukromé spotřebě, která byla v Polsku dlouhou dobu v útlumu. Tento vývoj lze dobře spojit s rychlejším růstem mezd a zlepšující se situací na trhu práce. Nicméně strukturální problémy na trhu práce ještě zdaleka vyřešeny nejsou, což je zřejmé při pohledu na nezaměstnanost, která se i nadále pohybuje mezi 15-16 %.

I přesto že spotřebitelská poptávka rostla, nepředstavovala inflace, stejně jako v předcházejícím roce pro polskou ekonomiku prakticky žádný problém. Dosavadní data ukazují, že průměrná inflace byla okolo 1 %, a i když ve druhé polovině roku oproti té první vzrostla, stále zůstává pod kontrolou.

Ani s vnější nerovnováhou Polsko výraznější problém nemá. Deficit běžného účtu platební bilance se stále pohybuje pod 2% HDP a jeho financování více než ze 100 % pokrývají přímé zahraniční investice. Navíc příznivě působí i transfery z fondů EU a v neposlední řadě vnější nerovnováhu snižují také výtěžky polských občanů pracujících v zahraničí, které zejména na konci roku posílají zpět do Polska.

V první polovině roku **maďarská ekonomika** pokračovala v poměrně rychlém růstu, i když ve srovnání s ostatními zeměmi regionu byla dynamika přeci jen nižší. Ve druhé polovině roku se již začal projevovat efekt vládních fiskálních balíčků a ekonomika začala zpomalovat. Růst byl i nadále tažen exportem, který podporovala silná poptávka ze západní Evropy, zatímco na domácí poptávce začíná být patrné mírné zpomalení a také investice klesají. Na tomto vývoji měly nezanedbatelný vliv klesající vládní výdaje na stavbu dálnic.

Poměrně příznivě se v prvním pololetí vyvíjela i míra inflace, která se v průměru držela na 2,6 %, což představuje historicky nejnižší hodnoty, nicméně efekt snížení nejvyšší sazby DPH nebyl tak radikální, jak se původně očekávalo. Inflace ve druhé polovině roku byla ovlivněna především vládními fiskálními balíčky, zejména částečnou deregulací cen plynu a energie a také zvýšením některých daní. Inflace se tak v listopadu vyšplhala až na 6,4 % meziročně a vzhledem k tomu, že zvyšování daní ani cenové deregulace ještě nejsou u konce bude v dalším roce ještě růst. Také jádrová inflace vzrostla z lednových 0,5 % y/y na 4,6 % y/y v listopadu.

Klíčovým problémem maďarské ekonomiky i nadále zůstávají veřejné finance, a to i přesto, že nová vláda socialistů a svobodných demokratů vzešlá z dubnových voleb konečně začala tento problém řešit. Od září byla implementována první opatření v podobě zvýšení spotřebních daní i DPH spolu s deregulací cen plynu a energií s cílem veřejné finance konsolidovat. I tak se ale schodek veřejných financí letos vyšplhá na rekordních 10,1 % HDP. V plánech vlády jsou zahrnuty, i když ne zcela jednoznačně specifikovány, ještě další reformy týkající se školství, zdravotnictví a penzijního systému, které by měly přispět k postupné stabilizaci veřejných rozpočtů, nicméně splnění mastrichtských kritérií je zatím v nedohlednu. K požadované hranici 3 % HDP by se rozpočtový deficit měl podle vládních odhadů přiblížit teprve v roce 2009. Není proto překvapením, že původní cíl přijetí eura v roce 2010 byl opuštěn a v novém konvergenčním programu se zatím nové oficiální datum neobjevilo. Zdá se ovšem, že přijetí eura před rokem 2014 je velmi nepravděpodobné. Na špatné hospodaření s veřejnými financemi reagovaly v roce 2006 i 2 ratingové agentury – S&P a Moody's, které o jeden stupeň zhoršily hodnocení Maďarských závazků. Na druhou stranu velká vnější nerovnováha, která dlouhodobě doprovází nerovnováhu vnitřní zaznamenala mírné zlepšení a v roce 2006 by neměla překročit 6,5 % HDP.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti se v uplynulém účetním období od 1.1.2006 do 31.12.2006 sešla celkem na 4 zasedáních. Personální složení dozorčí rady se v roce 2006 pouze minimálně obměnilo, a to tak, že od 2.6.2006 byl Guido Segers ve funkci nahrazen Christianem Defrancqem, který se posléze stal i předsedou dozorčí rady. Během tohoto roku se na půlroční bázi rovněž scházel orgán zřízený dozorčí radou – Auditní komise. Předmětem její činnosti bylo zejména sledování plnění doporučení interního auditu společnosti, řešení událostí operačního rizika společnosti a plnění povinností risk managementu společnosti.

Vývoj aktivit společnosti ČSOB Investiční společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB sledovala dozorčí rada na základě písemných zpráv a osobních komentářů podaných členy představenstva a jednotlivými odpovědnými pracovníky společnosti.

V rámci své působnosti dozorčí rada v roce 2006 dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Členové dozorčí rady přistupovali k plnění svých povinností s péčí řádného hospodáře a při své kontrolní činnosti využívali práv zakotvených v příslušných právních předpisech a ve stanovách společnosti.

Na zasedáních dozorčí rady byli zváni podle potřeby především členové představenstva, kteří poskytovali pravidelné informace o situaci ve společnosti a konzultovali s dozorčí radou strategické záměry a nejvýznamnější opatření, k nimž společnost přistoupila.

V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada neshledala žádné porušení právních předpisů, stanov společnosti ani usnesení předchozích valných hromad společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala auditorem ověřenou řádnou účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2006 a návrh představenstva na rozdělení zisku vytvořeného za rok 2006. Dozorčí rada rovněž přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami zpracovanou za poslední účetní období podle ust. § 66a odst. 9 zák. č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.

Na základě předložených dokumentů a informací a vlastní kontrolní činnosti dozorčí rada nemá k řádné účetní závěrce společnosti, návrhu představenstva na rozdělení zisku a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami žádné připomínky. Dozorčí rada proto doporučuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku společnosti a návrh představenstva na rozdělení zisku.

V Praze dne 30. března 2007

Christian Defrancq
předseda dozorčí rady

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 neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány především do Severní Ameriky, Evropy, Japonska a na domácí akciový trh, a to pouze do akcií zařazených do obchodního systému SPAD na BCPP.

V porovnání s koncem minulého roku došlo ve struktuře aktiv k mírnému růstu podílů akcií z 87,11 % na 89,02 %, snížil se podíl zůstatku na běžných účtech, kdy na začátku roku činil jejich podíl na aktivech Fondu 3,78 % a na konci roku 1,94 %, u podílových listů došlo také ke snížení podílu z hodnoty 8,58 % na hodnotu 5,82 % na aktivech Fondu.

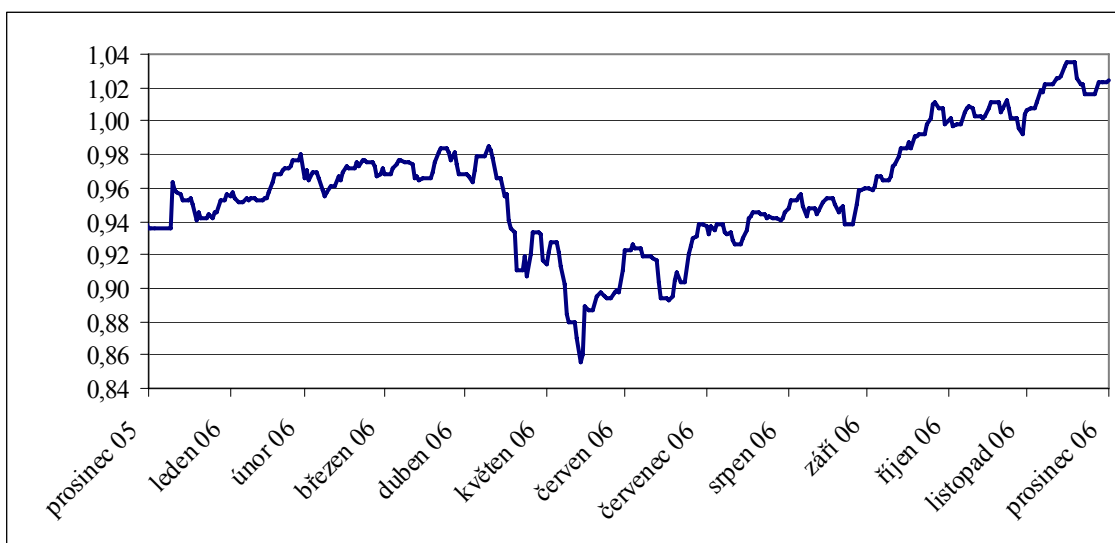
V průběhu roku 2006 se snížily investice v Severní Americe z hodnoty 30,28 % na hodnotu 28,49 %, u investic v Evropě došlo k mírnému růstu z hodnoty 33,25 % aktiv, na hodnotu 34,72 %, z čehož investice ve Velké Británii tvořily na počátku roku 6,11 % aktiv, jejich podíl se na konci roku snížil na hodnotu 5,87 % (investice ve Velké Británii jsou denominovány v GBP, ostatní Evropa v EUR). Pro investice reprezentující Japonsko byl zvolen indexový fond kopírující japonský index Nikkei 225. Tato investice se během období snížila z hodnoty 8,58 % na hodnotu 5,82 %. Podíl domácích akcií zařazených do obchodního systému SPAD na BCPP zůstal v průběhu roku 2006 na přibližně stejné úrovni, došlo k mírnému snížení z hodnoty 21,86 % na hodnotu 20,49 %. Cizoměnové pozice Fondu byly zajištěny oproti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám. Úroveň zajištění se pohybovala mezi 90 % až 110 % pozic. Výjimku tvořily investice v GBP, kde zajištění nebylo provedeno vzhledem k neefektivnosti této operace (náklady na zajištění jsou vyšší než potenciální riziko pohybu této měny vůči CZK).

Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou 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 během roku 2006 z 0,9364 Kč na hodnotu 1,0246 Kč. Fond tak dosáhl zhodnocení 9,42 % za rok 2006.

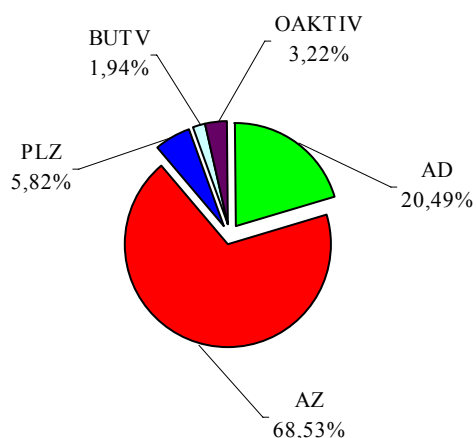
V průběhu období došlo také k růstu celkového majetku Fondu. Celková aktiva se zvýšila z 1 194,29 mil. Kč na 1 574,95 mil. Kč. K tomuto nárůstu aktiv Fondu přispělo nejenom zhodnocení majetku podílníků, ale i příliv nových podílníků do Fondu.

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	322 779	20,49
akcie zahraniční	AZ	1 079 266	68,53
podílové listy zahraniční	PLZ	91 676	5,82
běžné účty a termínované vklady	BUTV	30 537	1,94
ostatní aktiva	OAKTIV	50 696	3,22



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2006

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
AT0000652011	ERSTE BANK DER OESTER SPARK	96 000	AZ	153 696 000	9,84
CZ0005112300	ČEZ a.s.	150 000	AD	144 000 000	9,21
BE0165351637	KBC INDEX FUND-JAPAN-C	15 500	PLZ	91 675 542	5,87
CZ0009093209	TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	165 000	AD	78 540 000	5,03
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	25 000	AD	77 475 000	4,96
LU0275164910	PEGAS NONWOVENS SA	65 000	AZ	48 945 000	3,13
US1729671016	CITIGROUP INC	26 000	AZ	30 232 623	1,93
US0138171014	ALCOA Inc.	44 000	AZ	27 565 505	1,76
BMG200452024	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT-A	17 691	AZ	25 852 212	1,65
JP3027660004	NIKKO EXCHANGE TRADED INDEX	8 000	AZ	24 432 677	1,56

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

Fond ovlivňovala situace na domácím trhu dluhopisů a depozit, i když zde také došlo k postupně se zvyšující korelaci českého trhu dluhopisů se zahraničními trhy, zejména s trhem německým. Zásadní vliv měly kroky České národní banky v oblasti úrokových sazeb, zejména zvyšování úrokových sazeb v průběhu 2. pololetí roku 2006, ke kterému ČNB přistoupila celkem dvakrát a zvýšila základní 14 denní REPO sazbu z hodnoty 2,00 % na 2,50 % (zvýšení z úrovně 2,00 % na 2,25 % u základní 14 denní REPO sazby proběhlo na konci července 2006, zvýšení z úrovně 2,25 % na 2,50 % proběhlo na konci září).

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice směřovány do domácích dluhopisů, tj. do dluhopisů denominovaných v CZK. Z tohoto hlediska převážná část investic byla alokována do státních dluhopisů po celé délce výnosové křivky. Část portfolia byla zainventována do nejlepších českých podnikových dluhopisů, popřípadě do euroobligací kvalitních světových korporací denominovaných v české koruně. V rámci investiční strategie je snaha o maximální možné zainvestování peněžních prostředků. Volné finanční prostředky byly ukládány na depozitní účty.

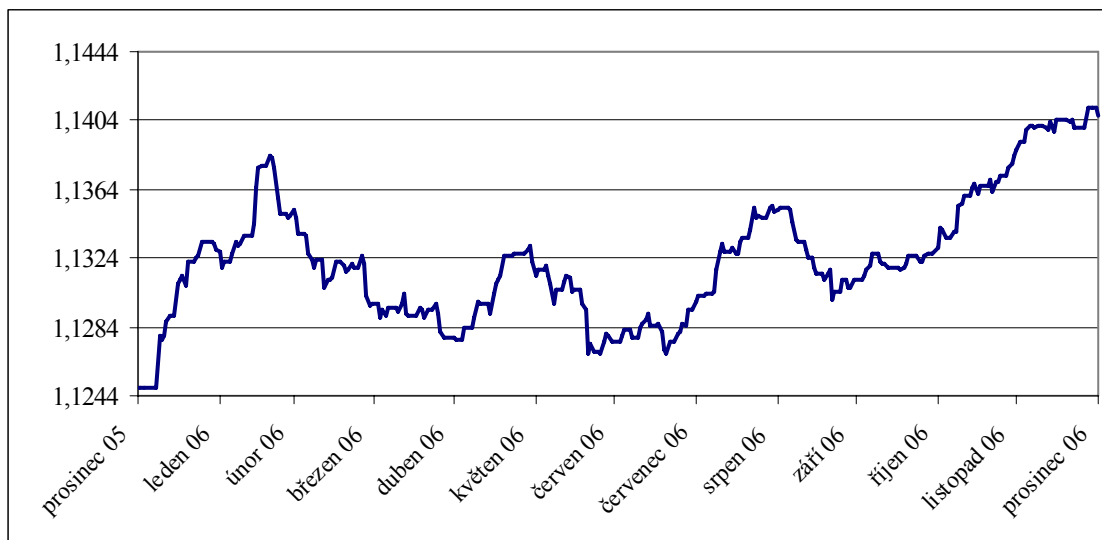
V průběhu roku 2006 prakticky nedošlo k významné změně struktury aktiv Fondu. Došlo k mírnému růstu aktiv na účtech a termínových vkladech, kdy se jejich objem zvýšil z hodnoty 4,26 % na hodnotu 6,11 %. Snížil se podíl dluhopisů na aktivech Fondu z hodnoty 95,74 % na hodnotu 93,89 %.

Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou 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 během roku 2006 z 1,1249 Kč na hodnotu 1,1407 Kč. Fond tak dosáhl za rok 2006 zhodnocení 1,40 %.

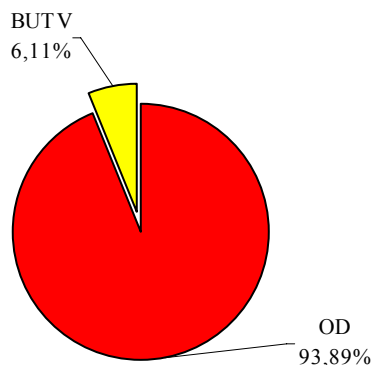
V průběhu roku 2006 klesl celkový majetek Fondu. Celková aktiva se snížila z 1 294,47 mil. Kč na 981,05 mil. Kč. K tomuto poklesu aktiv Fondu došlo, i přes zhodnocení majetku podílníků, v důsledku realizovaných odkupů podílových listů ze strany podílníků.

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
obligace tuzemské	OD	921 078	93,89
běžné účty a termínované vklady	BUTV	59 974	6,11
ostatní aktiva	OAKTIV	0	0,00



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2006

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001000855	ST. DLUHOPIS 3,8 03/09	23 000	OD	240 003 722	24,57
CZ0001000798	ST. DLUH. 2,9 03/17/08	19 000	OD	194 416 972	19,90
CZ0001000764	ST.DLUHOPIS 6,55 10/11	8 000	OD	92 629 222	9,48
CZ0000000096	EIB 3,25/2007	900	OD	90 272 125	9,24
CZ0000000021	EIB 8,2/2009	2 500	OD	72 984 028	7,47
CZ0001000863	ST. DLUHOPIS 3,95 07/08	6 000	OD	61 430 333	6,29
CZ0003501348	ČEZ 3,35 6/2008	5 500	OD	56 146 826	5,75
CZ0001000731	ST. DLUHOPIS 6,4/2010	3 000	OD	34 296 333	3,51
CZ0003501355	TELEF.O2CR 3,50/08	30	OD	30 702 750	3,14
CZ0003700858	ČKA 4,00/07	2 000	OD	20 338 332	2,08
CZ0001000723	ST. DLUHOPIS ČR 6,3/2007	1 600	OD	16 931 600	1,73
CZ0003700627	ČKA 5,05/2007	1 000	OD	10 423 056	1,07

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, a to zejména do České republiky, Polska, Maďarska a Slovenska. Z hlediska rozdělení aktiv byly zastoupeny investice do akcií a dluhopisů, vyjma Slovenské republiky, kde vzhledem k likviditě a objemu aktiv na místním kapitálovém trhu byla zvolena investice pouze do slovenské koruny využívající úrokový diferencíál.

V porovnání počátku a konce roku 2006 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílů akcií z 61,53 % na 70,49 %, snížil se podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech, kdy na počátku roku byl jejich podíl na aktivech Fondu ve výši 9,48 % a na konci roku tento podíl činil 6,46 %, u dluhopisů došlo ke snížení, jejich podíl se snížil z hodnoty 28,99 % na hodnotu 22,76 %.

Investice do akcií v České republice se nepatrně zvýšily, došlo k jejich zvýšení z hodnoty 15,13 % na 15,63 %, u domácích dluhopisů došlo k nepatrnému poklesu v aktivech Fondu z hodnoty 9,82 % na hodnotu 9,61 %. U aktiv denominovaných v polském zlotém se podíl akcií zvýšil z hodnoty 29,43 % na hodnotu 31,70 % z aktiv Fondu, u dluhopisů se tento podíl na aktivech snížil z hodnoty 13,54 % na hodnotu 8,31 %. U investic v Maďarsku se podíl akcií zvýšil z hodnoty 7,22 % na hodnotu 13,28 %, podíl dluhopisů se snížil z hodnoty 5,63 % na hodnotu 4,84 %. Investice do slovenské koruny se mírně snížila z hodnoty 5,76 % na hodnotu 5,51 %. U investic do střeoevropského regionu se investuje pouze do kvalitních titulů, obsažených v benchmarku v případě akcií, u dluhopisů převažují investice do dluhopisů vydaných příslušným státem, případně nejlepších korporátních dluhopisů.

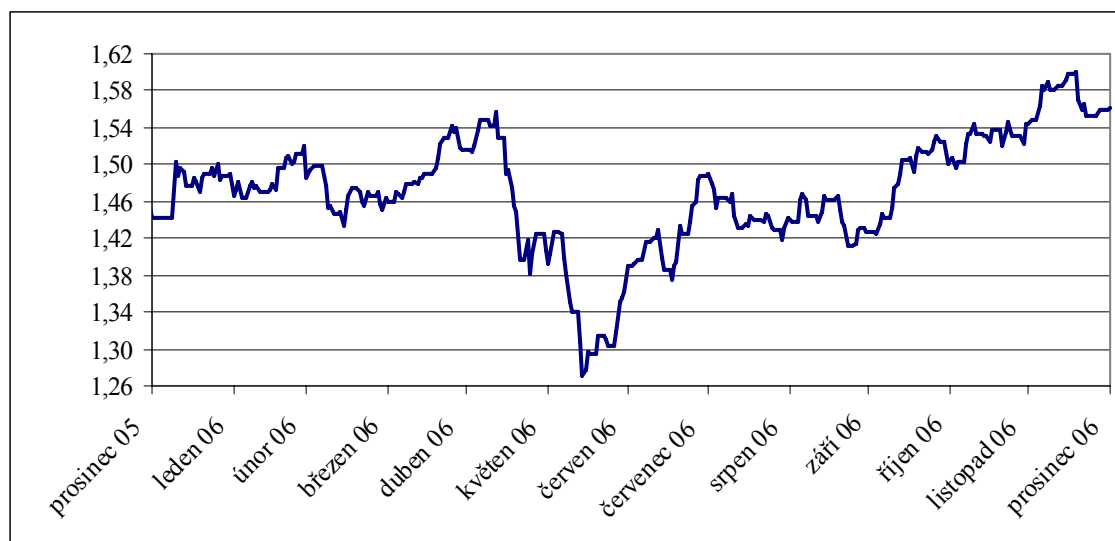
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Hodnota podílového listu vzrostla v roce 2006 z 1,4417 Kč na hodnotu 1,5610 Kč. Fond tak dosáhl zhodnocení 8,3 %.

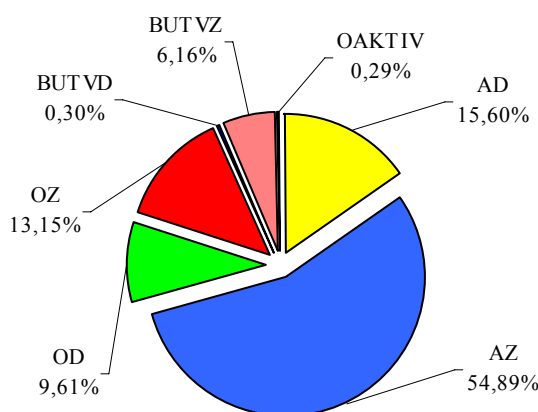
V průběhu roku 2006 došlo také k růstu celkového majetku Fondu. Celková aktiva se zvýšila 1 602,76 mil. Kč na 1 892,20mil. Kč. K tomuto nárůstu aktiv Fondu přispělo nejenom zhodnocení majetku podílníků, ale i příliv investic nových podílníků do Fondu.

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	295 231	15,60
akcie zahraniční	AZ	1 038 603	54,89
dluhopisy tuzemské	OD	181 876	9,61
dluhopisy zahraniční	OZ	248 847	13,15
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	5 595	0,30
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	116 542	6,16
ostatní aktiva	OAKTIV	5 501	0,29



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2006

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0005112300	ČEZ a.s.	150 000	AD	144 000 000	7,68
AT0000652011	ERSTE BANK DER OESTER SPARK	84 000	AZ	134 484 000	7,17
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	270 000	AZ	91 076 130	4,85
HU0000061726	OTP BANK RT	86 600	AZ	82 755 757	4,41
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	46 500	AZ	75 723 450	4,04
PLKGHM000017	KGHM PW	113 532	AZ	72 518 906	3,87
HU0000068952	MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	30 000	AZ	71 089 200	3,79
PLTLKPL00017	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	398 000	AZ	70 125 749	3,74
CZ0009093209	TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	140 000	AD	66 640 000	3,55
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	21 000	AD	65 079 000	3,47

ČSOB bohatství, 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. Akciové investice směřovaly do Evropy, Severní Ameriky. Dluhopisy byly investovány v regionu střední Evropy, a to převážně do dluhopisů denominovaných v české koruně.

V porovnání konce roku 2005 s koncem roku 2006 došlo ve struktuře aktiv ke snížení podílů akcií z 56,50 % na 49,40 %, z hlediska teritoriální alokace se podíl akcií obchodovaných v CZK na BCPP snížil z 37,49 % na 26,32 %, podíl akcií denominovaných v USD se mírně zvýšil z hodnoty 9,29% na hodnotu 9,62%, u akcií denominovaných v EUR došlo rovněž ke zvýšení podílu z 9,72 % na 11,05 %. Podíl dluhopisů na aktivech fondu se snížil z hodnoty 31,20 % na hodnotu 27,86%. Dále se zvýšil podíl zůstatků na běžných účtech

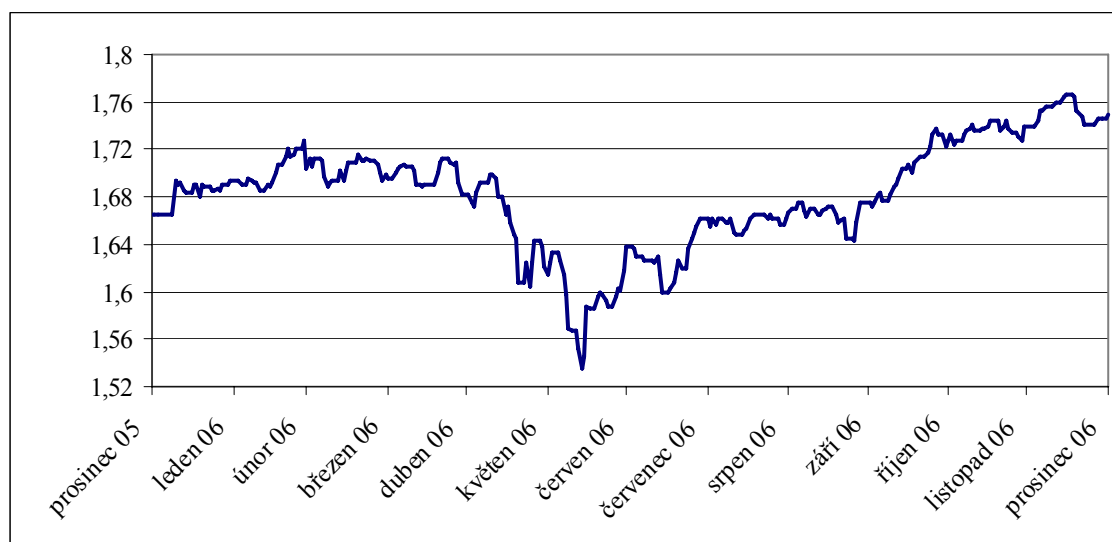
a termínovaných vkladech, na počátku roku byl jejich podíl na aktivech Fondu ve výši 11,88 %, ke konci roku 2006 tento podíl činil 21,10 %.

Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou 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 během roku 2006 z 1,6647 Kč na hodnotu 1,7494 Kč. Fond tak dosáhl za rok 2006 zhodnocení 5,09 %.

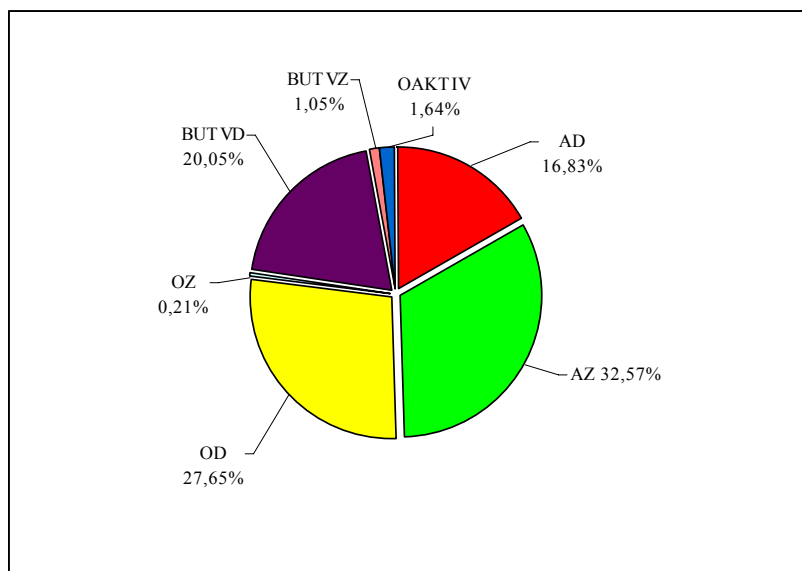
V průběhu roku 2006 došlo k nárůstu celkového majetku Fondu. Celková aktiva se zvýšila z 4 485,99 mil. Kč na 4 752,69 mil. Kč. K tomuto nárůstu aktiv Fondu přispělo nejenom zhodnocení majetku podílníků, ale i příliv investic nových podílníků do Fondu

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	799 705	16,83
akcie zahraniční	AZ	1 547 811	32,57
dluhopisy tuzemské	OD	1 313 819	27,65
dluhopisy zahraniční	OZ	10 087	0,21
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	953 149	20,05
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	50 140	1,05
ostatní aktiva	OAKTIV	77 983	1,64



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2006

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0005112300	ČEZ a.s.	330 000	AD	316 800 000	6,76
CZ0001000855	ST. DLUHOPIS 3,8 03/09	26 979	OD	281 524 366	6,00
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	65 000	AD	201 435 000	4,30
AT0000652011	ERSTE BANK DER OESTER SPARK	124 000	AZ	198 524 000	4,23
CZ0001000731	ST. DLUHOPIS 6,4/2010	16 500	OD	188 629 833	4,02
CZ0001000798	ST. DLUH. 2,9 03/17/08	17 000	OD	173 952 028	3,71
CZ0001000764	ST.DLUHOPIS 6,55 10/11	14 500	OD	167 890 465	3,58
CS0008418869	PHILIP MORRIS ČR	13 300	AD	144 172 000	3,07
CZ0001000723	ST. DLUHOPIS ČR 6,3/2007	13 000	OD	137 569 250	2,93
CZ0009093209	TELEFÓNICA O2 CZECH REP., A.S.	240 000	AD	114 240 000	2,44

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

ČSOB fond realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond vznikl rozhodnutím Komise pro cenné papíry, která dne 26.1.2006 vydala rozhodnutí o povolení vzniku fondu, jež nabylo právní moci dne 1.2.2006.

Investiční strategií Fondu je alokovat peněžní prostředky 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). Fond investuje do všech hlavních segmentů realitního trhu tj. kancelářské prostory, retailové prostory, prostory pro bydlení či průmyslové stavby. Portfolio Fondu je rozloženo globálně, ve Fondu tak jsou zastoupeny realitní trhy Evropy (zejména Střední a Východní), Ameriky i Asie. Ke konci roku 2006 byly investice Fondu

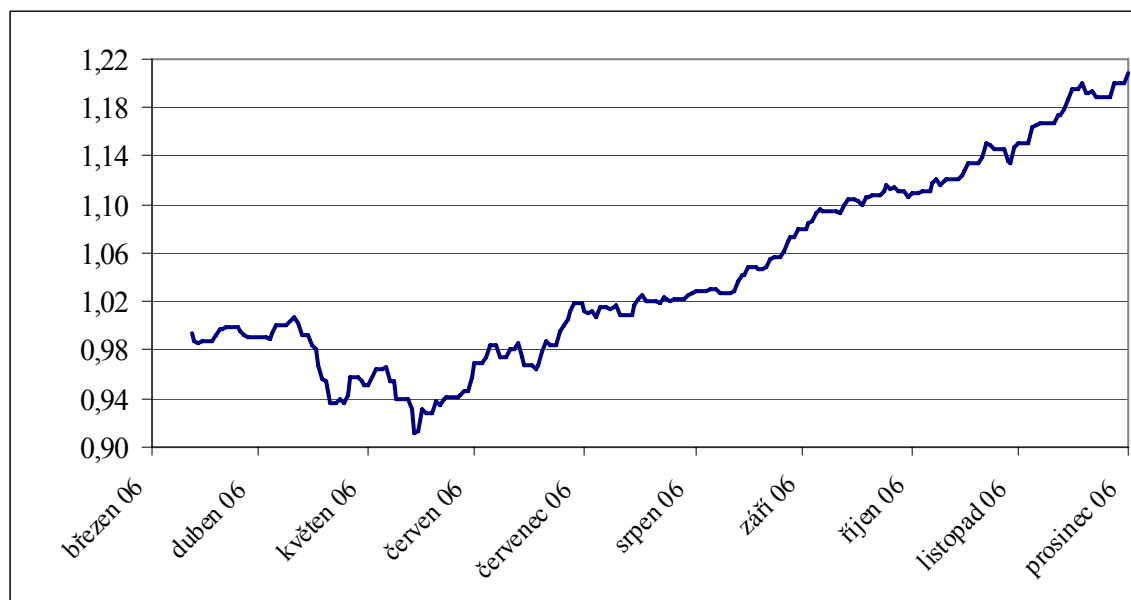
rozloženy následujícím způsobem: akcie tvořily 92,22 % aktiv, z čehož 62,56 % bylo investováno do akcií denominovaných v EUR, 19,05% do akcií v USD, 6,66% do akcií v CZK a 3,95 % do akcií denominovaných v PLN. Běžné účty a termínované vklady činily 5,14 %, přičemž naprostou většinu tvořily termínované vklady v CZK a to 5,07 %.

Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou 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 od vzniku Fondu, tj. od dubna 2006 na hodnotu 1,2089 Kč na konci roku 2006. Fond tak dosáhl zhodnocení 20,89 % za rok 2006.

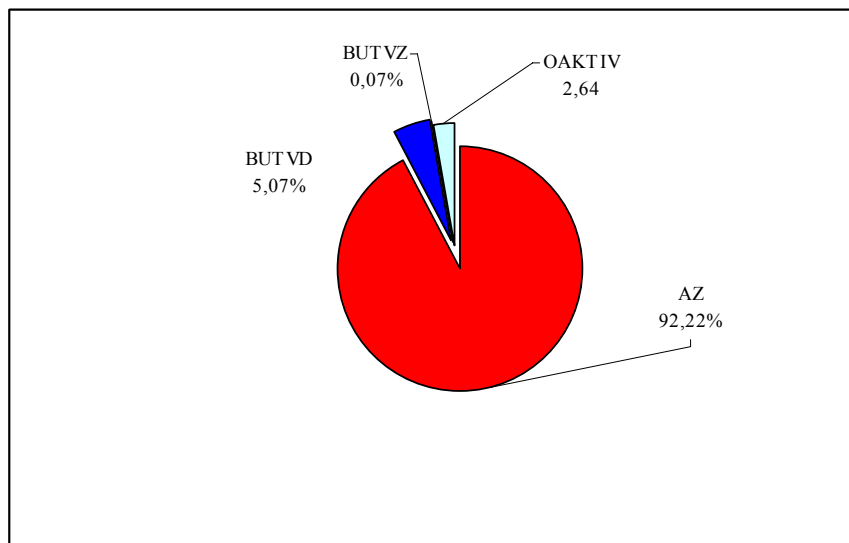
Na konci roku 2006 činila aktiva Fondu 400,50 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

		Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie zahraniční	AZ	369 358	92,22
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	20 308	5,07
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	274	0,07
ostatní aktiva	OAKTIV	10 557	2,64



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2006

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
US4642875649	ISHARES COHEN & STREERS RLTY	18 366	AZ	38 455 884	9,96
AT0000660659	MEINL EUROPEAN LAND LTD	71 191	AZ	38 071 363	9,86
US86330E6041	DJ WILSHIRE REIT ETF	20 627	AZ	37 829 023	9,79
AT0000642806	IMMOEAST AG	97 609	AZ	28 582 038	7,40
AT0000809058	IMMOFINZ AG	83 367	AZ	24 755 497	6,41
LU0122624777	ORCO PROPERTY S.A.	8 015	AZ	22 081 325	5,72
LU0192223062	EASY ETF EPRA EUROZONE	2 556	AZ	20 942 612	5,42
PLGTC0000037	GLOBE TRADE CENTRE SA	54 805	AZ	15 812 087	4,09
FR0000124711	UNIBAIL	3 076	AZ	15 654 762	4,05
FR0010040865	GECINA SA	3 839	AZ	15 305 229	3,96

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

ČSOB fond dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond vznikl povolením Komise pro cenné papíry dne 27.04.2005. Fond koncentruje své investice převážně v zemích bývalého východního bloku (s výjimkou Německa), včetně nástupnických států bývalého Sovětského svazu, bývalé Jugoslávie a Turecka, zejména pak ve středoevropském regionu, včetně České republiky. Z důvodu omezeného počtu emitentů a vysokému kreditnímu riziku může být emitent dluhopisů emitovaných v národní měně tohoto regionu domicilován i mimo tento region. Fond může investovat i do ostatních zemí a nebo jejich národních měn, maximálně však 20% majetku Fondu. Investice v uvedených regionech mohou i přes investování Fondu v souladu se statutem a příslušnými právními předpisy přinést zvýšené riziko.

Ke konci roku 2006 došlo k poklesu podílu dluhopisů z 94,27 % na 92,69 % aktiv Fondu. Z hlediska teritoriálního rozložení byl snížen podíl investic do dluhopisů denominovaných

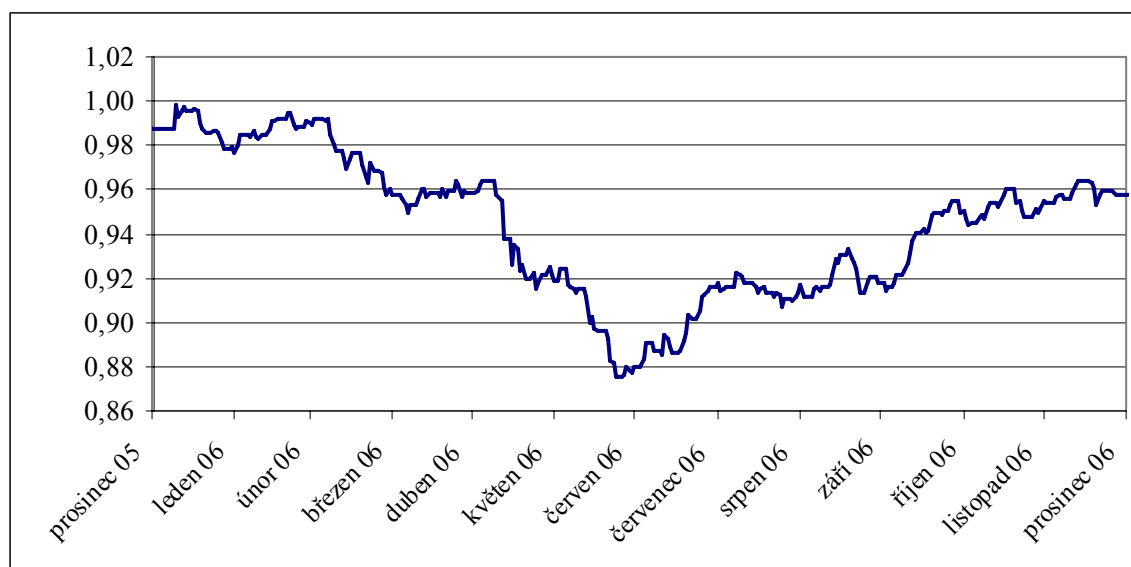
v HUF z 32,73 % na 26,00 %, u dluhopisů denominovaných v v PLN došlo k navýšení podílu z hodnoty 25,44 % na hodnotu 26,14 %, u dluhopisů denominovaných v SKK se podíl zvýšil z 16,14 % na 21,18 %; investice do dluhopisů nenominovaných v TRY se nepatrně snížila z hodnoty 15,86 % na 15,06 % a k mírnému nárůstu podílu došlo u dluhopisů denominovaných v ISK a to o 0,38 %. Běžné účty a termínované vklady činily na konci roku 7,31 %; z toho termínované vklady v RON činily 5,17 % (změna +0,75 %); zůstatek na běžném účtu v PLN činil 0,49 % (pokles o 0,09 %) a zbytek tvořily zůstatky na účtech v domácí měně, kde došlo k zvýšení podílu z 0,90 % na 1,41 %.

Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou 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 poklesla během roku 2006 z 0,9874 Kč na hodnotu 0,9576 Kč. Fond tak dosáhl za rok 2006 negativní zhodnocení -3,02 %.

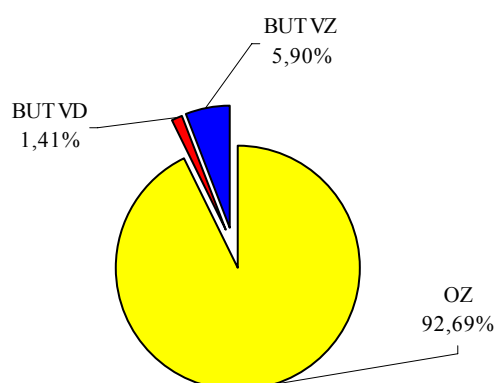
V průběhu roku 2006 došlo k poklesu celkového majetku Fondu. Aktiva se snížila z 535,53 mil. Kč na 418,45 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

	kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
obligace zahraniční	OZ	387 848	92,69
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	5 904	1,41
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	24 703	5,9
ostatní aktiva	OAKTIV	0	0



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2006

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
XS0178882428	HSHN 4,75 17/12/2007 HSH NORDBANK AG	6 000	DZ	43 163 730	10,34
HU0000402219	HUNGARY GOVT 7,0 24/06/2009	30 000	DZ	33 505 537	8,03
XS0156212812	LANDESBK SACHSEN 6,5/2007	400	DZ	32 725 575	7,84
XS0117360411	LANDESBANK HESSEN-THUERIGEN 12,5 10	3 486	DZ	32 029 351	7,67
XS0215579946	TESCO PLC 2,75 04/08	778	DZ	30 962 801	7,42
XS0161775126	AAREAL BANK AG 4,5/2007	1 200	DZ	24 927 703	5,97
XS0187309280	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	200	DZ	23 672 331	5,67
HU0000402102	HUNGARY GOVT 0608/6,25	20 000	DZ	22 135 126	5,30
HU0000402227	HUNGARY GOVT 9/07	14 000	DZ	16 304 752	3,91
PL0000103602	POLAND GOVT BOND POLGB 6,25/2015	2 000	DZ	15 587 758	3,73

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

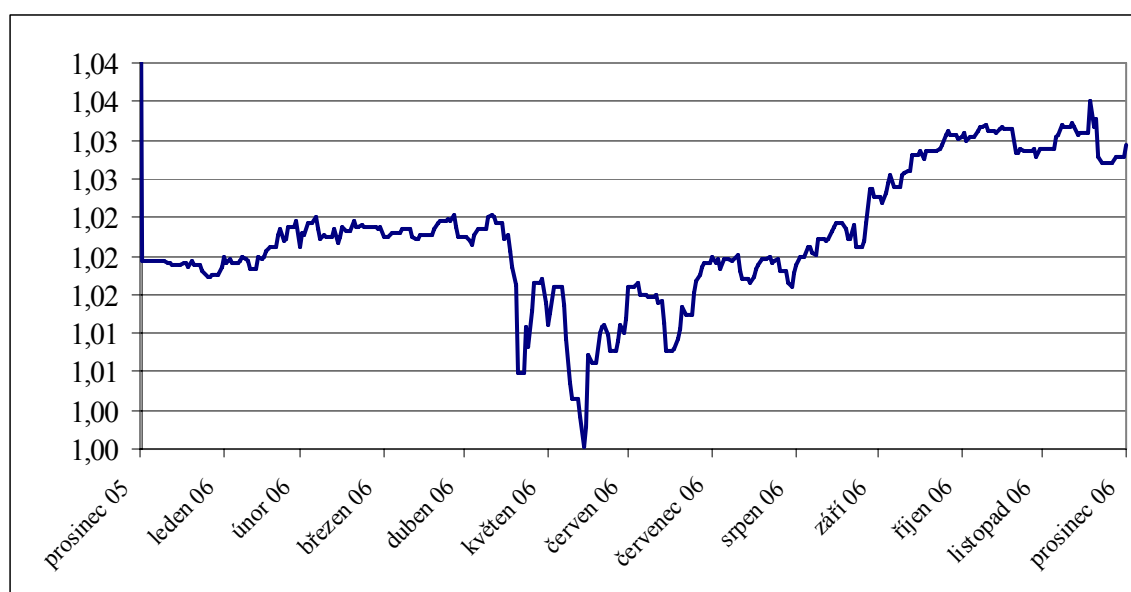
Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií. V porovnání počátku a konce roku 2006 došlo ve struktuře aktiv k nárůstu podílů akcií z 5,30 % na 16,54 %, z hlediska teritoriálního rozdělení došlo k odprodeji investic do akcií nenominovaných v EUR. V průběhu roku 2006 Fond začal investovat do akcií denominovaných v USD, jejich podíl činil na konci roku 1,14 % na aktivech Fondu. Podíl akcií investovaných v CZK se zvýšil z hodnoty 4,45 % na počátku roku na hodnotu 15,40 % na konci roku 2006. Podíl dluhopisů se mírně zvýšil z hodnoty 9,04 % na hodnotu 10,00 %. Dále se snížil podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech ve prospěch výše uvedených aktiv, kdy na počátku roku činil jejich podíl na aktivech Fondu 85,67 % a na konci roku 2006 dosáhl 73,26 %.

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

Za rok 2006 Fond vyplatil podílníkům celý čistý zisk ve výši 3 806 091 Kč v podobě dividend, tj. na jeden podílový list tak připadlo 0,0128 Kč.

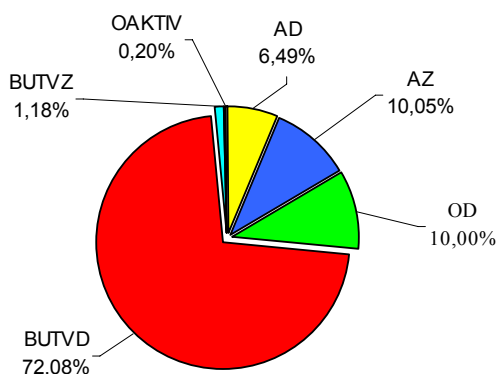
V průběhu roku 2006 došlo také k růstu celkového majetku Fondu. Celková aktiva se zvýšila z 234,95 mil. Kč na 307,65 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

		Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	19 984	6,49
akcie zahraniční	AZ	30 911	10,05
obligace tuzemské	OD	30 755	10
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	221 760	72,08
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	3 629	1,18
ostatní aktiva	OAKTIV	613	0,20



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2006

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
LU0275164910	PEGAS NONWOVENS SA	32 000	AZ	24 096 000	7,85
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	4 000	AD	12 396 000	4,04
CZ0001000723	ST. DLUHOPIS ČR 6,3/2007	1 000	DD	10 582 250	3,45
CZ0003501355	TELEF.O2CR 3,50/08	10	DD	10 234 250	3,34
CZ0001001309	ST.DLUHOPIS 2,30 09/08	1 000	DD	9 938 556	3,24
CS0008418869	PHILIP MORRIS ČR	700	AD	7 588 000	2,47
BMG200452024	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT-A	2 410	AZ	3 521 781	1,15
LU0259919230	ECM REAL ESTATE INVESTMENTS	2 300	AZ	3 293 600	1,07

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

ČSOB fond bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový vznikl rozhodnutím Komise pro cenné papíry, která dne 24.3.2006 vydala rozhodnutí o povolení vzniku fondu, jež nabylo právní moci dne 27.3.2006.

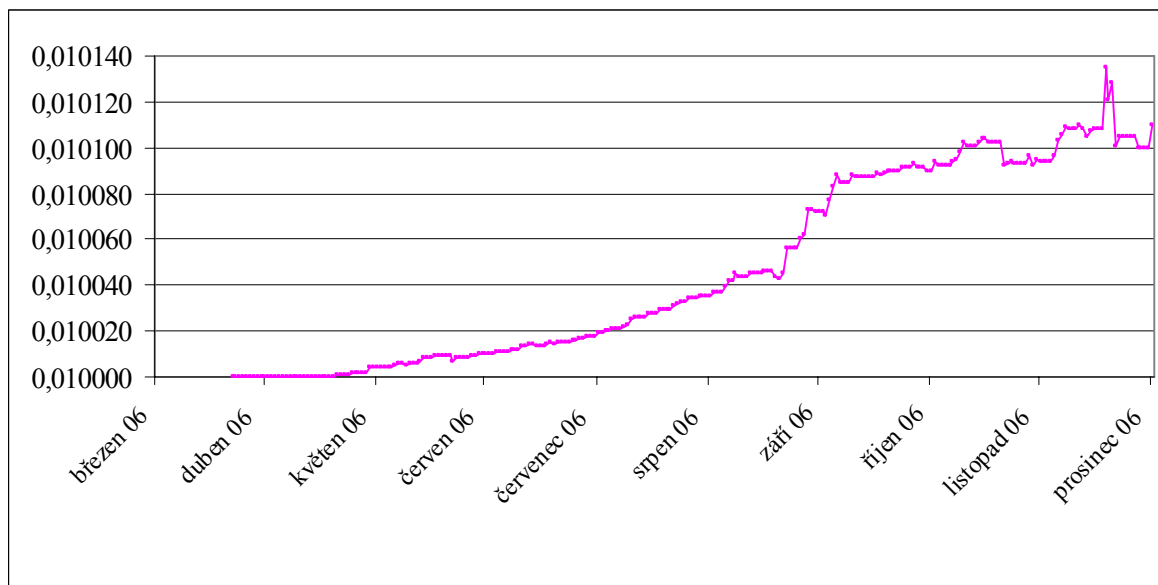
Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií. Ke konci roku 2006 byly investice Fondu rozloženy následujícím způsobem: dluhopisy denominované v CZK činily 10,98 % aktiv, akcie tvořily 9,97 % aktiv Fondu. a běžné účty a termínované vklady 79,05 % aktiv Fondu,

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

Za rok 2006 Fond vyplatil celý čistý zisk ve výši 2 843 092 Kč v podobě dividend, tj. 0,00009 Kč na jeden podílový list.

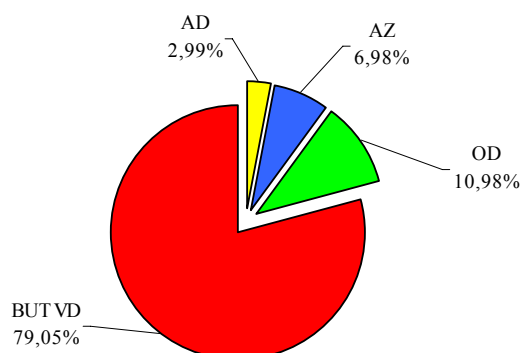
Na konci roku 2006 dosáhla aktiva Fondu výše 316,66 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	9 450	2,99
akcie zahraniční	AZ	22 118	6,98
obligace tuzemské	OD	34 785	10,98
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	250 311	79,05
ostatní aktiva	OAKTIV	0	0



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2006

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001001309	ST.DLUHOPIS 2,30 09/08	3 500	DD	34 784 944	11,02
LU0275164910	PEGAS NONWOVENS SA	25 000	AZ	18 825 000	5,97
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	2 000	AD	6 198 000	1,96
LU0259919230	ECM REAL ESTATE INVESTMENTS	2 300	AZ	3 293 600	1,04
CS0008418869	PHILIP MORRIS ČR	300	AD	3 252 000	1,03

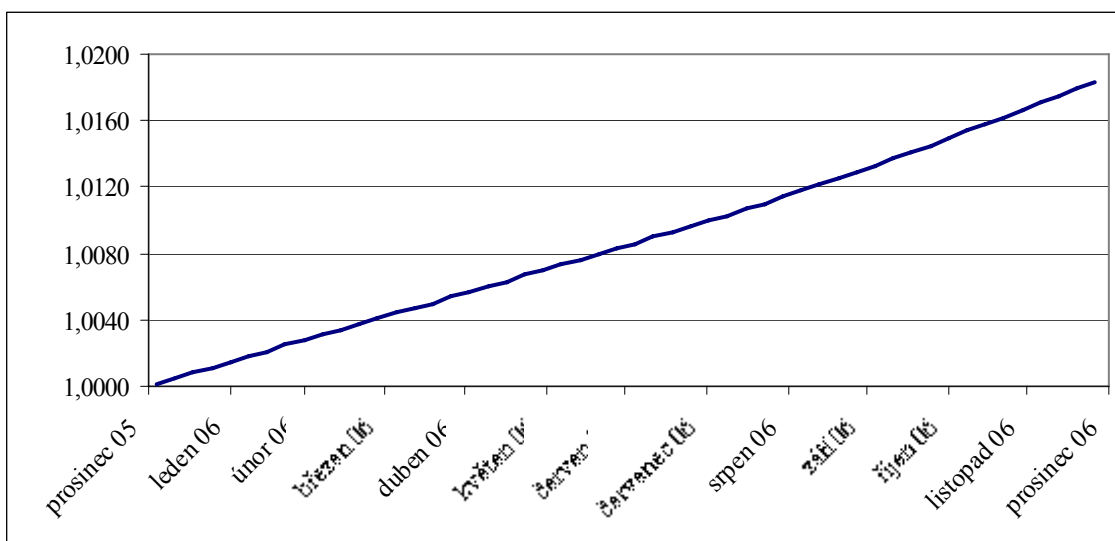
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Investiční strategie fondu se v roce 2006 ve srovnání s minulým rokem nezměnila. Fond využíval investic do krátkodobých termínovaných vkladů. Zásadní vliv měly kroky České národní banky v oblasti úrokových sazeb, zejména zvyšování úrokových sazeb v průběhu 2. pololetí roku 2006 ke kterému ČNB přistoupila celkem dvakrát a zvýšila základní 14 denní REPO sazbu z hodnoty 2,00 % na 2,50 % (zvýšení z úrovně 2,00 % na 2,25 % u základní 14 denní REPO sazby proběhlo na konci července 2006, zvýšení z úrovně 2,25 % na 2,50 % proběhlo na konci září).

Zhodnocování majetku fondu těží z růstu úrokových sazeb na peněžím trhu. Vzhledem k tomu, že termínované vklady nejsou uzavírány na dobu delší než dva týdny, výkonnost fondu téměř zcela odráží vývoj sazeb na peněžním trhu.

Za rok 2006 Fond vyplatil celý čistý zisk ve výši 37 334 534 Kč v podobě dividendy, tj. 0,0187 Kč na jeden podílový list.

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2006

		Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	2 037 546	100
ostatní aktiva	OAKTIV	39	0

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

Ing. Jarmila Čermáková
členka představenstva
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB

Zpráva
představenstva společnosti
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB

o vztazích mezi propojenými osobami
(dále jen „Zpráva“)

zpracovaná podle ust. § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník,
ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ObchZ“)

Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu ust. § 66a odst. 9 ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006.
(dále jen „Rozhodné období“)

Ovládaná osoba

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
se sídlem Perlová 371/5, 110 00 Praha 1, IČ: 25677888,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446
(dále jen „ČSOB IS“)

Konečná ovládající osoba

KBC Group N.V. – nepřímý vliv

se sídlem B – 1080 Brusel, Havenlaan 2, Belgie

KBC Group N.V. přímo ovládá společnost KBC Bank N.V., se sídlem B – 1080 Brusel, Havenlaan 2, Belgie.

Další ovládající osoby

Mezi další ovládající osoby patří Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Praha 1- Nové Město, PSČ 115 20, Na Příkopě 854/14, IČ: 00001350, ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, se sídlem Perlová 371/5, 110 00 Praha 1, IČ: 63999463, KBC Bank N.V., se sídlem B – 1080 Brusel, Havenlaan 2, Belgie, Patria Finance, a.s., se sídlem Jungmannova 24, 110 00 Praha 1, IČ: 60197226, KBC Asset Management, N.V., se sídlem B – 1080 Brusel, Havenlaan 2, Belgie, KBC Securities N.V., se sídlem B – 1080 Brusel, Havenlaan 12, Belgie a Auxilium, a.s., se sídlem Jindřišská 16/937, 110 00 Praha 1, IČ: 25636855, a to z důvodu osob ovládaných stejnou ovládající osobou, které jednají ve shodě.

Propojené osoby

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Exploitatie N.V., KBC Securities N.V., KBC Asset

Management N.V., Patria Finance, a.s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o., O.B. HELLER a.s., Bankovní informační technologie, s.r.o., Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Vztahy mezi propojenými osobami

Smlouvy

Tabulka č. 1 obsahuje přehled smluv uzavřených či trvajících v Rozhodném období mezi ČSOB IS a ostatními propojenými osobami.

Ze smluv uvedených v tabulce č. 1 žádná újma ČSOB IS v Rozhodném období nevznikla.

Jiné právní úkony

V Rozhodném období byly ČSOB IS v zájmu ostatních propojených osob učiněny následující jiné právní úkony:

V průběhu Rozhodného období byly u ČSOB vypovězeny celkem 4 smlouvy o vedení běžného účtu, které jsou včetně dat jejich ukončení uvedeny v tabulce č. 1.

Z těchto jiných právních úkonů žádná újma ČSOB IS v Rozhodném období nevznikla.

Ostatní opatření

V Rozhodném období nebyla ČSOB IS přijata nebo uskutečněna v zájmu nebo na popud propojených osob žádná ostatní opatření.

Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř. informací na základě zákona k plnění zákonem stanovených povinností.

Závěr

Představenstvo společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB konstatuje, že od ovládající osoby Československé obchodní banky, a.s. obdrželo oficiální seznam propojených osob za rok 2006 a dle tohoto seznamu s péčí řádného hospodáře identifikovalo vztahy mezi relevantními propojenými osobami a tyto vztahy popsalo v této zprávě.

Představenstvo společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB se domnívá, že peněžité plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku a z těchto plnění Společnosti nevznikla újma.

V Praze dne 30. března 2007

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

Ing. Jarmila Čermáková
člen představenstva
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB

Použité zkratky:

IS/ČSOB IS – ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB/ČSOB, a.s. – Československá obchodní banka, a.s.
AM/ČSOB AM – ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PF Progres, a.s. - ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PF Stabilita, a.s. - ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovna – ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB
ČMSS – Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
ČMHB – Českomoravská hypoteční banka, a.s. , nyní Hypoteční banka, a.s.
IPB – Investiční a poštovní banka, a.s.
Patria Finance – Patria Finance, a.s.
PF – OPF PIF, nyní ČSOB bohatství, OPF
DL – OPF dluhopisový, nyní ČSOB bond mix, OPF
FF – OPF fond fondů, nyní ČSOB akciový mix, OPF
PT – OPF peněžního trhu, nyní ČSOB bond mix, OPF
HR – OPF horizont, nyní ČSOB akciový mix, OPF
ZO – OPF zaručené odkupy, nyní ČSOB středoevropský, OPF
IR – OPF IRF, nyní ČSOB bond mix, OPF
RI - OPF restituční, nyní ČSOB bohatství, OPF
OC - ČSOB fond obchodu, OPF, nyní ČSOB bohatství, OPF
BH – ČSOB fond bohatství, OPF, nyní ČSOB bohatství, OPF
KS – ČSOB křišťálový, OPF, nyní ČSOB bohatství, OPF
KO – ČSOB KVANTO Korunový, OPF, nyní ČSOB bohatství, OPF
NF – ČSOB nadační, OPF
KK – ČSOB kombinovaný, OPF , nyní ČSOB bohatství, OPF
VF – ČSOB výnosový, OPF
RII – ČSOB bohatství, OPF
DP – ČSOB dluhopisových příležitostí, OPF
BD – ČSOB bytových družstev
RM – ČSOB realitní mix
PF – podílový fond
OPF – otevřený podílový fond
PL – podílový list
CP – cenný papír
TCP – tuzemské cenné papíry
ZCP – zahraniční cenné papíry

Tabulka č. 1 - ČSOB IS - Přehled smluv uzavřených či trvajících v roce 2006

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2006	10508041	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	15.12.2006	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2006	10508027	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Agreement on Decalog operation services	1.1.2006	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2006	10507030	IS	na dobu určitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 1000309417	11.1.2006	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10507029	IS	na dobu určitou	ČSOB	Smlouva o nájmu movitých věcí	11.1.2006	trvá	smluvní nájemné	užívání předmětu nájmu	NE
2006	10503013	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (204957912/0300 - CZK)	21.3.2006	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	10406044	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Asset Management, správ.spol.a.s.	Rámcová zmluva o investování	24.10.2006	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2006	10406039	IS,BD,NF,VF, FF,RII,IR,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 k Rámcové smlouvě - č.33548/2001	6.10.2006	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10406038	IS,IR,NF,VF, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře	18.7.2006	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10406037	IS,IR,NF,VF, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Komisionářská smlouva o obstarání koupě a prodeje CP	31.7.2006	trvá	poplatky dle platného sazebníku - hrazeno z majetku jednotlivých OPF	služby	NE
2006	10406031	IS,BD,RM, FF,RII,ZO,IR,NF,VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Komisionářské smlouvě ze dne 15.6.2004	1.4.2006	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10406026	IS,IR,NF, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	11.5.2006	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2006	10406009	IS,IR,RM, FF,BD,ZO,RII,NF,VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře	31.1.2006	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10406005	IIN,DP, FF,NF,IR,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	1.1.2006	11.5.2006	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10406004	IIN,DP,ZO, FF,RI,IR,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o poskytování služeb	1.1.2006	1.1.2007	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10406001	IS,IR,ZO, FF,DP,VF,RII,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o uložení listinných cenných papírů (S33548/1/0106)	2.1.2006	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2006	10305020	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (205959477/0300 - PLN)	10.4.2006	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	10305019	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (205959311/0300 - EUR)	10.4.2006	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	10305018	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (205959418/0300 - USD)	10.4.2006	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	10305016	IS,IR,ZO, FF,DP,VF,RII,NF,RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní	29.3.2006	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10305014	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (204957824/0300 - JPY)	21.3.2006	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	10305007	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (201988940/0300 - GBP)	23.1.2006	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	10305006	IS, DP	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (196889840/0300 - TRY)	12.1.2006	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	10204049	IS	na dobu určitou	ČSOB Pojišťovna	Pojistná smlouva č.8026701116	14.11.2006	trvá	smluvní pojistné	pojištění	NE
2006	10204036	IS	na dobu určitou	ČSOB Pojišťovna	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	12.6.2006	31.12.2006	smluvní pojistné	pojištění	NE
2006	10204035	IS	na dobu určitou	ČSOB pojišťovna	Dodatek č. 3 pojistné smlouvy č.8024455218	12.6.2006	31.12.2006	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10204017	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, ČSOB AM	Smlouva o spolupráci v oblasti public relations (ev.č.9200600200)	1.4.2006	trvá	smluvní odměna	spolupráce	NE
2006	10204008	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č. 2 pojistné smlouvy č. 8024455218	30.1.2006	31.12.2006	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2006	10101010	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management	Dodatek č.8 ke Smlouvě o obhospodařování CP	10.2.2006	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	10610090	IS	na dobu určitou	Českomoravská hypoteční banka, a.s.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	7.12.2005	trvá	emisní cena	dluhopisy	NE
2005	10508024	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	1.4.2005	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2005	10507110	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 1.12.2003	28.12.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	10406094	IS,DP,VF, FF,NF,IR,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování služeb uzavřené mezi níže uvedenými smluvními stranami dne 27.12.2004	1.7.2005	1.1.2007	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406093	IS,NF,DP, FF,ZO,RII,IR,VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služeb mezi níže uvedenými smluvními stranami dne 27.12.2004	9.5.2005	1.1.2007	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2005	10406077	IS,RII,ZO,FF,DP,VF,IR,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Komisionářské smlouvě ze dne 15.6.2004	25.8.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406059	IS,RII,ZO,FF,DP,VF,IR,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy ZCP ze dne 3.3.2003, ve znění dod.č.1, č.2, č.3, č.4	1.7.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406058	IS,RII,ZO,IR,DP,VF,FF,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě ze dne 3.3.2003, ve znění dod.č.1, č.2, č.3, č.4	1.7.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406057	IS,RII,VF,OC,FF,NF,DP,KO,IR,ZO,KS,KK	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě ze dne 3.3.2003, ve znění dod.č.1, č.2, č.3	9.5.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406056	IS,RII,ZO,KS,FF,DP,VF,KK,IR,NF,OC,KO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy ZCP ze dne 3.3.2003, ve znění dod.č.1, č.2, č.3	9.5.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406055	IS,RII,ZO,OC,IR,DP,VF,KS,FF,NF,KO,KK	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem (ZCP)	9.5.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406054	IS,RII,ZO,KS,FF,DP,NF,KO,IR,VF,OC,KK	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem (TCP)	9.5.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406051	IS,RII,ZO,KK,FF,OC,VF,KO,IR,KS,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 k Rámcové smlouvě č. 33548/2001 z 23.7.2001	3.3.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406050	IS,IR,DP,FF,NF,RII,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu ze dne 27.12.2004, ve znění dod. č.1 ze dne 7.3.2005	9.5.2005	11.5.2006	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406049	IS,IR,FF,NF,RII,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu ze dne 27.12.2004	7.3.2005	11.5.2006	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10406029	IS,RII,ZO,KK,FF,OC,VF,KO,IR,KS,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o výkonu činnosti depozitáře	29.4.2005	trvá	smluvní odměna - hradí PF ze svého majetku	výkon funkce depozitáře	NE
2005	10406016	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služeb uzavřené mezi níže uvedenými smluvními stranami ze dne 27.12.2004	7.3.2005	1.1.2007	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2005	10406005	IS, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu uzavřené dne 29.11.2002	3.1.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10305074	IS,RII,ZO, FF,DP,VF,IR,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (CZK)	2.8.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10305073	IS,NF, FF,RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (USD)	2.8.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10305072	AM,NF, IR,FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (EUR)	2.8.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10305071	IS,RII,ZO, FF,DP,VF,IR,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24	2.8.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	služby	NE
2005	10305066	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10305065	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10305064	IS, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10305063	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10305062	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá			NE
2005	10305061	IS, ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10305060	IS,RII,VF, FF,NF,DP,IR,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o útech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	1.7.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10305040	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 196889840/0300	6.6.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10305039	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 196889744/0300	6.6.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10305038	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 196889920/0300	6.6.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10305036	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 196420831/0300	3.5.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10243025	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů uzavřené dne 1.7.2003	29.4.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2005	10242006	IS	na dobu neurčitou	ČSOB; ČSOB Leasing, a.s.; ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.; ČSOB Pojišťovna, a.s.; ČMSS, a.s.; ČMHB, a.s.; ČSOB PF Stabilita, a.s.; ČSOB PF Progres, a.s.; O.B.HELLER a.s.; ČSOB AM, a.s.; Bankovní informační technologie, s.r.o.	Smlouva o spolupráci	31.1.2005	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2005	10204108	IS	na dobu určitou	ČSOB Pojišťovna, a.s.	Pojistná smlouva č.8024613011	30.12.2005	31.12.2006	smluvní pojistné	pojištění	NE
2005	10204107	IS	na dobu určitou	ČSOB Pojišťovna, a.s.	Dodatek č. 1 pojistné smlouvy č. 8024455218	14.12.2005	31.12.2006	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10204092	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisí a používání šekových poukázek ČSOB (5100990456)	26.10.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10204091	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisí a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	26.10.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10204083	IS	na dobu určitou	ČSOB Pojišťovna, a.s.	Pojistná smlouva č. 8024455218 (pojištění vozidel Octavia 5A2 1516, 4A3 7848, 4A3 7847, 4A3 7850, AKX 75-92),	9.12.2005	31.12.2006	smluvní pojistné	pojištění	NE
2005	10204070	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, ČSOB AM	Smlouva o spolupráci v oblasti public relations č. 9200500363	1.8.2005	1.4.2006	smluvní odměna	spolupráce	NE
2005	10204022	IS	na dobu určitou	ČSOB Pojišťovna, a.s.	Pojistná smlouva č. 8021883610	1.5.2005	1.1.2006	smluvní pojistné	pojištění	NE
2005	10103081	IS,RII,ZO, FF,DP,VF,IR,NF	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů ze dne 8.8.2005	25.10.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2005	10103047	IS,VF,NF, FF,BH,DP,IR,ZO	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	8.8.2005	trvá	poplatky dle platného sazebníku - hrazeno z majetku jednotlivých OPF	služby	NE
2005	10101009	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management, a.s.	Dodatek č. 7 je Smlouvě o obhospodařování cenných papírů ze dne 7.10.2002	11.2.2005	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10610187	IS	na dobu určitou	ČSOB	Smlouva o vázaném účtu č.189230079/0300	9.2.2004	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2004	10610185	IS	na dobu určitou	ČSOB	Smlouva o vázaném účtu	9.2.2004	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2004	10610181	IS	na dobu určitou	ČSOB	Smlouva o vázaném účtu č. 189230191/0300	9.2.2004	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2004	10610179	IS	na dobu určitou	ČSOB	Smlouva o vázaném účtu č. 189229684/0300	9.2.2004	1.10.2006	smluvní odměna	služby	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	10610177	IS, KK	na dobu určitou	ČSOB	Smlouva o vázaném účtu č. 189230650/0300	9.2.2004	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2004	10610175	IS, KO	na dobu určitou	ČSOB	Smlouva o vázaném účtu č. 189230394/0300	9.2.2004	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2004	10610161	IS	na dobu určitou	ČSOB Leasing, a.s. ČSOB	Smlouva o změně subjektu leasingové smlouvy - 1201242	9.11.2004	13.5.2006	smluvené leasingové splátky	předmět leasingu	NE
2004	10610160	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.2004	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2004	10507098	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	22.6.2004	4.9.2006	smluvní nájemné	služby	NE
2004	10406100	IS	na dobu neurčitou	ČSOB KBC Exploitatie N.V. SAP Belgium N.V.	Software License and Maintenance Agreement - addendum nr 4 under the Framework agreement between KBC Exploitatie NV and SAP dated 30.4.2002	7.7.2004	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2004	10406097	IS,BH,KO,NF, FF,OC,KS,ZO,IR,RI,KS,VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Komisionářská smlouva	15.6.2004	trvá	odměna dle platného sazebníku	služby	NE
2004	10406096	IS,IR,KS,ZO, FF,OC,KS,VF,RII,KO,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o uložení listinných CP - S33548/1/0404	1.12.2004	2.1.2006	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10406095	IS,BH,KS,ZO, FF,OC,KS,VF,IR,RI,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP - S33548/1/0404	1.4.2004	2.1.2006	smluvní odměna	služby	NE
2004	10406089	IS,RII,KS,ZO, FF,OC,KS,IR,KO,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	27.12.2004	11.5.2006	smluvní odměna	služby	NE
2004	10406088	IS,IR,KS,ZO, FF,OC,KS,RII,KO,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb	27.12.2004	1.1.2007	smluvní odměna	služby	NE
2004	10406086	IS,IR,KS,ZO, FF,OC,KS,VF,RII,KO,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních CP	30.4.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10406085	IS,IR,KS,ZO, FF,OC,KS,VF,RII,KO,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	30.4.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10406084	IS, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	25.2.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10305077	IS,KS,NF, RII,KS,ZO,OC,KO	na dobu neurčitou	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	7.10.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10305076	IS,KS,ZO, KS,KO,RII,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	7.10.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	10305070	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	platební karta	NE
2004	10305068	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	platební karta	NE
2004	10305067	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty (681395/0300)	12.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB, a.s. v aktuálním znění - hradí majitel účtu	platební karta	NE
2004	10305063	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking	5.5.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2004	10305055	IS, KO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o běžném účtu (188780837/0300)	4.2.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10305054	IS, KO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o běžném účtu (188780968)	4.2.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10305053	IS, KO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o běžném účtu (188781012/0300)	4.2.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10305033	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (681467/0300)	20.4.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	10305032	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (189573549/0300)	1.3.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	10305031	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (190165817/0300)	6.4.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	10305030	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (190165948/0300)	6.4.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	10305029	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (188766285/0300)	16.1.2004	22.12.2006	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	10305028	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (188766306/0300)	16.1.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	10305027	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (188766349/0300)	16.1.2004	22.12.2006	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	10305026	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (188766170/0300)	16.1.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	10305025	IS, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (188766090/0300)	16.1.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	10305024	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	6.9.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	platební karta	NE
2004	10243011	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouva o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	14.1.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10242137	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dohoda o převzetí závazku podle §143 odst. 6 zákoníku práce č. 65/1965 Sb., v platné znění	1.4.2004	trvá	převzetí závazku	závazek	NE
2004	10242015	IS	na dobu neurčitou	Českomoravská hypoteční banka, a.s., ČSOB AM	Smlouva o spolupráci	5.1.2004	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2004	10242014	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., ČSOB AM	Smlouva o spolupráci	5.1.2004	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2004	10242013	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., ČSOB AM	Smlouva o spolupráci	5.1.2004	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2004	10242012	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna a.s.	Smlouva o úhradě příspěvků na životní pojištění pro skupinu zaměstnanců pojištěných u ČSOB Pojišťovny a.s.	16.1.2004	trvá	služby	služby pro zaměstnance	NE
2004	10204159	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla č. 15910162 (Octavia 4A 7848, 4A 7847, 4A3 7849, 4A3 7850)	6.12.2004	trvá	smluvní pojistné	pojištění	NE
2004	10101120	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management, a.s.	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o obhospodařování CP	9.7.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2004	10101001	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obhospodařování CP	14.1.2004	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10507103	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Asset Management	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	1.12.2003	trvá	předmět podnájmu	smluvní nájemné	NE
2003	10507097	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 1000309417	24.6.2003	trvá	smluvní nájemné	užívání předmětu nájmu	NE
2003	10406072	IS, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Komisionářská smlouva	18.2.2003	trvá	N/A	služby	NE
2003	10406070	IS, VF, KK, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasilaných faxem- TCP	21.7.2003	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2003	10406069	IS,VF, KK,KV,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasilaných faxem- ZCP	21.7.2003	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
2003	10406068	IS, KK, NF, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních CP	31.7.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10406067	IS, VF, KK, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních CP	20.6.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10406066	IS, KK, NF, KO, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	31.7.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10406065	IS, VF, KO, KK, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	20.6.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10406064	IS, VF, KO, KK, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	3.3.2003	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
2003	10406063	IS, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	21.7.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10406062	IS, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	3.2.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10406061	IS	na dobu neurčitou	ČSOB a ČSOB AM	Dodatek č.1 ke Smlouvě o sdružení	1.1.2003	31.12.2006	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10406011	IS	na dobu neurčitou	ČSOB a ČSOB AM	Smlouva o spolupráci (interní audit)	30.4.2003	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2003	10406007	IS, VF, KK, KO, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních CP	3.3.2003	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	služby	NE
2003	10305042	IS, ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (182157702/0300)	21.1.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2003	10305038	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (182257789/0300)	3.4.2003	22.12.2006	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2003	10243012	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	1.7.2003	trvá	smluvní odměna	HR servis	NE
2003	10204102	IS	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Smlouva o poskytování poradenských služeb	31.10.2003	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2003	10204015	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci (call centrum)	10.7.2003	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2003	10101003	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obhospodařování CP	29.9.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2003	10101002	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o obhospodařování CP	27.3.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2003	10101001	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management, a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	27.3.2003	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2002	10406042	IS, VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	29.11.2002	trvá	N/A	služby	NE
2002	10406041	IS	na dobu neurčitou	ČSOB a ČSOB AM	Smlouva o sdružení	30.12.2002	31.12.2006	plnění v rámci mezitímního vypořádání	příjem v rámci mezitímního vypořádání	NE
2002	10305029	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (13869010/0300)	2.10.2002	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2002	10305026	IS, ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (176186347/0300)	28.2.2002	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2002	10305025	IS, ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (176186478/0300)	28.2.2002	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2002	10305024	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (176168800/0300)	28.2.2002	22.12.2006	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2002	10305023	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (176168720/0300)	28.2.2002	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2002	10204062	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990456)	31.10.2002	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2002	10204061	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	31.10.2002	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2002	10204009	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb evidovaná pod č. 100303956	13.12.2002	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2002	10204008	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Asset Management, a.s.	Smlouva o spolupráci	19.8.2002	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2002	10103006	IS, FF, KK	na dobu neurčitou	KBC Securities N.V.	Brokerage agreement	25.9.2002	trvá	poplatky dle platného sazebníku - hrazeno z majetku jednotlivých podílových fondů	služby	NE
2002	10101002	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management, a.s.	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	30.12.2002	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2002	10101001	IS	na dobu určitou	ČSOB Asset Management, a.s.	Smlouva o obhospodařování CP	4.10.2002	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2001	10406011	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva - č.33548/2001	23.7.2001	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	služby	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2001	10406010	IIN, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o provedení výplat-podílů	20.4.2001	trvá	smluvní odměna - hraří PF ze svého majetku	splnění povinnosti emitenta	NE
2000	10406007	IS,IR,KK,VF,FF,OC,KS,ZO,RII,KO,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a stím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	31.10.2000	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	služby	NE
2000	10305004	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (123459057/0300)	5.12.2000	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2000	10305003	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o IPB podnikatelském kontu ze dne 5.12.2000 (107119845/0300)	5.12.2000	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2000	10305002	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (162382478/0300)	7.1.2000	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2000	10305001	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (162382304/0300)	7.1.2000	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2000	10204014	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	17.2.2000	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
2000	10204009	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990455)	17.2.2000	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
1999	10305008	IS, ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu ze dne 681483/0300)	26.8.1999	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1999	10305007	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu 681416/0300)	26.8.1999	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1999	10305006	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu ze dne (151601639/0300)	22.1.1999	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1999	10305005	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu ze dne (159509175/0300)	4.10.1999	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1999	10305004	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu ze dne (681395/0300)	26.8.1999	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hraří majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

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

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
1999	10305001	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek ke smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	19.1.1999	trvá	viz. hlavní smlouva	viz. hlavní smlouva	NE
1999	10204014	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	3.9.1999	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
1999	10204013	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. divize Poštovní spořitelna (5100990455)	3.9.1999	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
1998	10305001	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	30.9.1998	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
1997	10305003	11N,FF,KK,ZO, R11,OC,KS,VF,IR,KO, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva o vkladových účtech s individuální úrokovou sazbou	10.11.1997	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

**ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

VÝROK AUDITORA

Akcionářům společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“), k 31. prosinci 2006 ke které jsme 2. března 2007 vydali výrok následujícího znění:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, k 31. prosinci 2006 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Účetní závěrky společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2004 byly ověřeny jinými auditory a jejich zprávy z 17. března 2006 a z 15. března 2005 obsahovaly výrok bez výhrad. Při provádění auditu a zpracování výroku za rok 2006 jsme vyšli z jejich závěrů týkajících se roku 2005.

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

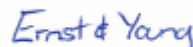
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2006. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, k 31. prosinci 2006 uvedené ve výroční zprávě. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověře a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené ověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, k 31. prosinci 2006.



Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený



Douglas Burnham
partner



Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

20. dubna 2007
Praha, Česká republika

Obchodní firma: **ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB**

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2.3.2007

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

<u>Aktiva:</u>	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
			tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost		123	70	24
Pohledávky za bankami	3	287 449	168 248	51 704
v tom: a) splatné na požádání		284 949	165 248	47 703
b) ostatní pohledávky		2 500	3 000	4 001
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	4	868 971	678 218	263 375
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	64 811	233 122	645 140
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	26	53	568
Dlouhodobý hmotný majetek	5	1 966	3 092	3 335
Ostatní aktiva	6	44 199	42 109	57 510
Náklady a příjmy příštích období		503	865	291
Aktiva celkem		1 268 048	1 125 777	1 021 947
 <u>Pasiva:</u>				
Ostatní pasiva	7	35 810	30 649	27 922
Rezervy	8	0	0	15
Základní kapitál – splacený	9	216 000	216 000	216 000
Emisní ažio		388 110	388 110	388 110
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		55 214	47 638	44 956
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		43 200	37 408	37 408
b) ostatní fondy ze zisku		12 014	10 230	7 548
Nerozdělený zisk z předchozích období		434 588	341 944	83 184
Zisk za účetní období		138 326	101 436	261 760
Pasiva celkem		1 268 048	1 125 777	1 021 947

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

		<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>				
Měnový forward	19	26 799	0	0
Odepsané pohledávky		9 670	9 670	9 670
<u>Podrozvahová pasiva:</u>				
Měnový forward	19	26 938	0	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	18	12 568 922	11 316 327	13 025 139

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006**

	Bod	31.prosinec 2006	31.prosinec 2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
			tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	24 072	10 886	15 673
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		19 601	8 707	10 467
Výnosy z akcií a podílů		2 154	6 785	4 336
v tom: ostatní výnosy z akcií a podílů		0	6 785	4 336
Výnosy z poplatků a provizí	11	291 583	258 582	520 798
Náklady na poplatky a provize	12	-78 797	-84 894	-58 823
Zisk z finančních operací	13	1 353	4 885	8 165
Ostatní provozní výnosy	14	1 206	1 103	108 153
Ostatní provozní náklady	15	-2 792	-1 969	-198 964
Správní náklady	16	-61 568	-58 619	-124 284
v tom:				
a) náklady na zaměstnance		38 494	-35 521	-66 261
z toho: aa) mzdy a platy		27 235	-25 260	-48 850
ab) sociální a zdravotní pojištění		11 259	-10 261	-17 411
b) ostatní správní náklady		23 074	-23 098	-58 023
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	8	-28	-1 654	86 095
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	8	6	13	658
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	8	0	0	-762
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		177 189	135 118	361 045
Daň z příjmů	17	-38 863	-33 682	-99 285
Zisk za účetní období po zdanění		138 326	101 436	261 760

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006**

	Základní kapitál	Emisní ažio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Sociální fond	Zisk/(Ztráta)	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. červenci 2003	25 000	0	37 408	60 828	8 740	601 466	733 442
Navýšení základního kapitálu	191 000	388 110	0	-60 828	0	-518 282	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	0	-1 192	0	-1 192
Čistý zisk za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>261 760</u>	<u>261 760</u>
K 31. prosinci 2004	<u>216 000</u>	<u>388 110</u>	<u>37 408</u>	<u>0</u>	<u>7 548</u>	<u>344 944</u>	<u>994 010</u>
Převod do sociálního fondu	0	0	0	0	3 000	-3 000	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	0	-318	0	-318
Čistý zisk za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>101 436</u>	<u>101 436</u>
K 31. prosinci 2005	<u>216 000</u>	<u>388 110</u>	<u>37 408</u>	<u>0</u>	<u>10 230</u>	<u>443 380</u>	<u>1 095 128</u>
Převod do sociálního fondu	0	0	0	0	3 000	-3 000	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	0	-1 216		-1 216
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	0	5 792	0	0	-5 792	0
Čistý zisk za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>138 326</u>	<u>138 326</u>
K 31. prosinci 2006	<u>216 000</u>	<u>388 110</u>	<u>43 200</u>	<u>0</u>	<u>12 014</u>	<u>572 914</u>	<u>1 232 238</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

OB Invest, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) vznikla 9. dubna 1993. Dne 5. března 2003 byla do Obchodního rejstříku zapsána změna názvu Společnosti na ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB. Předmětem podnikání je kolektivní investování vykonávané na základě povolení vydaného podle zákona o kolektivním investování.

Na základě strategie skupiny Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“) sloučit Společnost a První investiční společnost, a.s. („PIAS“) bylo rozhodnuto o převodu jmění PIAS na Společnost dle § 220p obchodního zákoníku. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 13. ledna 2004 společnost PIAS zanikla bez likvidace, její jmění přešlo na Společnost a jí obhospodařované fondy přešly pod obhospodařování Společnosti dnem zániku společnosti PIAS.

K 31. prosinci 2006 Společnost obhospodařuje následující podílové fondy (dále jen „Fondy“):

- ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

K 31. prosinci 2005 Společnost obhospodařovala následující podílové fondy:

- ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

K 31. prosinci 2004 Společnost obhospodařovala následující podílové fondy:

- ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB křišťálový fond, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB fond obchodu, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB KVANTO Kombinovaný, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB KVANTO Korunový dluhopisový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví a vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

(b) Převod jmění PIAS

Zahajovací rozvaha byla sestavena na základě požadavku § 220p odst. 7 písm. e) a § 220d odst. 3 zákona č. 513/1991. Sb, Obchodní zákoník, v platném znění (dále jen „zahajovací rozvaha“) k rozhodnému dni pro převod jmění společnosti PIAS na Společnost tj. k 1. červenci 2003. Poté byla sestavena účetní závěrka za období 18 měsíců od data převodu jmění PIAS na Společnost tj. 1. července 2003 do 31. prosince 2004. Všechny složky aktiv, závazků a ostatních pasiv PIAS (včetně přechodných aktiv a pasiv a rezerv) byly převedeny na Společnost v zůstatkové účetní hodnotě k 30. červnu 2003 a byly vykázány v zahajovací rozvaze k 1. červenci 2003.

(c) Datum vykazování transakcí

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Společnost vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu uskutečnění obchodu.

V ostatních případech (např. úpis cenných papírů v primárních emisích) je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(d) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(e) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- současná hodnota budoucích peněžních toků akcií a podílových listů, nebo
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

(f) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů mají dvě podkategorie. Cenné papíry k obchodování, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti nebo jsou součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období, a cenné papíry označené účetní jednotkou za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Jakýkoliv cenný papír, který je finančním aktivem nebo cenným papírem účtovaným v závazcích, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Společností.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu sjednání obchodu. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy. Cenné papíry k obchodování k 31. prosinci 2004 jsou zahrnuty mezi cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů s účinností od 1. ledna 2005.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(g) Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Společnost nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou. Od 1. ledna 2005 se zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů. V roce 2004 byly změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Srovnatelné údaje nebyly v souladu s českými účetními standardy upraveny. Úroky vypočítané efektivní úrokovou mírou, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly majetkových cenných papírů jsou vykázané ve fondu z přecenění ve vlastním kapitálu. K 1. lednu 2005 byl Společnosti povolen přesun cenných papírů z realizovatelných cenných papírů do cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

(h) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Společnosti, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů není povolen.

(i) Finanční deriváty a zajišťování

Společnost využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Společnost nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou zpravidla oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(j) Úrokové a dividendové výnosy

Výnosové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend).

(k) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

(l) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

(m) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v míře, ve které Společnost předpokládá plnění.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(n) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Doby odepisování jsou stanoveny následovně:

	<u>Počet let</u>
Budovy a stavby	30
Hardware	3
Zařízení	4 - 6
Motorová vozidla	4
Software	4

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení zvyšující užitnou hodnotu je aktivováno a odepisováno.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně ziskatelnou částku.

(o) Daně

Společnost je od 1. srpna 2004 registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Společnost neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Společnosti nedosahuje takové výše, aby bylo pro Společnost ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladů.

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(p) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Společností na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Společnost vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnavatelského programu. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

(q) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu,
- vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“),
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10% jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti, akcionáři s více než 10% hlasovacích práv a jimi ovládané společnosti,
- dceřiné společnosti Společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 18.

(r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 18)	284 949	165 248	47 703
Termínové vklady u bank (bod 18)	<u>2 500</u>	<u>3 000</u>	<u>4 001</u>
Celkem	<u>287 449</u>	<u>168 248</u>	<u>51 704</u>

4 CENNÉ PAPIRY

	<u>Dluhové cenné papíry</u>			<u>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</u>		
	<u>k 31. 12. 06</u>	<u>k 31. 12. 05</u>	<u>k 31. 12. 04</u>	<u>k 31. 12. 06</u>	<u>k 31. 12. 05</u>	<u>k 31. 12. 04</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	868 971	678 218	263 375	64 811	233 122	461 034
Realizovatelné	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>184 106</u>
Celkem	<u>868 971</u>	<u>678 218</u>	<u>263 375</u>	<u>64 811</u>	<u>233 122</u>	<u>645 140</u>

(a) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zahrnují pouze cenné papíry k obchodování.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Dluhové cenné papíry

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Obchodované na volném trhu Burzy cenných papírů Praha („BCPP“)	411 008	226 810	113 927
Obchodovatelné na zahraničních burzách cenných papírů	47 817	126 761	130 559
Obchodované na vedlejším trhu BCPP	0	0	18 889
Obchodované na hlavním trhu BCPP	106 056	18 666	0
Ostatní - neobchodované	<u>304 090</u>	<u>305 981</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>868 971</u>	<u>678 218</u>	<u>263 375</u>

Podle českých účetních předpisů Společnost k 1. lednu 2005 převedla realizovatelné cenné papíry ve výši 184 106 tis. Kč do skupiny cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Podílové listy	<u>64 811</u>	<u>233 122</u>	<u>461 034</u>

(b) Realizovatelné cenné papíry

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Podílové listy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>184 106</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	<u>30. 6. 2003</u>	<u>Převod z 1. IN</u> <u>1. 7. 2003</u>	<u>Pořízení /</u> <u>odpisy</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. 12. 2004</u>	<u>Pořízení /</u> <u>odpisy</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. 12. 2005</u>	<u>Pořízení /</u> <u>odpisy</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. 12. 2006</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Software	2 609	13 903	1 702	-880	17 334	34	0	17 368	32	-3 822	13 578
Oprávky	-1 908	-13 077	-2 661	880	-16 766	-549	0	-17 315	-59	3 822	-13 552
Zůstatková hodnota	701	826	-959	0	568	-515	0	53	-27	0	26

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Hmotný majetek

	30 .6. 2003	Převod z PIAS 1. 7. 2003	Pořízení / odpisy	Vyřazení / použití opravných položek	31. 12. 2004	Pořízení / odpisy	Vyřazení / použití opravných položek	31. 12. 2005
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Požizovací cena</u>								
Pozemky a stavby	0	263 358	0	-263 358	0	0	0	0
Ostatní hmotný majetek	4 684	42 007	2 999	-39 945	9 745	1 534	-980	10 299
Celkem	4 684	305 365	2 999	-303 303	9 745	1 534	-980	10 299
<u>Oprávký</u>								
Pozemky a stavby	0	-65 087	-4 204	69 291	0	0	0	0
Ostatní hmotný majetek	-3 820	-37 267	-2 355	38 352	-5 090	-1 120	323	-5 887
Celkem	-3 820	-102 354	-6 559	107 643	-5 090	-1 120	323	-5 887
Opravné položky (bod 8)	0	-95 000	0	93 680	-1 320	0	0	-1 320
Zůstatková hodnota	864	108 011	-3 560	-101 980	3 335	414	-657	3 092

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

	31. prosince 2005	Pořízení / odpisy	Vyřazení / použití opravných položek	31. prosince 2006
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Pozemky a stavby	0	0	0	0
Ostatní hmotný majetek	<u>10 299</u>	<u>0</u>	<u>-1 801</u>	<u>8 498</u>
Celkem	<u>10 299</u>	<u>0</u>	<u>-1 801</u>	<u>8 498</u>
<u>Oprávký</u>				
Pozemky a stavby	0	0	0	0
Ostatní hmotný majetek	<u>-5 887</u>	<u>-1 122</u>	<u>644</u>	<u>-6 365</u>
Celkem	<u>-5 887</u>	<u>-1 122</u>	<u>644</u>	<u>-6 365</u>
Opravné položky (bod 8)	<u>-1 320</u>	<u>0</u>	<u>1 153</u>	<u>-167</u>
Zůstatková hodnota	<u>3 092</u>	<u>-1 122</u>	<u>-4</u>	<u>1 966</u>

Společnost neposkytla žádný hmotný nebo nehmotný majetek do zástavy a nepoužívá hmotný nebo nehmotný majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – do splatnosti	41 459	18 913	27 595
Přeplatek na dani z příjmů	159	20 541	26 573
Pohledávky z obchodního styku – po splatnosti	3 725	3 731	3 773
Odložená daňová pohledávka (bod 17)	1 690	1 672	2 621
Poskytnuté zálohy	891	976	646
Ostatní	<u>0</u>	<u>7</u>	<u>75</u>
	47 924	45 840	61 283
Opravná položka (bod 8)	<u>-3 725</u>	<u>-3 731</u>	<u>-3 773</u>
Celkem	<u>44 199</u>	<u>42 109</u>	<u>57 510</u>

Všechny pohledávky, s výjimkou těch, ke kterým byla vytvořena opravná položka, jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny.

7 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodního styku	19 276	16 617	15 461
Roční odměny včetně sociálního a zdravotního pojištění	10 201	7 861	5 642
Závazky vůči zaměstnancům	1 454	1 488	1 546
Splatný daňový závazek	652	797	1 016
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního zabezpečení	988	964	930
Finanční deriváty (bod 19(c))	139	0	0
Ostatní závazky	<u>3 100</u>	<u>2 922</u>	<u>3 327</u>
Celkem	<u>35 810</u>	<u>30 649</u>	<u>27 922</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Všechny závazky jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny žádným majetkem Společnosti.

8 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Opravné položky k pohledávkám (bod 6)	Opravné položky k cenným papírům	Opravné položky k hmotnému majetku (bod 5)	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. červenci 2003	0	0	0	0
Převod z PIAS k 1. červenci 2003	3 673	1 000	95 000	99 673
Tvorba	758	0	0	758
Rozpuštění	-658	0	0	-658
Použití	0	-1 000	-93 680	-94 680
K 31. prosinci 2004	3 773	0	1 320	5 093
Rozpuštění	-13	0	0	-13
Použití	-29	0	0	-29
K 31. prosinci 2005	3 731	0	1 320	5 051
Použití	-6	0	-1 153	-1 159
K 31. prosinci 2006	3 725	0	167	3 892

V období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004 došlo k celkovému odpisu pohledávek ve výši 4 tis. Kč.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Rezervy

Změny stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezerva na daň z příjmů	Rezerva na prodej hmotného majetku	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. červenci 2003	6 863	0	6 863
Převod z PIAS k 1. červenci 2003	0	1 650	1 650
Tvorba	0	4 057	4 057
Použití	-6 863	-5 692	-12 555
K 31. prosinci 2004	0	15	15
Použití	0	-15	-15
K 31. prosinci 2005	0	0	0
Tvorba	0	0	0
Použití	0	0	0
K 31. prosinci 2006	0	0	0

Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

	31. prosince 2006	31. prosince 2005	Období od 1. července do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy hmotného majetku (bod 5)	-1 122	-1 120	-6 559
Tvorba rezervy na prodej hmotného majetku	0	0	-4 057
Odpisy nehmotného majetku (bod 5)	-59	-549	-2 661
Použití rezervy na prodej hmotného majetku	0	15	5 692
Použití opravné položky k hmotnému majetku	1 153	0	93 680
Celkem	-28	-1 654	86 095

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

9 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál

Upsaný a plně splacený základní kapitál Společnosti činil 216 milionů Kč k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004.

Akcionáři

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	%	%	%
ČSOB	73,15	73,15	73,15
Auxilium, a.s.	15,28	15,28	15,28
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB („ČSOB AM“)	<u>11,57</u>	<u>11,57</u>	<u>11,57</u>
Celkem	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Konečnou mateřskou společností byla k 31. prosinci 2004 Almanij N.V. sídlící v Belgii. Dne 2. března 2005 rozhodly valné hromady společností Almanij N.V. a KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. o fúzi těchto společností. Na základě této fúze se konečnou mateřskou společností stala a k 31. prosinci 2005 a 2006 jí byla KBC Group N.V.

Rezervní fond

Společnost je povinna doplňovat rezervní fond o 5 % z čistého zisku ročně až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. V současné době je rezervní fond naplněn dle zákonného požadavku.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 138 326 tis. Kč za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Výplata dividendy	135 326
Příděl do sociálního fondu	<u>3 000</u>
Čistý zisk	<u>138 326</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Dividenda bude vyplacena v celkové výši 150 000 tis. Kč. Na její úhradu bude kromě zisku za rok 2006 použit nerozdělený zisk minulých let ve výši 14 674 tis. Kč.

Rozdělení zisku za období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004 a za rok 2005 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

10 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	19 601	8 707	10 467
Úroky z běžných účtů u ČSOB	4 411	2 148	4 181
Úroky z termínových vkladů u ČSOB	60	31	1 025
Celkem	24 072	10 886	15 673

11 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky ČSOB za obhospodařování majetku (bod 18)	180 290	156 023	464 795
Odměna za prodej podílových listů	111 293	102 559	56 003
Celkem	291 583	258 582	520 798

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky ČSOB za zprostředkování prodeje podílových listů (bod 18)	77 199	81 459	51 349
Poplatky za převod Sředisku cenných papírů	551	2 439	5 639
Ostatní poplatky	1 047	996	1 835
Celkem	78 797	84 894	58 823

13 ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	1 467	6 546	8 637
Ztráta z prodeje cenných papírů	-116	-1 432	-1 128
Použití opravné položky k cenným papírům (bod 8)	0	0	1 000
Ostatní kurzové rozdíly	-311	-229	-27
Ostatní operace	313	0	-317
Celkem	1 353	4 885	8 165

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

14 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	453	615	104 613
Výnosy z pronájmu	0	20	2 124
Ostatní výnosy z běžné činnosti	<u>753</u>	<u>468</u>	<u>1 416</u>
 Celkem	<u>1 206</u>	<u>1 103</u>	<u>108 153</u>

15 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatková cena prodaného hmotného a nehmotného majetku	1 157	657	195 730
Dary	500	610	1 930
Ostatní	<u>1 135</u>	<u>702</u>	<u>1 304</u>
 Celkem	<u>2 792</u>	<u>1 969</u>	<u>198 964</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

16 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na zaměstnance	38 494	35 521	66 261
Náklady na software a informační systémy	3 993	4 486	8 965
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	4 544	3 751	10 279
Nájemné	7 283	3 535	7 211
Cestovné	617	601	821
Spotřeba kancelářského a propagačního materiálu a energie	751	441	2 855
Náklady na reprezentaci	679	411	771
Náklady na sloučení společností a Fondů	0	164	10 119
Daně a správní poplatky	89	54	5 822
Ostatní správní náklady	5 118	9 655	11 180
Celkem	61 568	58 619	124 284

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny zaměstnancům	21 818	17 858	32 899
Zdravotní a sociální pojištění	9 624	8 825	16 105
Mzdy a odměny členům vedení	5 393	6 900	11 010
Jiné požitky	600	400	2 506
Odměny členům představenstva	24	502	2 045
Odměny členům dozorčí rady	0	0	390
Ostatní osobní náklady	1 035	1 036	1 306
Celkem	38 494	35 521	66 261

Vedení zahrnuje výkonné členy představenstva a ostatní ředitele.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Statistika zaměstnanců

	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
Počet členů dozorčí rady	6	6	3
Počet členů představenstva	3	3	3
Průměrný počet ostatních členů vedení	3	4	3
Průměrný počet zaměstnanců	29	29	34

17 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	177 189	135 118	361 045
Daňově neuznané náklady	10 672	8 129	28 512
Výnosy nepodléhající zdanění	-26 690	-18 291	-138 020
Dary	-500	-610	-1 930
Daňový základ	160 671	124 346	249 607
Daň z příjmu ve výši 24 % (období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004 je sazba daně 28 %, rok 2005 je sazba daně 26%)	38 561	32 330	69 890
Srážková daň	320	1 017	0
Změna stavu odložené daně	-18	949	29 093
Daňové doměrky a vratky	0	-614	302
Celkem	38 863	33 682	99 285

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

<u>Odložená daňová pohledávka/závazek (bod 6)</u>	2006	2005	Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Opravné položky	934	1 212	1 324
Zrychlené daňové odpisy	121	-3	913
Jiné přechodné rozdíly	635	463	384
Celkem	1 690	1 672	2 621

Změnu stavu odložené daňové pohledávky lze analyzovat takto:

	tis. Kč
Odložená daňová pohledávka k 1. červenci 2003	18
Převod z PIAS k 1. červenci 2003	31 696
Odložený daňový náklad	-29 093
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2004	2 621
Odložený daňový náklad	-949
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2005	1 672
Odložený daňový náklad	18
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2006	1 690

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

18 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

<u>Aktiva</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u ČSOB (bod 3)	284 949	165 248	47 703
Pohledávky vůči Fondům	15 680	13 694	16 830
Pohledávky vůči ČSOB	10 981	4 786	10 312
Termínová depozita u ČSOB (bod 3)	2 500	3 000	4 001
Pohledávky vůči KBC Asset Management	427	428	449
Pohledávky vůči ČSOB AM	126	263	4
Pohledávky vůči PF Progres	36	0	0
Pohledávky vůči PF Stabilita	108	0	0
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	715 098	532 791	101 999
Podílové listy KBC Money Market Alpha Fund	0	198 000	451 000
Podílové listy ČSOB bohatství	16 551	15 749	2 974
Podílové listy KBC Master Fund	11 195	10 813	10 033
Podílové listy ČSOB akciový mix	9 367	8 560	7 317
Podílové listy ČSOB bond mix	0	0	163 352
Podílové listy ČSOB KVANTO Korunový dluhopisový	0	0	2 355
Podílové listy ČSOB Kvanto Kombinovaný	0	0	1 053
Podílové listy ČSOB křišťálový fond	0	0	5 698
Podílové listy ČSOB fond obchodu	0	0	1 358

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

<u>Závazky</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB	3 029	14 524	11 741
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB AM	425	412	691
Závazky vůči ČSOB pojišťovně, a.s., člen holdingu ČSOB	0	0	50
<u>Výnosy</u>			<u>Období od 1. července 2003 do 31. prosince 2004</u>
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>tis. Kč</u>
	tis. Kč	tis. Kč	
Poplatek za obhospodařování fondů (bod 11)	180 290	156 023	464 795
Výnosy z prodeje podílových listů od ČSOB	89 517	60 850	45 966
Výnosy z akcií a ostatních podílů - Money Market Alpha Fund	2 136	6 785	4 336
Výnosy z hypotečních zástavních listů – Hypoteční banka, a.s.	21 268	8 835	4 004
Výnosové úroky od ČSOB (bod 10)	4 471	2 179	5 206
Výnosy z nájmu od ČSOB	0	0	2 029
Výnosy z nájmu od ČSOB AM (bod 14)	0	20	95
Náklady			
Provize za prodej podílových listů placená ČSOB (bod 12)	77 199	81 459	51 349
Bankovní a jiné poplatky placené ČSOB	239	225	228
Ostatní služby poskytnuté ČSOB	8 539	9 048	10 671
Odměna za obhospodařování majetku ČSOB AM	716	772	1 612

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Vlastní kapitál Fondů

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
ČSOB bohatství	4 689 789	4 371 564	6 073 143
ČSOB výnosový	2 037 285	2 135 348	2 140 872
ČSOB bond mix	976 879	1 292 276	1 476 333
ČSOB akciový mix	1 562 695	1 172 564	776 423
ČSOB KVANTO Korunový dluhopisový		1)	590 289
ČSOB Kvantu Kombinovaný		1)	569 239
ČSOB střeoevropský	1 876 218	1 576 922	514 313
ČSOB fond obchodu		1)	375 484
ČSOB křišťálový fond		1)	306 252
ČSOB nadační	306 793	232 780	202 791
ČSOB dluhopisových příležitostí	417 451	534 873	2)
ČSOB realitní mix	386 266	3)	
ČSOB bytových družstev	315 546	4)	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Celkem	<u>12 568 922</u>	<u>11 316 327</u>	<u>13 025 139</u>

1) fond zanikl 30. června 2005

2) fond byl založen 27. dubna 2005

3) fond byl založen 1. dubna 2006

4) fond byl založen 21. dubna 2006

Podílové listy ve vlastnictví členů představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	ks	ks	ks
ČSOB akciový mix	856 946	856 946	0
ČSOB střeoevropský	554 037	554 037	0
ČSOB bohatství	878 374	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Celkem	<u>2 289 357</u>	<u>1 410 983</u>	<u>0</u>

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za obvyklých tržních podmínek, případně na úrovni nákladových cen a přiměřeného zisku u běžně neobchodovaných plnění.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

19 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

Společnost není vystavena úvěrovému riziku. Společnost je nepřímo vystavena tržnímu, měnovému i úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výší odměny za obhospodařování. Volné finanční zdroje Společnost investuje do podílových listů jí obhospodařovaných fondů a jiných finančních nástrojů. Společnost nepovažuje toto riziko za významné a nepoužívá k jeho řízení žádné zajišťovací nástroje

(b) Tržní riziko

Společnost se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie. Společnost obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na dluhopisových trzích.

Společnost používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu integrovaného tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty. Představenstvo Společnosti stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 %, tj. ztráta nepřekročí povolenou mez častěji než v jednom dni ze sta, za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující kalendářní měsíc.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Společnosti, limity VAR jsou stanoveny představenstvem Společnosti pro jednotlivá portfolia; vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

VAR Společnosti k 31. prosinci 2006 byl 0,37 % (0,25 % k 31. prosinci 2005). Použití tohoto přístupu ze statistické povahy nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity, v případě významnějších tržních pohybů.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(c) Finanční deriváty

Společnost k 31. 12. 2006 vlastní následující finanční nástroje, které lze analyzovat takto:

	<u>Jmenovitá hodnota</u>		<u>Záporná</u>
	<u>Pohledávek</u>	<u>Závazků</u>	<u>reálná</u>
	tis. Kč	Tis. Kč	<u>hodnota</u>
			tis. Kč
Forwardy	<u>26 799</u>	<u>26 938</u>	<u>139</u>

Deriváty poskytují efektivní finanční zajištění pozic Společnosti z pohledu řízení rizik. Společnost nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Výše uvedená tabulka obsahuje přehled o jmenovitých a reálných hodnotách finančních derivátů Společnosti otevřených ke konci roku.

Jmenovité hodnoty, vykázané souhrnně rovněž v podrozvaze Společnosti, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku.

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči měnovému riziku. Tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva i závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2006:

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>SKK</u>	<u>Celkem</u>
Aktiva	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	287 449	0	0	0	287 449
Dluhové cenné papíry	868 971	0	0	0	868 971
Akcie, podílové listy, jiné podíly	37 113	0	0	27 698	64 811
Ostatní aktiva	<u>46 390</u>	<u>0</u>	<u>427</u>	<u>0</u>	<u>46 817</u>
Aktiva celkem	<u>1 239 923</u>	<u>0</u>	<u>427</u>	<u>27 698</u>	<u>1 268 048</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	<u>-35 385</u>	<u>-262</u>	<u>-163</u>	<u>0</u>	<u>-35 810</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	<u>1 204 538</u>	<u>-262</u>	<u>264</u>	<u>27 698</u>	<u>1 232 238</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-26 938</u>	<u>-26 938</u>

31. prosince 2005:

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>SKK</u>	<u>Celkem</u>
Aktiva	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	168 248	0	0	0	168 248
Dluhové cenné papíry	678 218	0	0	0	678 218
Akcie, podílové listy, jiné podíly	233 122	0	0	0	233 122
Ostatní aktiva	<u>45 761</u>	<u>0</u>	<u>428</u>	<u>0</u>	<u>46 189</u>
Aktiva celkem	<u>1 125 349</u>	<u>0</u>	<u>428</u>	<u>0</u>	<u>1 125 777</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	<u>-30 063</u>	<u>-586</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-30 649</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	<u>1 095 286</u>	<u>-586</u>	<u>428</u>	<u>0</u>	<u>1 095 128</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2004:

	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>Celkem</u>
Aktiva	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	51 704	0	51 704
Dluhové cenné papíry	263 375	0	263 375
Akcie, podílové listy, jiné podíly	645 140	0	645 140
Ostatní aktiva	<u>61 728</u>	<u>0</u>	<u>61 728</u>
Aktiva celkem	<u>1 021 947</u>	<u>0</u>	<u>1 021 947</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	<u>-27 636</u>	<u>-301</u>	<u>-27 937</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	<u>994 311</u>	<u>-301</u>	<u>994 010</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(e) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat a vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

Nefinanční aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii jiná aktiva a pasiva – nespecifikováno.

31. prosince 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	287 449	0	0	0	287 449
Dluhové cenné papíry	50 991	432 156	385 824	0	868 971
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	64 811	64 811
Ostatní aktiva	0	0	0	46 817	46 817
Aktiva celkem	<u>338 440</u>	<u>432 156</u>	<u>385 824</u>	<u>111 628</u>	<u>1 268 048</u>
Pasiva	<u>-35 810</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-35 810</u>
Čistá výše aktiv	<u>302 630</u>	<u>432 156</u>	<u>385 824</u>	<u>111 628</u>	<u>1 232 238</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	168 248	0	0	0	168 248
Dluhové cenné papíry	56 179	427 509	194 530	0	678 218
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	233 122	233 122
Ostatní aktiva	0	0	0	46 189	46 189
Aktiva celkem	<u>224 427</u>	<u>427 509</u>	<u>194 530</u>	<u>279 311</u>	<u>1 125 777</u>
Pasiva	<u>-30 649</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-30 649</u>
Čistá výše aktiv	<u>193 778</u>	<u>427 509</u>	<u>194 530</u>	<u>279 311</u>	<u>1 095 128</u>

31. prosince 2004

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	51 704	0	0	0	51 704
Dluhové cenné papíry	67 707	147 699	47 969	0	263 375
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	645 140	645 140
Ostatní aktiva	0	0	0	61 728	61 728
Aktiva celkem	<u>119 411</u>	<u>147 699</u>	<u>47 969</u>	<u>706 868</u>	<u>1 021 947</u>
Pasiva	<u>-27 937</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-27 937</u>
Čistá výše aktiv	<u>91 474</u>	<u>147 699</u>	<u>47 969</u>	<u>706 868</u>	<u>994 010</u>

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(f) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. prosince 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	287 449	0	0	0	287 449
Dluhové cenné papíry	50 991	432 156	385 824	0	868 971
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	64 811	64 811
Ostatní aktiva	0	0	0	46 817	46 817
Aktiva celkem	338 440	432 156	385 824	111 628	1 268 048
Pasiva	-35 810	0	0	0	-35 810
Čistá výše aktiv	302 630	432 156	385 824	111 628	1 232 238

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	168 248	0	0	0	168 248
Dluhové cenné papíry	56 179	427 509	194 530	0	678 218
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	233 122	233 122
Ostatní aktiva	0	0	0	46 189	46 189
Aktiva celkem	224 427	427 509	194 530	279 311	1 125 777
Pasiva	-30 649	0	0	0	-30 649
Čistá výše aktiv	193 778	427 509	194 530	279 311	1 095 128

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2004

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	51 704	0	0	0	51 704
Dluhové cenné papíry	67 707	147 699	47 969	0	263 375
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	645 140	645 140
Ostatní aktiva	0	0	0	61 728	61 728
Aktiva celkem	119 411	147 699	47 969	706 868	1 021 947
Pasiva	-27 937	0	0	0	-27 937
Čistá výše aktiv	91 474	147 699	47 969	706 868	994 010

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2006.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Jan Barta

2. března 2007

Jarmila Čermáková

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. prosince 2006

VÝROK AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Účetní závěrky fondu ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2004 byly ověřeny jinými auditory a jejich zprávy z 17. března 2006 a z 15. března 2005 obsahovaly výrok bez výhrad. Při provádění auditu a zpracování výroku za rok 2006 jsme vyšli z jejich závěrů týkajících se roku 2005.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

2. března 2007
Praha, Česká republika

Název fondu: **ČSOB akciový mix, ČSOB
Investiční společnost, a.s., člen skupiny
ČSOB, otevřený podílový fond**

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 256 77 888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2. března 2007

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	Bod	31. prosince 2006	31. prosince 2005	31. prosince 2004
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pohledávky za bankami	3	30 537	45 118	16 192
v tom: a) splatné na požádání		27 727	45 118	16 192
b) ostatní pohledávky		2 810	0	0
Akcie a podílové listy	4	1 493 721	1 142 864	724 491
Ostatní aktiva	5	50 696	6 304	36 614
Náklady a příjmy příštích období		0	0	1 038
Aktiva celkem		1 574 954	1 194 286	778 335
Pasiva				
Ostatní pasiva	6	12 259	21 532	1 733
Výnosy a výdaje příštích období		0	190	179
Kapitálové fondy		1 435 872	969 041	657 934
Oceňovací rozdíly	7	0	0	55 789
Neuhrazená ztráta ze slučovaných fondů		0	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období		0	55 789	0
Zisk (nebo ztráta) za účetní období		126 823	147 734	62 700
Pasiva celkem		1 574 954	1 194 286	778 335

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Podrozvahová aktiva				
Pohledávky z pevných termínových operací	13	<u>812 440</u>	<u>604 150</u>	<u>528 198</u>
Podrozvahová pasiva				
Závazky z pevných termínových operací	13	<u>762 400</u>	<u>606 901</u>	<u>491 584</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCÍ 2006

	<u>Bod</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	1 596	576	514
Výnosy z akcií a podílů		38 236	19 635	20 921
Náklady na poplatky a provize	9	-1 635	-1 233	-1 374
Čistý zisk (nebo ztráta) z finančních operací	10	123 193	151 424	61 032
Ostatní provozní náklady		0	0	0
Správní náklady – ostatní	11	<u>-30 556</u>	<u>-19 740</u>	<u>-15 521</u>
Zisk (nebo ztráta) z běžné činnosti před zdaněním		130 834	150 662	65 572
Daň z příjmů	12	<u>-4 011</u>	<u>-2 928</u>	<u>-2 872</u>
Zisk (nebo ztráta) za účetní období po zdanění		<u>126 823</u>	<u>147 734</u>	<u>62 700</u>

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2006

	<u>Kapitálové fondy</u>	<u>Oceňovací rozdíly</u>	<u>Zisk / (ztráta)</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2004	833 199	26 099	- 249 685	609 613
Kurové rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	29 690	0	29 690
Čistý zisk za účetní období	0	0	62 700	62 700
Převody do fondů	-249 685	0	249 685	0
Prodej podílových listů	198 329	0	0	198 329
Odkup podílových listů	-123 909	0	0	-123 909
Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>657 934</u>	<u>55 789</u>	<u>62 700</u>	<u>776 423</u>
Kurové rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	-55 789	55 789	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	147 734	147 734
Převody do fondů	62 700	0	-62 700	0
Prodej podílových listů	455 545	0	0	455 545
Odkup podílových listů	-207 138	0	0	-207 138
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>969 041</u>	<u>0</u>	<u>203 523</u>	<u>1 172 564</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	126 823	126 823
Převody do fondů	203 523	0	-203 523	0
Prodej podílových listů	497 103	0	0	497 103
Odkup podílových listů	-233 795	0	0	-233 795
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>1 435 872</u>	<u>0</u>	<u>126 823</u>	<u>1 562 695</u>

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) obhospodařovaný ČSOB Investiční společností, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) byl založen 14. října 1999 pod názvem 1.IN – Fond fondů, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s. za účelem kolektivního investování.

Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 13. ledna 2004 První investiční společnost, a.s. zanikla bez likvidace, její jmění přešlo na Společnost a jí obhospodařované fondy přešly pod obhospodařování Společnosti dnem zániku První investiční společnosti, a.s.

Dne 19. února 2004 byl změněn název fondu na ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond.

Dne 27. března 2006 nabylo právní moci rozhodnutí KCP, kterým byla schválena změna Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platná k 31. prosinci 2006.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik – Fond je růstovým fondem. Peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů investiční společnost používá ke koupi cenných papírů, včetně zahraničních cenných papírů, nebo je ukládá na vklady u bank vedené pro Fond. Cenné papíry mohou být denominovány v CZK nebo v jiné měně.

Konečnou mateřskou společností byla k 31. prosinci 2004 Almanij N.V. sídlící v Belgii. Dne 2. března 2005 rozhodly valné hromady společností Almanij N.V. a KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. o fúzi těchto společností. Na základě této fúze se konečnou mateřskou společností stala a k 31. prosinci 2005 a 2006 jí byla KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 Ing. Jiří Hrabal.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníkem s cennými papíry Fondu je Česká spořitelna, a.s., WOOD & Company Financial Services, a.s., BH securities a.s., ING bank N.V.

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním všech cenných papírů a derivátů na jejich reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou od 1. ledna 2005 vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)), za rok 2004 jsou vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se skládají ze dvou dílčích kategorií. První dílčí kategorií jsou cenné papíry k obchodování, což jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací, nebo z obchodních marží. Druhou dílčí kategorií jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů od okamžiku pořízení. **Tato dílčí kategorie zahrnuje další cenné papíry, které se Fond rozhodl takto oceňovat již při jejich pořízení. Fond investuje pouze do cenných papírů, které jsou klasifikovány jako Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou.** Veškeré související zisky a ztráty jsou od 1. ledna 2005 zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)). Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

(d) Finanční deriváty a zajišťování

Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(e) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(f) Datum vykazování transakcí

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vyazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu uskutečnění obchodu.

V ostatních případech (např. úpis cenných papírů v primárních emisích) je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(g) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně a dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně.

(h) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

(i) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(j) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Zápočet srážkové daně z dividend zahraničních akcií je účtován ke dni inkasa dividendy.

Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(k) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládající Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 7 a 14.

(m) Účtování o převzetí jiného fondu

Akvizice jiného podílového fondu sloučením je zachycována použitím účetní metody koupě. K datu akvizice Fond vykazuje identifikovatelná aktiva a závazky nabývaného fondu v reálné hodnotě, která představuje hodnotu aktiv a závazků převedených do Fondu a od téhož data zahrnuje výnosy a náklady z operací zanikajícího fondu do svých výsledků. Fond emituje nové podílové listy podílníkům zanikajícího fondu ve výši odpovídající reálné hodnotě čistých aktiv připadající na tyto podílníky v zanikajícím fondu. Proto z tohoto sloučení nevzniká žádný goodwill.

(n) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(p) Změny účetních postupů

Od 1. ledna 2005 jsou oceňovací rozdíly z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, kurzové rozdíly a změny reálné hodnoty derivátů vykázány ve výkazu zisku a ztráty, zatímco do 31. prosince 2004 byly vykázány ve vlastním kapitálu. Tyto oceňovací rozdíly včetně kurzových rozdílů v celkové výši 55 789 tis. Kč byly k 31. prosinci 2004 vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu, k 1. lednu 2005 byly kladné oceňovací rozdíly ve výši 100 277 tis. Kč převedeny do nerozděleného zisku a záporné oceňovací rozdíly ve výši 44 488 tis. Kč do neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 7).

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 14)	27 727	45 118	16 192
Termínové vklady u bank (bod 14)	<u>2 810</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u><u>30 537</u></u>	<u><u>45 118</u></u>	<u><u>16 192</u></u>

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

4 AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	31. prosince 2006 tis. Kč	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Akcie	BCPP Hlavní trh	300 015	420 378	163 220
	BCPP Vedlejší trh	0	0	0
	BCPP Volný trh	22 764	18 251	6 710
	Zahraniční burzovní trhy	1 079 266	601 714	505 909
Podílové listy	Zahraniční podílové listy	91 676	102 521	48 652
Celkem		<u>1 493 721</u>	<u>1 142 864</u>	<u>724 491</u>

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou tyto fondy povinny odkoupit za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě fondu.

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2006</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2005</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2004</u> tis. Kč
Finanční deriváty (bod 13(b))	50 040	5 476	36 614
Ostatní pohledávky	656	828	0
Celkem	<u>50 696</u>	<u>6 304</u>	<u>36 614</u>

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6 OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2006	31. prosince 2005	31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	7 893	10 675	0
Závazky k podílníkům	581	0	187
Dohadné účty pasivní	228	0	0
Ostatní závazky	2 760	2 158	1 418
Finanční deriváty (bod 13(b))	0	8 227	0
Splatný daňový závazek	797	472	128
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Celkem	<u>12 259</u>	<u>21 532</u>	<u>1 733</u>

7 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	31. prosince 2006	31. prosince 2005	31. prosince 2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:			
- akcie a podílové listy (bod 4)	1 493 721	1 142 864	724 491
Portfolio celkem	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1 493 721	1 142 864	724 491
Běžné účty u bank (bod 3)	27 727	45 118	16 192
Termínové vklady u bank (bod 3)	2 810	0	0
Ostatní aktiva (bod 5)	50 696	6 304	36 614
Náklady a příjmy příštích období	0	0	1 038
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Celková aktiva Fondu	1 574 954	1 194 286	778 335
Mínus:			
- ostatní pasiva (bod 6)	-12 259	-21 532	-1 733
- výnosy a výdaje příštích období	0	-190	-179
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Vlastní kapitál Fondu	<u>1 562 695</u>	<u>1 172 564</u>	<u>776 423</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	1 525 161 851	1 252 184 575	968 562 982
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,02	0,94	0,80

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,02 Kč k 31. prosinci 2006 což představuje nárůst o 8,51 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2005 a 27,50 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2004.

Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem (nebo ztrátou) za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,083</u>	<u>0,118</u>	<u>0,065</u>

Poměr za rok 2005 je ovlivněn změnou účetních postupů od 1. ledna 2005 viz 2(p).

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	ks	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	1 252 184 575	968 562 982	866 419 060
Prodané podílové listy	518 907 189	524 033 572	268 173 739
Odkoupené podílové listy	<u>-245 929 913</u>	<u>-240 411 979</u>	<u>-166 029 817</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>1 525 161 851</u>	<u>1 252 184 575</u>	<u>968 562 982</u>

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	ks podílových listů	ks podílových listů	ks podílových listů
Společnost	<u>9 141 739</u>	<u>9 141 739</u>	<u>9 141 739</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti vlastnili k 31. prosinci 2006 a 31. prosinci 2005 856 946 ks podílových listů (k 31. prosinci 2004: 0).

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 126 823 tis. Kč za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Převod zisku do kapitálových fondů	<u>126 823</u>
Čistý zisk	<u>126 823</u>

Rozdělení zisku za rok 2005 a 2004 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Oceňovací rozdíly

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Akcie a podílové listy	0	0	19 242
Finanční nástroje	0	0	36 614
Kurzové rozdíly	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-67</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55 789</u>

K 1. lednu 2005 byla celková hodnota oceňovacích rozdílů převedena do nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 2(p)). V roce 2005 a 2006 byly oceňovací rozdíly z cenných papírů vykázány v čistém zisku z finančních operací ve výkazů zisku a ztráty (bod 10).

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	873	575	331
Úroky z termínových depozit	723	1	51
Ostatní finanční výnosy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>132</u>
Celkem	<u><u>1 596</u></u>	<u><u>576</u></u>	<u><u>514</u></u>

9 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	36	43	39
Transakční poplatky z obchodování	550	511	958
Ostatní	<u>1 049</u>	<u>679</u>	<u>377</u>
Celkem	<u><u>1 635</u></u>	<u><u>1 233</u></u>	<u><u>1 374</u></u>

10 ČISTÝ ZISK (NEBO ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	46 697	41 986	31 330
Kurzové zisky a ztráty	-1 117	639	-1 615
Deriváty	90 533	-24 571	31 317
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	-12 292	133 443	0
Ostatní	<u>-628</u>	<u>-73</u>	<u>0</u>
Celkem	<u><u>123 193</u></u>	<u><u>151 424</u></u>	<u><u>61 032</u></u>
Oceňovací rozdíly z cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu v roce 2004 (body 2(p) a 7)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55 789</u>
Celkem	<u><u>123 193</u></u>	<u><u>151 424</u></u>	<u><u>116 821</u></u>

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 14)	28 657	18 452	14 461
Poplatky Depozitáři (bod 14)	1 705	1 098	862
Poplatky za audit	194	190	178
Ostatní správní náklady	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20</u>
Celkem	<u><u>30 556</u></u>	<u><u>19 740</u></u>	<u><u>15 521</u></u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,10 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	%	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>2,21</u>	<u>2,22</u>	<u>2,20</u>

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	130 834	150 662	65 572
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:			
Výnosy nepodléhající zdanění	-38 236	-19 635	-20 921
Daňově neuznané náklady	92	181	0
Odečet daňové ztráty z minulých let	<u>-92 690</u>	<u>-131 207</u>	<u>-44 651</u>
Daňový základ nebo daňová ztráta	0	1	0
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0	0
Srážková daň	<u>4 011</u>	<u>2 928</u>	<u>2 872</u>
Celkem	<u>4 011</u>	<u>2 928</u>	<u>2 872</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Nevyužitá daňová ztráta	4 628	9 236	15 796
Oceňovací rozdíly	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3</u>
Celkem	<u>4 628</u>	<u>9 236</u>	<u>15 799</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka nebyla vykázána, neboť existuje nejistota, že Fond vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít, z důvodu volatility na finančních trzích, které ovlivňují reálnou hodnotu aktiv společnosti.

Do 31. prosince 2004 byla odložená daň počítána ze všech přechodných rozdílů včetně oceňovacích rozdílů z přepočtu cizích měn, ale oceňovací rozdíly, které se nevztahovaly k přepočtu cizích měn při oceňování cenných papírů, nebyly předmětem daně. Z důvodu změny účetních postupů pro Fondy, účinných od 1. ledna 2005 (bod 2(p)), jsou všechny oceňovací rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2005. Pouze oceňovací rozdíly vzniklé po 1. lednu 2005 jsou daňově uznatelné, zatímco ostatní oceňovací rozdíly vzniklé z ocenění cenných papírů k 1. lednu 2005 nejsou předmětem daně.

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

13 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových trzích.

Fond používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu integrovaného tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty. Představenstvo Společnosti stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 %, tj. ztráta nepřekročí povolenou mez častěji než v jednom dni ze sta, za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující kalendářní měsíc.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Fondu, limity VAR jsou stanoveny představenstvem Společnosti pro jednotlivá portfolia; vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

VAR Fondu k 31. prosinci 2006 byl 4,3 % (k 31. prosinci 2005 6,7 %). Použití tohoto přístupu ze statistické povahy nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity, v případě významnějších tržních pohybů.

(b) Finanční deriváty

Fond vlastní následující finanční nástroje zajišťující pohyb měnových kurzů, které lze analyzovat takto:

Forwardy

31. prosince 2006			31. prosince 2005				31. prosince 2004		
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota
Pohledávky	Závazku		Pohledávky	Závazku			Pohledávky	Závazku	
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
812 440	762 400	50 040	604 150	606 901	5 476	-8 227	528 198	491 584	36 614

Finanční nástroje zajišťující pohyb měnových kurzů

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Deriváty poskytují efektivní finanční zajištění pozic Fondu z pohledu řízení rizik. Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Oceňovací rozdíly těchto derivátů jsou od 1. ledna 2005 vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Výše uvedená tabulka obsahuje detailní přehled o jmenovitých a reálných hodnotách finančních derivátů Fondu otevřených ke konci roku.

Jmenovité hodnoty, vykázané souhrnně rovněž v podrozvaze Fondu, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

(c) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně, která je Fondem aktivně řízena také pomocí forwardových obchodů zobrazených v podrozvahových krátkých a dlouhých pozicích.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>GBP</u> tis. Kč	<u>JPY</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč.
Pohledávky za bankami	27 647	2 811	0	5	74	30 537
Aktie a podílové listy	582 058	200 599	492 023	102 933	116 108	1 493 721
Ostatní aktiva	50 040	4	516	136	0	50 696
Aktiva celkem	<u>659 745</u>	<u>203 414</u>	<u>492 539</u>	<u>103 074</u>	<u>116 182</u>	<u>1 574 954</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-12 259</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-12 259</u>
Čistá výše aktiv	<u>647 486</u>	<u>203 414</u>	<u>492 539</u>	<u>103 074</u>	<u>116 182</u>	<u>1 562 695</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-183 858</u>	<u>-470 488</u>	<u>0</u>	<u>-108 054</u>	<u>-762 400</u>

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>GBP</u> tis. Kč	<u>JPY</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč.
Pohledávky za bankami	45 037	15	6	60	0	45 118
Akcie a podílové listy	444 056	151 052	372 314	72 921	102 521	1 142 864
Ostatní aktiva	<u>5 476</u>	<u>0</u>	<u>603</u>	<u>225</u>	<u>0</u>	<u>6 304</u>
Aktiva celkem	<u>494 569</u>	<u>151 067</u>	<u>372 923</u>	<u>73 206</u>	<u>102 521</u>	<u>1 194 286</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	-21 722	0	0	0	0	-21 722
Čistá výše aktiv	<u>472 847</u>	<u>151 067</u>	<u>372 923</u>	<u>73 206</u>	<u>102 521</u>	<u>1 172 564</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-146 085</u>	<u>-362 601</u>	<u>0</u>	<u>-98 215</u>	<u>-606 901</u>

31. prosince 2004

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>GBP</u> tis. Kč	<u>JPY</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč.
Pohledávky za bankami	15 712	261	50	169	0	16 192
Akcie a podílové listy	169 931	124 048	324 535	57 325	48 652	724 491
Ostatní aktiva	36 614	0	0	0	0	36 614
Příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>64</u>	<u>699</u>	<u>275</u>	<u>0</u>	<u>1 038</u>
Aktiva celkem	<u>222 257</u>	<u>124 373</u>	<u>325 284</u>	<u>57 769</u>	<u>48 652</u>	<u>778 335</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-1 912</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 912</u>
Čistá výše aktiv	<u>220 345</u>	<u>124 373</u>	<u>325 284</u>	<u>57 769</u>	<u>48 652</u>	<u>776 423</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-123 927</u>	<u>-320 799</u>	<u>0</u>	<u>-46 858</u>	<u>-491 584</u>

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(d) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Jedinými rozvahovými položkami Fondu exponovanými vůči úrokovému riziku jsou pohledávky za bankami ve výši 30 537 tis. Kč k 31. prosinci 2006 (k 31. prosinci 2005: 45 118 tis. Kč; k 31. prosinci 2004: 16 192 tis. Kč). Všechny tyto položky měly zbytkovou splatnost kratší než 3 měsíce.

(e) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2006

	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
Aktiva	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	30 537	0	30 537
Aktie a podílové listy	0	1 493 721	1 493 721
Ostatní aktiva	<u>50 696</u>	<u>0</u>	<u>50 696</u>
Aktiva celkem	<u>81 233</u>	<u>1 493 721</u>	<u>1 574 954</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	<u>-12 259</u>	<u>0</u>	<u>-12 259</u>
Čistá výše aktiv	<u>68 974</u>	<u>1 493 721</u>	<u>1 562 695</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-1 562 695</u>	<u>0</u>	<u>-1 562 695</u>
Rozdíl	<u>-1 493 721</u>	<u>1 493 721</u>	<u>0</u>

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>Nespecifikováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	45 118	0	45 118
Akcie a podílové listy	0	1 142 864	1 142 864
Ostatní aktiva	6 304	0	6 304
Aktiva celkem	<u>51 422</u>	<u>1 142 864</u>	<u>1 194 286</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	<u>-21 722</u>	<u>0</u>	<u>-21 722</u>
Čistá výše aktiv	<u>29 700</u>	<u>1 142 864</u>	<u>1 172 564</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-1 172 564</u>	<u>0</u>	<u>-1 172 564</u>
Rozdíl	<u>-1 142 864</u>	<u>1 142 864</u>	<u>0</u>

31. prosince 2004

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>Nespecifikováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	16 192	0	16 192
Akcie a podílové listy	0	724 491	724 491
Ostatní aktiva	37 652	0	37 652
Aktiva celkem	<u>53 844</u>	<u>724 491</u>	<u>778 335</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	<u>-1 912</u>	<u>0</u>	<u>-1 912</u>
Čistá výše aktiv	<u>51 932</u>	<u>724 491</u>	<u>776 423</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-776 423</u>	<u>0</u>	<u>-776 423</u>
Rozdíl	<u>-724 491</u>	<u>724 491</u>	<u>0</u>

ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	27 727	45 118	16 192
Termínová depozita u Depozitáře (bod 3)	2 810	0	0
<u>Závazky</u>			
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	2 604	1 954	1 294
Poplatek Depozitáři	155	116	77
Závazky a dohadné účty pasivní vůči Depozitáři	92	88	46
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Výnosy</u>			
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	1 596	576	382
<u>Náklady</u>			
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 11)	28 657	18 452	14 461
Poplatky placené Depozitáři (bod 11)	1 705	1 098	862
Ostatní poplatky placené Depozitáři	1 051	707	416

Podílové listy vlastněné, prodané a odkoupené spřízněnými stranami Společnosti jsou uvedeny v bodě 7.

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB AKCIOVÝ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

15 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Jan Barta

2. března 2007

Jarmila Čermáková

**ČSOB BOND MIX,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ
PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

VÝROK AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Účetní závěrky fondu ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2004 byly ověřeny jinými auditory a jejich zprávy z 17. března 2006 a z 15. března 2005 obsahovaly výrok bez výhrad. Při provádění auditu a zpracování výroku za rok 2006 jsme vyšli z jejich závěrů týkajících se roku 2005.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

2. března 2007
Praha, Česká republika

Název fondu: **ČSOB bond mix, ČSOB
Investiční společnost, a.s., člen skupiny
ČSOB, otevřený podílový fond**

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2. března 2007

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
			tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>				
Pohledávky za bankami	3	59 974	55 152	9 592
v tom: a) splatné na požádání		59 974	55 152	9 592
Dluhové cenné papíry	4	921 078	1 239 276	1 635 409
v tom: a) vydané vládními institucemi		833 726	1 151 561	1 535 690
b) vydané ostatními osobami		87 352	87 715	99 719
Ostatní aktiva	5	0	41	28
Aktiva celkem		981 052	1 294 469	1 645 029
<u>Pasiva</u>				
Ostatní pasiva	6	4 123	1 845	168 348
Výnosy a výdaje příštích období		0	248	248
Ostatní rezervy	7	50	100	100
Kapitálové fondy		961 585	1 201 647	1 416 432
Oceňovací rozdíly	8	0	0	24 483
Nerozdělený zisk ze slučovaných fondů		0	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období		0	24 483	0
Zisk za účetní období		15 294	66 146	35 418
Pasiva celkem		981 052	1 294 469	1 645 029

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006**

Fond neměl k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006**

	Bod	2006	2005	2004
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	35 728	51 580	55 498
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		35 099	51 005	53 968
Výnosy z akcií a podílů		0	0	0
Náklady na poplatky a provize	10	-883	-1 505	-1 562
Čistý zisk (nebo ztráta) z finančních operací	11	-7 213	9 448	-169 263
Ostatní provozní výnosy		0	1 152	1 720
Správní náklady – ostatní	12	-12 290	-16 749	-15 346
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	7	50	395	0
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	7	0	0	-41
Tvorba a použití ostatních rezerv	7	0	0	164 412
Zisk (nebo ztráta) z běžné činnosti před zdaněním		15 392	44 321	35 418
Daň z příjmů	13	-98	21 825	0
Zisk (nebo ztráta) za účetní období po zdanění		15 294	66 146	35 418

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2006

	<u>Kapitálové fondy</u>	<u>Oceňovací rozdíly</u>	<u>Zisk / (ztráta)</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2004	1 850 104	-10 241	33 269	1 873 132
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	34 724	0	34 724
Čistý zisk za účetní období	0	0	35 418	35 418
Převody do fondů	33 269	0	-33 269	0
Prodej podílových listů	13 416	0	0	13 416
Odkup podílových listů	-480 357	0	0	-480 357
Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>1 416 432</u>	<u>24 483</u>	<u>35 418</u>	<u>1 476 333</u>
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	-24 483	24 483	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	66 146	66 146
Převody do fondů	35 418	0	-35 418	0
Prodej podílových listů	186 050	0	0	186 050
Odkup podílových listů	-436 253	0	0	-436 253
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>1 201 647</u>	<u>0</u>	<u>90 629</u>	<u>1 292 276</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	15 294	15 294
Převody do fondů	90 629	0	-90 629	0
Prodej podílových listů	40 468	0	0	40 468
Odkup podílových listů	-371 159	0	0	-371 159
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>961 585</u>	<u>0</u>	<u>15 294</u>	<u>976 879</u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) obhospodařovaný ČSOB Investiční společností, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) byl založen dne 1. prosince 1990 pod názvem Investiční rozvojový fond, První Investiční a.s. za účelem kolektivního investování a později byl přejmenován na 1.IN – Výnosový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.

Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 13. ledna 2004 První investiční společnost, a.s. zanikla bez likvidace, její jmění přešlo na Společnost a jí obhospodařované fondy přešly pod obhospodařování Společnosti dnem zániku První investiční společnosti, a.s.

Dne 19. února 2004 byl změněn název fondu na ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond.

Dne 10. července 2006 nabylo právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry, kterým byla schválena změna Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platná k rozvahovému dni.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik - Fond je růstovým fondem. Investuje převážně do dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu denominovaných v CZK, včetně zahraničních cenných papírů.

Konečnou mateřskou společností byla k 31. prosinci 2004 Almanij N.V. sídlící v Belgii. Dne 2. března 2005 rozhodly valné hromady společností Almanij N.V. a KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. o fúzi těchto společností. Na základě této fúze se konečnou mateřskou společností stala a k 31. prosinci 2005 a 2006 jí byla KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 byl Ing. Jiří Hrabal.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníkem s cennými papíry Fondu je Česká spořitelna, a.s., ING Bank N.V. a Komerční banka, a.s.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním všech cenných papírů na jejich reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou od 1. ledna 2005 vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)), za rok 2004 jsou vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se skládají ze dvou dílčích kategorií. První dílčí kategorií jsou cenné papíry k obchodování, což jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací, nebo z obchodních marží. Druhou dílčí kategorií jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů od okamžiku pořízení. Tato dílčí kategorie zahrnuje další cenné papíry, které se Fond rozhodl takto oceňovat již při jejich pořízení. Fond investuje pouze do cenných papírů, které jsou klasifikovány jako Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou od 1. ledna 2005 zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)). Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

Úrokové výnosy jsou vykázány jako úrokové výnosy z dluhových cenných papírů.

(d) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(e) Datum vykazování transakcí

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu uskutečnění obchodu.

V ostatních případech (např. úpis cenných papírů v primárních emisích) je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem

(f) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby investičních a obchodních cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont a ážio z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů.

(g) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

(h) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(i) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto se veškerá DPH na vstupu stává součástí vynaložených nákladů.

(j) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

(k) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 8 a 15.

(m) Účtování o převzetí jiného fondu

Akvizice jiného podílového fondu sloučením je zachycována použitím účetní metody koupě. K datu akvizice Fond vykazuje identifikovatelná aktiva a závazky nabývaného fondu v reálné hodnotě, která představuje hodnotu aktiv a závazků převedených do Fondu a od téhož data zahrnuje výnosy a náklady z operací zanikajícího fondu do svých výsledků. Fond emituje nové podílové listy podílníkům zanikajícího fondu ve výši odpovídající reálné hodnotě čistých aktiv připadající na tyto podílníky v zanikajícím fondu. Proto z tohoto sloučení nevzniká žádný goodwill.

(n) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(p) Změny účetních postupů

Od 1. ledna 2005 jsou oceňovací rozdíly z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty, zatímco do 31. prosince 2004 byly vykázány ve vlastním kapitálu. Tyto oceňovací rozdíly včetně kurzových rozdílů v celkové výši 24 483 tis. Kč byly k 31. prosinci 2004 vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu, k 1. lednu 2005 byly kladné oceňovací rozdíly ve výši 36 238 tis. Kč převedeny do nerozděleného zisku a záporné oceňovací rozdíly ve výši 11 755 tis. Kč do neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 8).

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 15)	<u>59 974</u>	<u>55 152</u>	<u>9 592</u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY K OBCHODOVÁNÍ

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP”) Hlavní trh	833 726	1 151 561	1 535 690
Ostatní kótované dluhopisy	BCPP Hlavní trh	86 850	87 213	85 986
	BCPP Vedlejší trh	502	502	498
	BCPP Volný trh	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13 235</u>
Celkem		<u>921 078</u>	<u>1 239 276</u>	<u>1 635 409</u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Ostatní pohledávky	0	41	53 572
Opravné položky (bod 7)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-53 544</u>
Celkem	<u><u>0</u></u>	<u><u>41</u></u>	<u><u>28</u></u>

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazek vůči ČSOB z titulu vrácení částky uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (bod 7)	0	0	164 512
Závazky k podílníkům	577	587	2 307
Ostatní závazky	3 307	0	1 529
Dohadné účty pasivní	<u>239</u>	<u>1 258</u>	<u>0</u>
Celkem	<u><u>4 123</u></u>	<u><u>1 845</u></u>	<u><u>168 348</u></u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

7 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	<u>Opravné položky k ostatním pohledávkám</u> tis. Kč
K 1. lednu 2004	63 219
Použití na odpis	<u>-9 675</u>
K 31. prosinci 2004	53 544
Použití na odpis	<u>-53 544</u>
K 31. prosinci 2005	0
K 31. prosinci 2006	<u><u>0</u></u>

Rezervy

	<u>Rezervy</u> tis. Kč
K 1. lednu 2004	164 512
Tvorba	100
Rozpuštění	<u>-164 512</u>
K 31. prosinci 2004	100
K 31. prosinci 2005	100
Rozpuštění	<u>50</u>
K 31. prosinci 2006	<u><u>50</u></u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

V souladu s pravomocným rozhodnutím KCP přijal Fond 1. června 2001 od ČSOB částku 164 512 tis. Kč jako kompenzaci za prodej akcií Moravskoslezských tepláren a.s. v roce 1996. Důvodem vydaného rozhodnutí je podle názoru KCP skutečnost, že společnost Investiční a Poštovní Banka, a.s. (jejíž veškerá aktiva a pasiva ČSOB převzala uzavřením smlouvy o prodeji podniku v červnu 2000) jako obchodník s cennými papíry, dala při obchodech s akciemi Moravskoslezských tepláren a.s. přednost obchodům na vlastní účet před obchody na účet Fondu. Na základě žaloby ČSOB proti tomuto rozhodnutí KCP a z důvodů významné nejistoty o výsledku tohoto sporu, který může vyvolat vrácení celé této částky, byla v roce 2001 vytvořena rezerva v plné výši a zaúčtována odložená daňová pohledávka k této rezervě ve výši 24 677 tis. Kč, která byla v roce 2003 realizována (bod 13). Vzhledem k tomu, že Nejvyšší správní soud v roce 2004 rozhodnutí KCP zrušil a ČSOB požádala Společnost jí obhospodařované fondy o vrácení původní částky, byla tato rezerva rozpuštěna a současně byl zaúčtován závazek vůči ČSOB v téže výši (body 6 a 11). Tento závazek byl v roce 2005 uhrazen.

V roce 2005 došlo k odepsání nároků na výnosy bývalých podílníků Investičního rozvojového fondu, První Investiční a.s. (bod 1) a do něj slučovaných fondů do výnosů ve výši 1 131 tis. Kč (2004: 1 720 tis. Kč). Všechny odepsané nároky jsou promlčené, avšak v roce 2004 byla k těmto nárokům a nárokům odepsaným v předešlých letech vytvořena rezerva ve výši 100 tis. Kč, jelikož je pravděpodobné, že z titulu dědických nároků je bude nutné vrátit dědicům. Výše rezervy byla snížena na 50 tis. Kč k 31. prosinci 2006.

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek a postoupených pohledávek

	2006	2005	2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Odepsané pohledávky	0	53 544	9 716
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	0	195	0
Výnosy z postoupených pohledávek	0	200	0

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

8 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:			
- dluhové cenné papíry (bod 4)	<u>921 078</u>	<u>1 239 276</u>	<u>1 635 409</u>
Běžné účty u bank (bod 3)	59 974	55 152	9 592
Ostatní aktiva (bod 5)	<u>0</u>	<u>41</u>	<u>28</u>
Celková aktiva Fondu	981 052	1 294 469	1 645 029
Mínus:			
- ostatní pasiva (bod 6)	-4 123	-1 845	-168 348
- rezervy (bod 7)	-50	-100	-100
- výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>-248</u>	<u>-248</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>976 879</u>	<u>1 292 276</u>	<u>1 476 333</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	856 378 867	1 148 620 582	1 372 304 183
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,14</u>	<u>1,13</u>	<u>1,08</u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,14 Kč k 31. prosinci 2006, což představuje nárůst o 0,88 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2005 a 5,56 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2004.

Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,018</u>	<u>0,058</u>	<u>0,026</u>

Poměr za rok 2005 je ovlivněn změnou účetních postupů od 1. ledna 2005 viz 2(p).

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	ks	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	1 148 620 582	1 372 304 183	1 814 186 652
z toho: hromadný podílový list *	6 057 425	6 277 167	6 783 984
Prodané podílové listy	35 751 218	164 881 103	12 625 899
Odkoupené podílové listy	<u>-327 992 933</u>	<u>-388 564 704</u>	<u>-454 508 368</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>856 378 867</u>	<u>1 148 620 582</u>	<u>1 372 304 183</u>
z toho: hromadný podílový list na doručitele *	5 936 422	6 057 425	6 277 167

* Hromadný podílový list na doručitele (u něhož není vedena jmenná evidence) na 5 936 422 ks k 31. prosinci 2006 (2005: 6 057 425 ks; 2004: 6 277 167 ks), který byl vydán v roce 1999 při sloučení s uzavřenými podílovými fondy První Investiční a.s., Český fond – uzavřený podílový fond a První Investiční a.s., Moravskoslezský fond – uzavřený podílový fond a představuje nároky bývalých podílníků těchto fondů.

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	ks podílových listů	ks podílových listů	ks podílových listů
Společnost	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>149 304 031</u>

Členové představenstva, dozorcí rady a vedení Společnosti nevlastnili v letech 2006, 2005 a 2004 žádné podílové listy Fondu.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 15 294 tis. Kč za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Převod zisku do kapitálových fondů	<u>15 294</u>
Čistý zisk	<u><u>15 294</u></u>

Rozdělení zisku za rok 2005 a 2004 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Oceňovací rozdíly

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
Dluhové cenné papíry	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24 483</u>
Celkem	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>24 483</u></u>

K 1. lednu 2005 byla celková hodnota oceňovacích rozdílů převedena do nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 2(p)). V roce 2005 a 2006 byly oceňovací rozdíly z cenných papírů vykázány v čisté ztrátě z finančních operací ve výkazů zisku a ztráty (bod 11).

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

9 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	605	575	1 418
Úroky z termínových depozit	23	0	112
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>35 100</u>	<u>51 005</u>	<u>53 968</u>
Celkem	<u><u>35 728</u></u>	<u><u>51 580</u></u>	<u><u>55 498</u></u>

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	8	19	23
Transakční poplatky z obchodování	7	8	14
Ostatní	<u>868</u>	<u>1 478</u>	<u>1 525</u>
Celkem	<u><u>883</u></u>	<u><u>1 505</u></u>	<u><u>1 562</u></u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

11 ČISTÝ ZISK (NEBO ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	2 304	17 679	-4 751
Kurzové zisky	0	1	0
Vrácení částky ČSOB uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (bod 7 a 15)	0	0	-164 512
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	<u>-9 517</u>	<u>-8 232</u>	<u>0</u>
Celkem	<u><u>-7 213</u></u>	<u><u>9 448</u></u>	<u><u>-169 263</u></u>
Oceňovací rozdíly z cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu v roce 2004 (body 2(p) a 8)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24 483</u>
Celkem	<u><u>-7 213</u></u>	<u><u>9 448</u></u>	<u><u>-144 780</u></u>

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 15)	10 991	15 063	13 491
Poplatky Depozitáři (bod 15)	1 047	1 438	1 581
Poplatky za audit	252	248	248
Ostatní správní náklady	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26</u>
Celkem	<u><u>12 290</u></u>	<u><u>16 749</u></u>	<u><u>15 346</u></u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 1 % (1,00 % k 31.prosinci 2005, 1,00 % k 31. prosinci 2004, do 31. srpna 2004: 0,75 %) průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a poplatek Depozitáři 0,08 % hodnoty vlastního kapitálu (0,08 % k 31.prosinci 2005, do 30. dubna 2004: 0,10 %). Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	2006	2005	2004
	%	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>1,20</u>	<u>1,21</u>	<u>1,04</u>

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2006	2005	2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	15 392	44 321	35 418
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:			
Výnosy nepodléhající zdanění	-50	-53 574	-9 995
Daňově neuznatelné náklady	0	53 544	3 741
Odečet daňové ztráty z minulých let	<u>-13 372</u>	<u>-44 290</u>	<u>-29 163</u>
Daňový základ nebo daňová ztráta	1 970	1	1
Daň z příjmů ve výši 5 %	98	0	0
Srážková daň z dluhových a zahraničních cenných papírů	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Splatná daň z příjmů	<u>98</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Daň z příjmů tvoří:			
Vratka daňového přeplatku z titulu vrácení kompenzace za prodej akcií Moravskoslezských tepláren (bod 7)	0	-21 825	0
Odložený daňový náklad	0	0	0
Splatný daňový náklad	<u>98</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>98</u>	<u>-21 825</u>	<u>0</u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek

	2006	2005	2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Opravné položky	0	0	2 677
Rezervy	2	5	5
Nevyužitá daňová ztráta	0	659	2 873
Oceňovací rozdíly	0	0	0
Ostatní	0	0	21 825
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Celkem	2	664	27 380
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Potenciální odložená daňová pohledávka nebyla vykázána, neboť existuje nejistota, že Fond vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít, z důvodu volatility na finančních trzích, které ovlivňují reálnou hodnotu aktiv společnosti.

Do 31. prosince 2004 byla odložená daň počítána ze všech přechodných rozdílů včetně oceňovacích rozdílů z přepočtu cizích měn, ale oceňovací rozdíly, které se nevztahovaly k přepočtu cizích měn při oceňování cenných papírů, nebyly předmětem daně. Z důvodu změny účetních postupů pro Fondy, účinných od 1. ledna 2005 (bod 2(p)), jsou všechny oceňovací rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty za rok 2005. Pouze oceňovací rozdíly vzniklé po 1. lednu 2005 jsou daňově uznatelné, zatímco ostatní oceňovací rozdíly vzniklé z ocenění cenných papírů k 1. lednu 2005 nejsou předmětem daně.

14 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na dluhopisových trzích.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Fond používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu integrovaného tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty. Představenstvo Společnosti stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 %, tj. ztráta nepřekročí povolenou mez častěji než v jednom dni ze sta, za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující kalendářní měsíc.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Fondu, limity VAR jsou stanoveny představenstvem Společnosti pro jednotlivá portfolia; vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

VAR Fondu k 31. prosinci 2006 byl 0,6 % (k 31. prosinci 2005 1,1 %). Použití tohoto přístupu ze statistické povahy nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů.

(b) Měnové riziko

K 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 Fond nevlastnil žádná cizoměnová aktiva ani pasiva.

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

Jiné závazky zahrnují Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období a Rezervy.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	59 974	0	0	0	0	59 974
Dluhové cenné papíry	0	199 898	628 551	92 629	0	921 078
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	<u>59 974</u>	<u>199 898</u>	<u>628 551</u>	<u>92 629</u>	<u>0</u>	<u>981 052</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	- 4 173	- 4 173
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>59 974</u>	<u>199 898</u>	<u>628 551</u>	<u>92 629</u>	<u>- 4 173</u>	<u>976 879</u>

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	55 152	0	0	0	0	55 152
Dluhové cenné papíry	0	65 049	1 079 270	94 957	0	1 239 276
Ostatní aktiva	0	0	0	0	41	41
Aktiva celkem	<u>55 152</u>	<u>65 049</u>	<u>1 079 270</u>	<u>94 957</u>	<u>41</u>	<u>1 294 469</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	- 2 193	- 2 193
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>55 152</u>	<u>65 049</u>	<u>1 079 270</u>	<u>94 957</u>	<u>- 2 152</u>	<u>1 292 276</u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2004

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	9 592	0	0	0	0	9 592
Dluhové cenné papíry	12 730	3 635	1 296 165	322 879	0	1 635 409
Ostatní aktiva	0	0	0	0	28	28
Aktiva celkem	<u>22 322</u>	<u>3 635</u>	<u>1 296 165</u>	<u>322 879</u>	<u>28</u>	<u>1 645 029</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-168 696	-168 696
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>22 322</u>	<u>3 635</u>	<u>1 296 165</u>	<u>322 879</u>	<u>-168 668</u>	<u>1 476 333</u>

(d) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	59 974	0	0	0	59 974
Dluhové cenné papíry	0	199 898	628 551	92 629	921 078
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	<u>59 974</u>	<u>199 898</u>	<u>628 551</u>	<u>92 629</u>	<u>981 052</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	-4 173	0	0	0	-4 173
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>55 801</u>	<u>199 898</u>	<u>628 551</u>	<u>92 629</u>	<u>976 879</u>
Kapitál – disponibilní	<u>-976 879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-976 879</u>
Rozdíl	<u>-921 078</u>	<u>199 898</u>	<u>628 551</u>	<u>92 629</u>	<u>0</u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	55 152	0	0	0	55 152
Dluhové cenné papíry	0	65 049	1 079 270	94 957	1 239 276
Ostatní aktiva	41	0	0	0	41
Aktiva celkem	<u>55 193</u>	<u>65 049</u>	<u>1 079 270</u>	<u>94 957</u>	<u>1 294 469</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	<u>-2 193</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 193</u>
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>53 000</u>	<u>65 049</u>	<u>1 079 270</u>	<u>94 957</u>	<u>1 292 276</u>
Kapitál – disponibilní	<u>-1 292 276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 292 276</u>
Rozdíl	<u>-1 239 276</u>	<u>65 049</u>	<u>1 079 270</u>	<u>94 957</u>	<u>0</u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2004

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	9 592	0	0	0	9 592
Dluhové cenné papíry	12 730	3 635	1 296 165	322 879	1 635 409
Ostatní aktiva	28	0	0	0	28
Aktiva celkem	<u>22 350</u>	<u>3 635</u>	<u>1 296 165</u>	<u>322 879</u>	<u>1 645 029</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	-168 696	0	0	0	-168 696
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>-146 346</u>	<u>3 635</u>	<u>1 296 165</u>	<u>322 879</u>	<u>1 476 333</u>
Kapitál – disponibilní	<u>-1 476 333</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 476 333</u>
Rozdíl	<u>-1 622 679</u>	<u>3 635</u>	<u>1 296 165</u>	<u>322 879</u>	<u>0</u>

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	59 974	55 152	9 592
<u>Závazky</u>			
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	814	1 077	1 251
Poplatek Depozitáři	77	102	119
Závazky a dohadné účty pasivní vůči Depozitáři	62	79	164 671
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Výnosy</u>			
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	628	575	1 529
<u>Náklady</u>			
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 12)	10 991	15 063	13 491
Poplatky placené Depozitáři (bod 12)	1 047	1 438	1 581
Ostatní poplatky placené Depozitáři	824	1 495	1 574
Vrácení částky ČSOB uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (body 7 a 11)	0	0	164 512

Podílové listy vlastněné, prodané a odkoupené spřízněnými stranami Společnosti jsou uvedeny v bodě 8.

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB BOND MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Jan Barta

2. března 2007

Jarmila Čermáková

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

VÝROK AUDITORA

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

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku fondu ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Účetní závěrky fondu ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2004 byly ověřeny jinými auditory a jejich zprávy z 17. března 2006 a z 15. března 2005 obsahovaly výrok bez výhrad. Při provádění auditu a zpracování výroku za rok 2006 jsme vyšli z jejich závěrů týkajících se roku 2005.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

2. března 2007
Praha, Česká republika

Název fondu: **ČSOB střeoevropský,
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen
skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 256 77 888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2. března 2007

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	Bod	31. prosince 2006	31. prosince 2005	31. prosince 2004
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pohledávky za bankami	3	122 137	151 965	37 586
v tom: a) splatné na požádání		17 927	59 624	19 784
b) ostatní pohledávky		104 210	92 341	17 802
Dluhové cenné papíry	4	430 723	464 672	226 089
v tom: a) vydané vládními institucemi		151 790	147 147	207 415
b) vydané ostatními osobami		278 933	317 525	18 674
Akcie	5	1 333 834	986 127	255 657
Ostatní aktiva	6	5 501	0	0
Aktiva celkem		1 892 195	1 602 764	519 332
Pasiva				
Ostatní pasiva	8	15 977	25 639	4 888
Výnosy a výdaje příštích období		0	203	131
Ostatní rezervy	7	0	0	0
Kapitálové fondy		1 737 215	1 344 737	456 156
Oceňovací rozdíly	9	0	0	62 013
Nerozdělený zisk z předchozích období	9	0	62 013	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	9	139 003	170 172	-3 856
Pasiva celkem		1 892 195	1 602 764	519 332

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006**

Fond neměl k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006**

	Bod	2006	2005	2004
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	25 550	22 236	9 077
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		20 594	19 963	7 233
Výnosy z akcií a podílů		44 460	11 550	4 781
Výnosy z poplatků a provizí		0	0	23
Náklady na poplatky a provize	11	-3 403	-2 680	-1 013
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	12	122 769	168 398	-8 048
Správní náklady – ostatní	13	-39 425	-22 668	-7 822
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		0	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	7	0	0	81
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		149 951	176 836	-2 921
Daň z příjmů	14	-10 948	-6 664	-935
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		139 003	170 172	-3 856

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2006

	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2004	317 858	-27 053	-8 419	282 386
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	89 066	0	89 066
Ztráta za účetní období	0	0	-3 856	-3 856
Převod do fondů	-8 419	0	8 419	0
Prodej podílových listů	223 713	0	0	223 713
Odkup podílových listů	-76 996	0	0	-76 996
Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>456 156</u>	<u>62 013</u>	<u>-3 856</u>	<u>514 313</u>
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	-62 013	62 013	0
Ztráta za účetní období	0	0	170 172	170 172
Převod do fondů	-3 856	0	3 856	0
Prodej podílových listů	1 459 306	0	0	1 459 306
Odkup podílových listů	-566 869	0	0	-566 869
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>1 344 737</u>	<u>0</u>	<u>232 185</u>	<u>1 576 922</u>
Zisk za účetní období	0	0	139 003	139 003
Převod do fondů	232 185	0	-232 185	0
Prodej podílových listů	700 541	0	0	700 541
Odkup podílových listů	-540 248	0	0	-540 248
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>1 737 215</u>	<u>0</u>	<u>139 003</u>	<u>1 876 218</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) obhospodařovaný ČSOB Investiční společností, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) byl založen 1. října 1993 pod názvem Fond zaručených odkupů – otevřený podílový fond a později byl přejmenován na 1. IN – Středoevropský fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.

Fond byl původně obhospodařován První investiční společností, a.s. V roce 2003 bylo na základě strategie skupiny Československé obchodní banky, a.s. sloučit První investiční společnost, a.s. a Společnost rozhodnuto o převodu jmění První investiční společnosti, a.s. na Společnost dle § 220p obchodního zákoníku. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 13. ledna 2004 První investiční společnost, a.s. zanikla bez likvidace, její jmění přešlo na Společnost a jí obhospodařované fondy přešly pod obhospodařování Společnosti dnem zániku První investiční společnosti, a.s.

Dne 19. února 2004 byl změněn název fondu na ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond.

Dne 2. prosince 2005 nabylo právní moci rozhodnutí KCP, kterým byla schválena změna Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platná k rozvahovému dni.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik. Fond je růstovým fondem. Investiční strategií Fondu je alokovat peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do dluhopisů a akcií denominovaných v CZK nebo jiné měně.

Konečnou mateřskou společností byla k 31. prosinci 2004 Almanij N.V. sídlící v Belgii. Dne 2. března 2005 rozhodly valné hromady společností Almanij N.V. a KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. o fúzi těchto společností. Na základě této fúze se konečnou mateřskou společností stala a k 31. prosinci 2005 a 2006 jí byla KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 byl Ing. Jiří Hrabal.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníkem s cennými papíry Fondu je ČSOB, a.s., WOOD & Copany Financial Services, a.s., BH securities a.s., ING Bank N.V., Česká spořitelna, a.s., Deutsche Bank AG Prague, Komerční banka, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním všech cenných papírů na jejich reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou od 1. ledna 2005 vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(o)), za rok 2004 jsou vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se skládají ze dvou dílčích kategorií. První dílčí kategorií jsou cenné papíry k obchodování, což jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací, nebo z obchodních marží. Druhou dílčí kategorií jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů od okamžiku pořízení. Tato dílčí kategorie zahrnuje další cenné papíry, které se Fond rozhodl takto oceňovat již při jejich pořízení. Fond investuje pouze do cenných papírů, které jsou klasifikovány jako Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Veškeré související zisky a ztráty jsou od 1. ledna 2005 zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(o)).

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

Úrokové výnosy jsou vykázány jako úrokové výnosy z dluhových cenných papírů.

(d) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(e) Datum vykazování transakcí

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu uskutečnění obchodu.

(f) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby investičních a obchodních cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont a ážio z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů. Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně a dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(g) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

(h) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(i) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(j) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Zápočet srážkové daně z dividend zahraničních akcií je účtován ke dni inkasa dividendy.

Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(k) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 9 a 16.

(m) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

(n) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(o) Změny účetních postupů

Od 1. ledna 2005 jsou oceňovací rozdíly z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty, zatímco do 31. prosince 2004 byly vykázány ve vlastním kapitálu. Tyto oceňovací rozdíly včetně kurzových rozdílů v celkové výši 62 013 tis. Kč byly k 31. prosinci 2004 vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu, k 1. lednu 2005 byly kladné oceňovací rozdíly ve výši 66 638 tis. Kč převedeny do nerozděleného zisku a záporné oceňovací rozdíly ve výši 4 625 tis. Kč do neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 9).

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 16)	17 927	59 624	19 784
Termínové vklady u bank (bod 16)	<u>104 210</u>	<u>92 341</u>	<u>17 802</u>
Celkem	<u><u>122 137</u></u>	<u><u>151 965</u></u>	<u><u>37 586</u></u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů			
	Praha („BCPP“) Hlavní trh	151 790	147 147	82 813
	Zahraniční burzovní trhy	248 847	307 270	124 602
Ostatní kótované dluhopisy	BCPP Hlavní trh	30 086	10 255	0
	BCPP Vedlejší trh	0	0	0
	Zahraniční burzovní trhy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18 674</u>
Celkem		<u><u>430 723</u></u>	<u><u>464 672</u></u>	<u><u>226 089</u></u>

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

5 AKCIE

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Akcie	BCPP Hlavní trh	275 719	226 002	71 385
	BCPP Vedlejší trh	0	0	0
	BCPP Volný trh	19 512	16 426	0
	Zahraniční burzovní trhy	1 038 603	743 699	184 272
Celkem		<u>1 333 834</u>	<u>986 127</u>	<u>255 657</u>

6 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Ostatní pohledávky	23 134	17 633	17 633
Opravné položky	<u>-17 633</u>	<u>-17 633</u>	<u>-17 633</u>
Celkem	<u>5 501</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 REZERVY

	<u>Rezervy</u>
	tis. Kč
K 1. lednu 2004	81
Použití	<u>-81</u>
K 31. prosinci 2004, k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2006	<u>0</u>

V souladu s pravomocným rozhodnutím KCP přijal Fond 1. června 2001 od ČSOB částku 81 tis. Kč jako kompenzaci za prodej akcií Moravskoslezských tepláren, a.s. v roce 1996. Důvodem vydaného rozhodnutí je podle názoru KCP skutečnost, že společnost Investiční a poštovní banka, a.s. (jejíž veškerá aktiva a pasiva ČSOB převzala uzavřením smlouvy o prodeji podniku v červnu 2000) jako obchodník s cennými papíry, dala při obchodech s akciemi Moravskoslezských tepláren, a.s. přednost obchodům na vlastní účet před obchody

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

na účet Fondu. Na základě žaloby ČSOB proti tomuto rozhodnutí KCP a z důvodů významné nejistoty o výsledku tohoto sporu, který může vyvolat vrácení celé této částky, byla v roce 2001 vytvořena rezerva v plné výši. Vzhledem k tomu, že Nejvyšší správní soud v roce 2004 rozhodnutí KCP zrušil a ČSOB požádala Společnost a jí obhospodařované fondy o vrácení původní částky, byla tato rezerva rozpuštěna a současně byl zaúčtován závazek vůči ČSOB v téže výši (body 8 a 12). Tento závazek byl v roce 2005 uhrazen.

8 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazek vůči ČSOB z titulu vrácení částky uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (bod 7)	0	0	81
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	3 597	17 805	3 399
Závazky k podílníkům	3 908	0	363
Dohadné účty pasivní	397	3 008	0
Ostatní závazky	3 294	0	1 003
Splatný daňový závazek	4 781	4 826	42
	<u>15 977</u>	<u>25 639</u>	<u>4 888</u>
Celkem	<u>15 977</u>	<u>25 639</u>	<u>4 888</u>

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

9 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:			
- dluhové cenné papíry (bod 4)	430 723	464 672	226 089
- akcie (bod 5)	<u>1 333 834</u>	<u>986 127</u>	<u>255 657</u>
Portfolio celkem	1 764 557	1 450 799	481 746
Běžné účty u bank (bod 3)	17 927	59 624	19 784
Termínované vklady u bank (bod 3)	104 210	92 341	17 802
Ostatní aktiva (bod 6)	<u>5 501</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celková aktiva Fondu	1 892 195	1 602 764	519 332
Mínus:			
- ostatní pasiva (bod 8)	-15 977	-25 639	-4 888
- rezervy (bod 7)	0	0	0
- výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>-203</u>	<u>-131</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>1 876 218</u>	<u>1 576 922</u>	<u>514 313</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	1 201 625 559	1 093 770 037	417 774 756
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,56</u>	<u>1,44</u>	<u>1,23</u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,56 Kč k 31. prosinci 2006, což představuje nárůst o 8,33 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2005 a 26,83 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2004.

Hodnota čistého zisku nebo ztráty na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem (nebo ztrátou) za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,116</u>	<u>0,156</u>	<u>- 0,009</u>

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Poměr za rok 2005 je ovlivněn změnou účetních postupů od 1. ledna 2005 viz 2(o).

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	ks	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	1 093 770 037	417 774 756	288 820 919
Prodané podílové listy	476 877 589	1 094 188 414	198 186 167
Odkoupené podílové listy	<u>-369 022 067</u>	<u>-418 193 133</u>	<u>-69 232 330</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>1 201 625 559</u>	<u>1 093 770 037</u>	<u>417 774 756</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti vlastnili k 31. prosinci 2006 a 31. prosinci 2005; 554 037 ks podílových listů (k 31. prosinci 2004: 0).

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 139 003 tis. Kč za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Převod zisku do kapitálových fondů	<u>139 003</u>
Čistý zisk	<u>139 003</u>

Rozdělení zisku za rok 2005 a úhrada ztráty rok 2004 je uvedena v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Oceňovací rozdíly

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Akcie	0	0	58 773
Dluhové cenné papíry	0	0	3 364
Kurzové rozdíly	0	0	-124
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>62 013</u>

K 1. lednu 2005 byla celková hodnota oceňovacích rozdílů převedena do nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 2(o)). V roce 2005 a 2006 byly oceňovací rozdíly z cenných papírů vykázány v čistém zisku z finančních operací ve výkazů zisku a ztráty (bod 12).

10 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	852	1 218	523
Úroky z termínových depozit	4 103	1 055	1 321
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	20 595	19 963	7 233
	<u>25 550</u>	<u>22 236</u>	<u>9 077</u>

11 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	36	43	39
Transakční poplatky z obchodování	505	773	278
Ostatní	2 862	1 864	696
	<u>3 403</u>	<u>2 680</u>	<u>1 013</u>

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 ČISTÝ ZISK (NEBO ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	68 747	34 100	-7 459
Kurzové ztráty	-8 150	-2 662	-508
Vrácení částky ČSOB uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (body 7 a 16)	0	0	- 81
Oceňovací rozdíly cenných papírů	58 551	137 618	0
Ostatní	<u>3 621</u>	<u>-658</u>	<u>0</u>
	<u>122 769</u>	<u>168 398</u>	<u>-8 048</u>
Oceňovací rozdíly z cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu v roce 2004 (body 2(o) a 9)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>62 013</u>
Celkem	<u>122 769</u>	<u>168 398</u>	<u>53 965</u>

13 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 16)	37 226	21 324	7 298
Poplatky Depozitáři (bod 16)	1 993	1 142	394
Poplatky za audit	206	202	130
Ostatní správní náklady	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>39 425</u>	<u>22 668</u>	<u>7 822</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,09 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	%	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>2,27</u>	<u>2,30</u>	<u>2,34</u>

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	149 951	176 836	-2 921
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:			
Výnosy nepodléhající zdanění	- 44 460	-11 550	-4 862
Daňově neuznatelné náklady	107	65	0
Odečet daňové ztráty z minulých let	<u>0</u>	<u>-76 791</u>	<u>0</u>
Daňový základ / daňová ztráta	105 598	88 560	-7 783
Daň z příjmů ve výši 5 %	5 280	4 428	0
Srážková daň	<u>5 668</u>	<u>2 236</u>	<u>935</u>
Celkem	<u>10 948</u>	<u>6 664</u>	<u>935</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Opravné položky	881	881	881
Rezervy	0	0	0
Nevyužitá daňová ztráta	0	0	3 844
Oceňovací rozdíly	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6</u>
Celkem	<u>881</u>	<u>881</u>	<u>4 731</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Odložená daňová pohledávka nebyla vykázána, neboť není pravděpodobné, že Fond vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto daňovou pohledávku využít.

Do 31. prosince 2004 byla odložená daň počítána ze všech přechodných rozdílů včetně oceňovacích rozdílů z přepočtu cizích měn, ale oceňovací rozdílů, které se nevztahovaly k přepočtu cizích měn při oceňování cenných papírů, nebyly předmětem daně. Z důvodu změny účetních postupů pro Fondy, účinných od 1. ledna 2005 (bod 2(o)), jsou všechny oceňovací rozdílů vykázány ve výkazu zisku a ztráty za rok 2005. Pouze oceňovací rozdílů vzniklé po 1. lednu 2005 jsou daňově uznatelné, zatímco ostatní oceňovací rozdílů vzniklé z ocenění cenných papírů k 1. lednu 2005 nejsou předmětem daně.

15 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových a dluhopisových trzích.

Fond používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu integrovaného tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty. Představenstvo Společnosti stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 %, tj. ztráta nepřekročí povolenou mez častěji než v jednom dni ze sta, za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující kalendářní měsíc.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Fondu, limity VAR jsou stanoveny představenstvem Společnosti pro jednotlivá portfolia; vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

VAR Fondu k 31. prosinci 2006 byl 9,1 % (k 31. prosinci 2005 7,6 %). Použití tohoto přístupu ze statistické povahy nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity, v případě významnějších tržních pohybů.

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>SKK</u>	<u>HUF</u>	<u>PLN</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	5 595	0	104 260	5	12 277	122 137
Dluhové cenné papíry	181 876	0	0	91 585	157 262	430 723
Akcie	482 844	0	0	251 211	599 779	1 333 834
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 498</u>	<u>5 501</u>
Aktiva celkem	<u><u>670 315</u></u>	<u><u>3</u></u>	<u><u>104 260</u></u>	<u><u>342 801</u></u>	<u><u>774 816</u></u>	<u><u>1 892 195</u></u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-15 977</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-15 977</u>
Čistá výše aktiv	<u><u>654 338</u></u>	<u><u>3</u></u>	<u><u>104 260</u></u>	<u><u>342 801</u></u>	<u><u>774 816</u></u>	<u><u>1 876 218</u></u>

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>SKK</u>	<u>HUF</u>	<u>PLN</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	51 005	0	92 342	8 600	18	151 965
Dluhové cenné papíry	157 402	0	0	90 256	217 014	464 672
Akcie	398 740	0	0	115 736	471 651	986 127
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva celkem	<u><u>607 147</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>92 342</u></u>	<u><u>214 592</u></u>	<u><u>688 683</u></u>	<u><u>1 602 764</u></u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-18 712</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-7 130</u>	<u>0</u>	<u>-25 842</u>
Čistá výše aktiv	<u><u>588 435</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>92 342</u></u>	<u><u>207 462</u></u>	<u><u>688 683</u></u>	<u><u>1 576 922</u></u>

31. prosince 2004

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>SKK</u>	<u>HUF</u>	<u>PLN</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	19 742	0	17 801	38	5	37 586
Dluhové cenné papíry	82 813	0	0	34 930	108 346	226 089
Akcie	109 065	0	0	12 303	134 289	255 657
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva celkem	<u><u>211 620</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>17 801</u></u>	<u><u>47 271</u></u>	<u><u>242 640</u></u>	<u><u>519 332</u></u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-5 019</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 019</u>
Čistá výše aktiv	<u><u>206 601</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>17 801</u></u>	<u><u>47 271</u></u>	<u><u>242 640</u></u>	<u><u>514 313</u></u>

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat a vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

Jiné závazky zahrnují Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období a Rezervy.

31. prosince 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	122 137	0	0	0	0	122 137
Dluhové cenné papíry	0	239 334	179 810	11 579	0	430 723
Akcie	0	0	0	0	1 333 834	1 333 834
Ostatní aktiva	0	0	0	0	5 501	5 501
Aktiva celkem	122 137	239 334	179 810	11 579	1 339 335	1 892 195
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-15 977	-15 977
Čistá výše aktiv	122 137	239 334	179 810	11 579	1 323 358	1 876 218

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	151 965	0	0	0	0	151 965
Dluhové cenné papíry	0	200 844	263 828	0	0	464 672
Akcie	0	0	0	0	986 127	986 127
Aktiva celkem	151 965	200 844	263 828	0	986 127	1 602 764
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-25 842	-25 842
Čistá výše aktiv	151 965	200 844	263 828	0	960 285	1 576 922

31. prosince 2004

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	37 586	0	0	0	0	37 586
Dluhové cenné papíry	18 675	19 455	174 908	13 051	0	226 089
Akcie	0	0	0	0	255 657	255 657
Aktiva celkem	56 261	19 455	174 908	13 051	255 657	519 332
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-5 019	-5 019
Čistá výše aktiv	56 261	19 455	174 908	13 051	250 638	514 313

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(d) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 - 12 měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 5 let</u> tis. Kč	<u>Více než 5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifi- kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	122 137	0	0	0	0	122 137
Dluhové cenné papíry	0	239 334	179 810	11 579	0	430 723
Akcie	0	0	0	0	1 333 834	1 333 834
Ostatní aktiva	0	0	0	0	5 501	5 501
Aktiva celkem	<u>122 137</u>	<u>239 334</u>	<u>179 810</u>	<u>11 579</u>	<u>1 339 335</u>	<u>1 892 195</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-15 977</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-15 977</u>
Čistá výše aktiv	<u>106 160</u>	<u>239 334</u>	<u>179 810</u>	<u>11 579</u>	<u>1 339 335</u>	<u>1 876 218</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-1 876 218</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 876 218</u>
Rozdíl	<u>-1 770 058</u>	<u>239 334</u>	<u>179 810</u>	<u>11 579</u>	<u>1 339 335</u>	<u>0</u>

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	151 965	0	0	0	0	151 965
Dluhové cenné papíry	0	200 844	263 828	0	0	464 672
Akcie	0	0	0	0	986 127	986 127
Aktiva celkem	151 965	200 844	263 828	0	986 127	1 602 764
Pasiva						
Ostatní pasiva	-25 842	0	0	0	0	-25 842
Čistá výše aktiv	126 123	200 844	263 828	0	986 127	1 576 922
Kapitál - disponibilní	-1 576 922	0	0	0	0	-1 576 922
Rozdíl	-1 450 799	200 844	263 828	0	986 127	0

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2004

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	37 586	0	0	0	0	37 586
Dluhové cenné papíry	18 675	19 455	174 908	13 051	0	226 089
Akcie	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>255 657</u>	<u>255 657</u>
Aktiva celkem	<u>56 261</u>	<u>19 455</u>	<u>174 908</u>	<u>13 051</u>	<u>255 657</u>	<u>519 332</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-5 019</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 019</u>
Čistá výše aktiv	<u>51 242</u>	<u>19 455</u>	<u>174 908</u>	<u>13 051</u>	<u>255 657</u>	<u>514 313</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-514 313</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-514 313</u>
Rozdíl	<u>-463 071</u>	<u>19 455</u>	<u>174 908</u>	<u>13 051</u>	<u>255 657</u>	<u>0</u>

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	17 924	59 624	19 784
Termínová depozita u Depozitáře (bod 3)	0	92 341	17 802
<u>Závazky</u>			
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	3 126	2 628	857
Poplatek Depozitáři	167	141	46
Závazky a dohadné účty pasivní u Depozitáře	253	239	179
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Výnosy</u>			
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	1 251	2 273	1 844
<u>Náklady</u>			
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 13)	37 226	21 324	7 298
Poplatky placené Depozitáři (bod 13)	1 993	1 142	394
Ostatní poplatky placené Depozitáři	2 864	1 897	732
Vrácení částky ČSOB uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (body 7 a 12)	0	0	81

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB STŘEDOEVROPSKÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

17 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Jan Barta

2. března 2007

Jarmila Čermáková

**ČSOB BOHATSTVÍ,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

VÝROK AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Účetní závěrky fondu ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2004 byly ověřeny jinými auditory a jejich zprávy z 17. března 2006 a z 15. března 2005 obsahovaly výrok bez výhrad. Při provádění auditu a zpracování výroku za rok 2006 jsme vyšli z jejich závěrů týkajících se roku 2005.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

2. března 2007
Praha, Česká republika

Název fondu: **ČSOB bohatství,
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový
fond**

Sídlo: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 256 77 888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2. března 2007

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva:				
Pokladní hotovost		14	21	0
Pohledávky za bankami	3	1 003 275	533 386	258 165
v tom: a) splatné na požádání		828 444	494 166	189 933
b) ostatní pohledávky		174 831	39 220	68 232
Dluhové cenné papíry	4	1 323 906	1 399 602	3 056 110
v tom: a) vydané vládními institucemi		1 176 207	1 281 578	2 337 876
b) vydané ostatními osobami		147 699	118 024	718 234
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	2 347 516	2 534 475	2 934 866
Ostatní aktiva	6	77 983	18 515	12 293
Náklady a příjmy příštích období		0	0	3 429
Aktiva celkem		4 752 694	4 485 999	6 264 863
Pasiva:				
Ostatní pasiva	8	38 160	89 310	172 738
Výnosy a výdaje příštích období		0	381	464
Ostatní rezervy	7	24 744	24 744	18 518
Kapitálové fondy		4 466 720	6 017 460	8 261 245
Oceňovací rozdíly	9	0	0	-2 187 737
Neuhrazená ztráta předchozích období		0	-2 450 537	-53 526
Zisk (nebo ztráta) za účetní období ze slučovaných fondů		0	71 206	0
Zisk za účetní období		223 070	733 435	53 161
Pasiva celkem		4 752 694	4 485 999	6 264 863

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006**

	Bod	31. prosince 2006	31. prosince 2005	31. prosince 2004
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>				
Pohledávky z pevných termínových operací		1 014 752	529 935	714 772
Úroky z pohledávek		13 075	13 075	8 075
Odepsané pohledávky		32 510	32 510	47 410
Podrozvahová aktiva celkem		1 060 337	575 520	770 257
<u>Podrozvahová pasiva:</u>				
Závazky z pevných termínových operací	16	966 346	532 519	702 553
Podrozvahová pasiva celkem		966 346	532 519	702 553

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCI 2006**

	Bod	2006	2005	2004
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	57 378	65 644	190 927
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		41 970	59 118	151 817
Náklady na úroky a podobné náklady	11	0	0	- 8
Výnosy z akcií a podílů		90 469	31 274	125 786
Náklady na poplatky a provize	12	-4 895	-7 451	-14 395
Čistý zisk (nebo ztráta) z finančních operací	13	184 860	729 370	-208 711
Ostatní provozní výnosy		0	219	515
Ostatní provozní náklady		-21 931	-18	0
Správní náklady – ostatní	14	-98 442	-90 746	-187 597
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	7	0	100	0
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	7	21 966	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	7	0	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	7	0	-6 226	156 599
Zisk (nebo ztráta) z běžné činnosti před zdaněním		229 405	722 166	63 116
Daň z příjmů	15	-6 335	11 269	-9 955
Zisk (nebo ztráta) za účetní období po zdanění		223 070	733 435	53 161

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2006

	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk / (ztráta)	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2004	13 126 629	-2 054 792	-560 123	10 511 714
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	-132 945	0	-132 945
Čistý zisk za účetní období	0	0	53 161	53 161
Převody do fondů	-560 123	0	560 123	0
Prodej podílových listů	10 683	0	0	10 683
Odkup podílových listů	-6 143 187	0	0	-6 143 187
Neuhrazená ztráta slučovaného fondu	0	0	-53 526	-53 526
Kapitálové fondy ze slučovaného fondu	1 827 243	0	0	1 827 243
Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>8 261 245</u>	<u>-2 187 737</u>	<u>-365</u>	<u>6 073 143</u>
Zisk za účetní období	0	0	733 435	733 435
Převody do fondů	-365	2 187 737	-2 187 372	0
Prodej podílových listů	314 065	0	0	314 065
Odkup podílových listů	-3 659 429	0	0	-3 659 429
Převod neuhrazené ztráty ze slučovaných fondů	0	0	-262 800	-262 800
Převod zisku za účetní období ze slučovaných fondů	0	0	71 206	71 206
Převod kapitálových fondů ze slučovaných fondů	1 101 944	0	0	1 101 944
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>6 017 460</u>	<u>0</u>	<u>- 1 645 896</u>	<u>4 371 564</u>
Zisk za účetní období	0	0	223 070	223 070
Převody do fondů	-1 645 896	0	1 645 896	0
Prodej podílových listů	450 356	0	0	450 356
Odkup podílových listů	-355 200	0	0	-355 200
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>4 466 720</u>	<u>0</u>	<u>223 070</u>	<u>4 689 790</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) obhospodařovaný ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) byl založen 15. února 1992 pod názvem Restituční investiční fond České Republiky, a.s. (dále jen „Investiční fond“) a jeho primárním cílem bylo vypořádávání restitučních nároků oprávněných osob dle zákona č. 87/1991 Sb. Komise pro cenné papíry (dále jen „KCP“) udělila povolení k přeměně Investičního fondu, na jehož základě se k 14. říjnu 2000 výmazem z obchodního rejstříku akcionáři zaniklého Investičního fondu stali podílníky První investiční společnosti, a.s., IPB restituční otevřený podílový fond, který byl dále přejmenován 20. dubna 2001 na 1.IN – Restituční fond, otevřený podílový fond První Investiční společnosti, a.s.

Fond byl původně obhospodařován První investiční společností, a.s. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 13. ledna 2004 První investiční společnost, a.s. zanikla bez likvidace, její jmění přešlo na Společnost a jí obhospodařované fondy přešly pod obhospodařování Společnosti dnem zániku První investiční společnosti, a.s.

Dne 31. března 2004 nabylo právní moci rozhodnutí KCP o udělení povolení ke sloučení fondů ČSOB fond bohatství, ČSOB Investiční společnost, člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond s přejímajícím fondem ČSOB fond stability, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB. Od 1. července 2004 se podílníci slučovaných fondů stali podílníky přejímajícího fondu a přejímající fond se dne 1. července 2004 přejmenoval na ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond. V účetní závěrce jsou uvedeny srovnatelné údaje pouze za přejímající fond.

Dne 30. března 2005 nabylo právní moci rozhodnutí KCP o udělení povolení ke sloučení fondů: ČSOB křišťálový fond, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond; ČSOB fond obchodu, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond; ČSOB KVANTO Kombinovaný, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond a ČSOB KVANTO Korunový dluhopisový, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond („dále slučované fondy“), s přejímajícím fondem ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond. Od 1. července 2005 se podílníci slučovaných fondů stali podílníky přejímajícího fondu. V účetní závěrce za rok 2004 jsou uvedeny srovnatelné údaje pouze za přejímající fond.

Dne 27. března 2006 nabylo právní moci rozhodnutí KCP, kterým byla schválena změna Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platná k 31. prosinci 2006.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Investiční strategií Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik – Fond je růstovým fondem. Fond alokuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do dluhopisů a akcií denominovaných v CZK nebo v jiné měně.

Konečnou mateřskou společností byla k 31. prosinci 2004 Almanij N.V. sídlící v Belgii. Dne 2. března 2005 rozhodly valné hromady společností Almanij N.V. a KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. o fúzi těchto společností. Na základě této fúze se konečnou mateřskou společností stala a k 31. prosinci 2005 a 2006 jí byla KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 byl Ing. Jiří Hrabal.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníkem s cennými papíry Fondu je ČSOB, a. s., Wood & Company Financial Services, a.s., ING bank N.V., Česká spořitelna, a. s., a BH securities a.s.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním všech cenných papírů a derivátů na jejich reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou od 1. ledna 2005 vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(q)), za rok 2004 jsou vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se skládají ze dvou dílčích kategorií. První dílčí kategorií jsou cenné papíry k obchodování, což jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací, nebo z obchodních marží. Druhou dílčí kategorií jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů od okamžiku pořízení. Tato dílčí kategorie zahrnuje další cenné papíry, které se Fond rozhodl takto oceňovat již při jejich pořízení. Fond investuje pouze do cenných papírů, které jsou klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou od 1. ledna 2005 zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(q)).

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

Úrokové výnosy jsou vykázány jako úrokové výnosy z dluhových cenných papírů.

(d) Finanční deriváty a zajišťování

Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(e) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(f) Datum vykazování transakcí

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu uskutečnění obchodu.

V ostatních případech (např. úpis cenných papírů v primárních emisích) je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem.

(g) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby investičních a obchodních cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont a ážio z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů. Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně a dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(h) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

(i) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(j) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(k) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Zápočet srážkové daně z dividend zahraničních akcií je účtován ke dni inkasa dividendy.

Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(l) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(m) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládající Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 9 a 17.

(n) Účtování o převzetí jiného fondu

Akvizice jiného podílového fondu sloučením je zachycována použitím účetní metody koupě. K datu akvizice Fond vykazuje identifikovatelná aktiva a závazky nabývaného fondu v reálné hodnotě, která představuje hodnotu aktiv a závazků převedených do Fondu a od téhož data zahrnuje výnosy a náklady z operací zanikajícího fondu do svých výsledků. Fond emituje nové podílové listy podílníkům zanikajícího fondu ve výši odpovídající reálné hodnotě čistých aktiv připadající na tyto podílníky v zanikajícím fondu. Proto z tohoto sloučení nevzniká žádný goodwill. Údaje za srovnatelná období se týkají pouze přejímajícího fondu.

(o) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(p) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(q) Změny účetních postupů

Od 1. ledna 2005 jsou oceňovací rozdíly z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, kurzové rozdíly a změny reálné hodnoty derivátů vykázány ve výkazu zisku a ztráty, zatímco do 31. prosince 2004 byly vykázány ve vlastním kapitálu. Tyto oceňovací rozdíly včetně kurzových rozdílů v celkové výši 2 187 737 tis. Kč byly k 31. prosinci 2004 vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu, k 1. lednu 2005 byly kladné oceňovací rozdíly ve výši 297 943 tis. Kč převedeny do nerozděleného zisku a záporné oceňovací rozdíly ve výši 2 485 680 tis. Kč do neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 9).

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 17)	828 444	494 166	189 933
Termínové vklady u bank (bod 17)	<u>174 831</u>	<u>39 220</u>	<u>68 232</u>
Celkem	<u>1 003 275</u>	<u>533 386</u>	<u>258 165</u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY K OBCHODOVÁNÍ

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP”) Hlavní trh	1 166 451	1 271 441	2 267 169
	Zahraniční burzovní trhy	10 087	10 137	70 707
Ostatní kótované dluhopisy	BCPP Hlavní trh	147 368	118 024	85 876
	BCPP Vedlejší trh	0	0	289 127
	BCPP Volný trh	0	0	91 290
	Zahraniční burzovní trhy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>251 941</u>
Celkem		<u>1 323 906</u>	<u>1 399 602</u>	<u>3 056 110</u>

5 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Akcie	BCPP Hlavní trh	632 475	851 630	1 296 571
	BCPP Vedlejší trh	0	0	0
	BCPP Volný trh	144 172	109 506	295 472
	Zahraniční burzovní trhy	1 547 811	1 550 281	1 325 991
	Organizovaný OTC trh	<u>23 058</u>	<u>23 058</u>	<u>16 832</u>
Celkem		<u>2 347 516</u>	<u>2 534 475</u>	<u>2 934 866</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

V roce 2004 nesmělo být v majetku podílového fondu více než 11 % z celkové jmenovité hodnoty cenných papírů jednoho druhu vydaných stejným emitentem. K 31. prosinci 2004 byl limit překročen u IP banky, a.s., kdy Fond vlastnil 11,51 % z celkové jmenovité hodnoty jejich cenných papírů. Překročení stanovených limitů bylo nahlášeno KCP.

Fond měl ve svém portfoliu k 31. prosinci 2006 a 31. prosinci 2005 akcie se zrušenou registrací k veřejnému obchodování v pořizovací hodnotě 273 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 2 291 585 tis. Kč. Reálná hodnota těchto akcií byla k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 nulová.

K 31. prosinci 2006 Fond vlastnil akcie Pražské teplárenské a.s. Tyto akcie jsou předmětem probíhajícího soudního sporu a v portfoliu jsou oceněny expertním odhadem ve výši 23 058 tis. Kč (k 31. prosinci 2005: 23 058 tis. Kč a k 31. prosinci 2004: 16 823 tis. Kč). Toto ocenění bylo odsouhlaseno Depozitářem. Vzhledem k probíhajícímu soudnímu sporu byla vytvořena rezerva v téže výši (bod 7).

6 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Finanční deriváty (bod 16(b))	48 406	3 914	12 219
Ostatní pohledávky	236 897	243 887	202 603
Opravné položky (bod 7)	<u>-207 320</u>	<u>-229 286</u>	<u>-202 529</u>
Celkem	<u>77 983</u>	<u>18 515</u>	<u>12 293</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

7 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	<u>Opravné položky k ostatním pohledávkám</u> tis. Kč
K 1. lednu 2004	195 431
Převod ze slučovaných fondů	21 860
Použití na odpis	<u>-14 762</u>
K 31. prosinci 2004	202 529
Převod ze slučovaných fondů	<u>26 757</u>
K 31. prosinci 2005	229 286
Rozpuštění opravných položek	<u>-21 966</u>
K 31. prosinci 2006	<u>207 320</u>

Rezervy

	<u>Rezervy</u> tis. Kč
K 1. lednu 2004	164 584
Převod ze slučovaných fondů	10 534
Tvorba	2 377
Použití	<u>-158 977</u>
K 31. prosinci 2004	18 518
Tvorba	<u>6 226</u>
K 31. prosinci 2005	<u>24 744</u>
K 31. prosinci 2006	<u>24 744</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

V souladu s pravomocným rozhodnutím KCP přijal Fond 1. června 2001 od ČSOB částku 105 343 tis. Kč jako kompenzaci za prodej akcií Moravskoslezských tepláren, a.s. v roce 1996. Důvodem vydaného rozhodnutí je podle názoru KCP skutečnost, že společnost Investiční a poštovní banka, a.s. (jejíž veškerá aktiva a pasiva ČSOB převzala uzavřením smlouvy o prodeji podniku v červnu 2000) jako obchodník s cennými papíry, dala při obchodech s akciemi Moravskoslezských tepláren, a.s. přednost obchodům na vlastní účet před obchody na účet Fondu. Na základě žaloby ČSOB proti tomuto rozhodnutí KCP a z důvodů významné nejistoty o výsledku tohoto sporu, který může vyvolat vrácení celé této částky, byla v roce 2001 vytvořena rezerva v plné výši. Po sloučení fondů dne 17. září 2003 a 1. července 2004 došlo ke zvýšení výše rezervy o částky převedené z těchto fondů. Vzhledem k tomu, že Nejvyšší správní soud v roce 2004 rozhodnutí KCP zrušil a ČSOB požádala Společnost a jí obhospodařované fondy o vrácení původní částky, byla tato rezerva rozpuštěna a současně byl zaúčtován závazek vůči ČSOB v téže výši (body 8 a 13). Tento závazek byl v dubnu 2005 uhrazen.

Rezerva ve výši 23 058 tis. Kč k 31. prosinci 2006 (k 31. prosinci 2005: 23 058 tis. Kč a k 31. prosinci 2004: 16 832 tis. Kč) byla vytvořena na akcie Pražské teplárenské, a.s., které rozhodnutím Městského soudu z 21. června 2002 přešly do majetku Fondu (bod 5). Výše rezervy je aktualizována podle změny reálné hodnoty těchto akcií.

Dále byla vytvořena rezerva ve výši 1 686 tis. Kč k 31. prosinci 2006 (k 31. prosinci 2005: 1 686 tis. Kč a k 31. prosinci 2004: 0 tis. Kč) na dividendu přijatou v roce 2004. Jejich předcházející držitel – Fond národního majetku („FNM“) podal dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Fond vytvořil rezervu vzhledem k možnému vrácení těchto akcií i přijaté dividendy FNM.

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	2006	2005	2004
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Odepsané pohledávky	21 931	0	14 762
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	0	100	0

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

8 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazek vůči ČSOB z titulu vrácení částky uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (bod 7)	0	0	158 976
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	23 629	71 001	0
Splatná daň z příjmů	1 061	482	1 248
Závazky k podílníkům	1 370	0	1 114
Ostatní závazky	12 100	11 329	11 400
Finanční deriváty (bod 16(b))	<u>0</u>	<u>6 498</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>38 160</u>	<u>89 310</u>	<u>172 738</u>

Ostatní závazky zahrnují především závazek z titulu odměny za obhospodařování a závazky k akcionářům.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

9 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:			
- dluhové cenné papíry (bod 4)	1 323 906	1 399 602	3 056 110
- akcie, podílové listy a ostatní podíly (bod 5)	<u>2 347 516</u>	<u>2 534 475</u>	<u>2 934 866</u>
Portfolio celkem	3 671 422	3 934 077	5 990 976
Pokladní hotovost	14	21	0
Běžné účty u bank (bod 3)	828 444	494 166	189 933
Termínové vklady u bank (bod 3)	174 831	39 220	68 232
Ostatní aktiva (bod 6)	77 983	18 515	12 293
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 429</u>
Celková aktiva Fondu	4 752 694	4 485 999	6 264 863
Mínus:			
- ostatní pasiva (bod 8)	-38 160	-89 310	-172 738
- výnosy a výdaje příštích období	0	-381	-464
- rezervy (bod 7)	<u>-24 744</u>	<u>-24 744</u>	<u>-18 518</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>4 689 790</u>	<u>4 371 564</u>	<u>6 073 143</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	2 680 883 422	2 626 091 062	4 331 242 707
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,75</u>	<u>1,67</u>	<u>1,40</u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,75 Kč k 31. prosinci 2006, což představuje nárůst o 4,8 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2005 a 25,0 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2004.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem (nebo ztrátou) za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,083</u>	<u>0,279</u>	<u>0,012</u>

Poměr za rok 2005 je ovlivněn změnou účetních postupů od 1. ledna 2005 viz 2(q).

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	ks	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	2 626 091 062	4 331 242 707	7 891 465 042
Prodané podílové listy	266 301 153	197 328 971	7 894 496
Odkoupené podílové listy	-211 508 793	-2 494 856 459	-4 587 713 417
Podílové listy ze slučovaných fondů	<u>0</u>	<u>592 375 843</u>	<u>1 019 596 586</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>2 680 883 422</u>	<u>2 626 091 062</u>	<u>4 331 242 707</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Společnost	<u>9 460 890</u>	<u>9 460 890</u>	<u>2 124 095</u>

Společnost vlastnila k 30. červnu 2005 podílové listy následujících fondů:

	<u>30. června 2005</u>
	ks
ČSOB křišťálový fond	4 100 000
ČSOB fond obchodu	1 000 000
ČSOB KVANTO Korunový dluhopisový	1 599 200
ČSOB Kvantó kombinovaný	<u>772 200</u>
Celkem	<u><u>7 471 400</u></u>

Tyto podílové listy byly po sloučení fondů dne 1. července 2005 převedeny na 7 336 769 podílových listů Fondu. Rozdíl je způsoben přepočtem podílových listů.

Společnost vlastnila k 30. červnu 2004 podílové listy ČSOB fondu bohatství, ČSOB Investiční společnost, člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, které byly po sloučení fondů dne 1. července 2004 převedeny na 1 228 005 podílových listů Fondu.

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti vlastnili k 31. prosinci 2006 878 374 ks podílových listů Fondu (k 31. prosinci 2005 a 2004: 0 ks).

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 223 070 tis. Kč za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Převod zisku Fondu do kapitálových fondů	223 070
Převod zisku/úhrada ztráty slučovaných fondů	<u>0</u>
Celkem	<u><u>223 070</u></u>

Rozdělení zisku za rok 2005 a 2004 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Oceňovací rozdíly

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	-2 194 971
Dluhové cenné papíry	0	0	-2 789
Finanční nástroje	0	0	12 219
Kurzové rozdíly	0	0	-2 196
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 187 737</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 187 737</u>

K 1. lednu 2005 byla celková hodnota oceňovacích rozdílů převedena do nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 2(q)). V roce 2005 byly oceňovací rozdíly z cenných papírů ve výši 2 635 551 tis. Kč vykázány v čistém zisku/ztrátě z finančních operací ve výkazů zisku a ztráty (bod 13).

10 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	9 834	5 820	28 913
Úroky z termínových depozit	5 574	706	9 913
Úroky z reverzních repo operací	0	0	284
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	41 970	59 118	151 817
Úrok a diskont z ostatních finančních operací	0	0	0
	<u>57 378</u>	<u>65 644</u>	<u>190 927</u>
Celkem	<u>57 378</u>	<u>65 644</u>	<u>190 927</u>

11 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Debetní úroky z běžných účtů	0	0	8
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	45	78	79
Transakční poplatky z obchodování	1 347	3 480	8 189
Ostatní	<u>3 503</u>	<u>3 893</u>	<u>6 127</u>
 Celkem	 <u>4 895</u>	 <u>7 451</u>	 <u>14 395</u>

13 ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	366 698	-1 886 204	-207
Kurzové ztráty	-5 028	-4 849	-31 708
Deriváty	77 571	-15 434	-18 080
Vrácení částky ČSOB uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (bod 7,17)		0	-158 976
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	-255 416	2 635 551	0
Ostatní	<u>1 035</u>	<u>306</u>	<u>260</u>
 Celkem	 <u>184 860</u>	 <u>729 370</u>	 <u>-208 711</u>
 Oceňovací rozdíly z cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu v letech 2004 a 2003 (body 2(q) a 9)	 <u>0</u>	 <u>0</u>	 <u>-2 187 737</u>
 Celkem	 <u>184 860</u>	 <u>729 370</u>	 <u>-2 396 448</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

14 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 17)	91 520	84 343	175 165
Poplatky Depozitáři (bod 17)	6 534	6 022	11 966
Poplatky za audit	<u>388</u>	<u>381</u>	<u>466</u>
 Celkem	<u><u>98 442</u></u>	<u><u>90 746</u></u>	<u><u>187 597</u></u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,12 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	%	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u><u>2,23</u></u>	<u><u>2,25</u></u>	<u><u>2,21</u></u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	229 405	722 166	63 116
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:			
Výnosy nepodléhající zdanění	-106 030	-31 521	-307 565
Daňově neuznatelné náklady	22 148	6 518	17 139
Odečet daňové ztráty z minulých let	<u>-145 523</u>	<u>-697 163</u>	<u>0</u>
Daňový základ / daňová ztráta	0	0	-227 310
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0	0
Vratka daňového přeplatku z titulu vrácení kompenzace za prodej akcií Moravskoslezských tepláren (bod 7)	0	-15 801	0
Srážková daň	<u>6 335</u>	<u>4 532</u>	<u>9 955</u>
Celkem	<u>6 335</u>	<u>-11 269</u>	<u>9 955</u>
Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek			
Opravné položky	10 366	11 464	10 126
Rezervy	1 237	1 237	926
Nevyužitá daňová ztráta	38 334	45 610	88 436
Oceňovací rozdíly	0	0	110
Ostatní	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15 801</u>
Celkem	<u>49 937</u>	<u>58 311</u>	<u>115 399</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka nebyla vykázána, neboť existuje nejistota, že Fond vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít, z důvodu volatility na finančních trzích, které ovlivňují reálnou hodnotu aktiv společnosti.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Do 31. prosince 2004 byla odložená daň počítána ze všech přechodných rozdílů včetně oceňovacích rozdílů z přepočtu cizích měn, ale oceňovací rozdílů, které se nevztahovaly k přepočtu cizích měn při oceňování cenných papírů, nebyly předmětem daně. Z důvodu změny účetních postupů pro Fondy, účinných od 1. ledna 2005 (bod 2(q)), jsou všechny oceňovací rozdílů vykázány ve výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2005. Pouze oceňovací rozdílů vzniklé po 1. lednu 2005 jsou daňově uznatelné, oceňovací rozdílů vzniklé z ocenění cenných papírů k 1. lednu 2005 nejsou předmětem daně.

16 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových a dluhopisových trzích.

Fond od roku 2005 používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu integrovaného tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty. Představenstvo Společnosti stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 %, tj. ztráta nepřekročí povolenou mez častěji než v jednom dni ze sta, za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující kalendářní měsíc.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Fondu, limity VAR jsou stanoveny představenstvem Společnosti pro jednotlivá portfolia; vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

VAR Fondu k 31. prosinci 2006 byl 2,0 % (k 31. prosinci 2005: 5,6 %). Použití tohoto přístupu, ze statistické povahy, nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(b) Finanční deriváty

Fond vlastní následující finanční nástroje zajišťující pohyb měnových kurzů, které lze analyzovat takto:

Forwardy

31. prosince 2006			31. prosince 2005				31. prosince 2004		
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota
Pohledávky	Závazku		Pohledávky	Závazku			Pohledávky	Závazku	
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1 014 752	966 346	48 406	529 935	532 519	3 914	-6 498	714 772	702 553	12 219

Deriváty poskytují efektivní finanční zajištění pozic Fondu z pohledu řízení rizik. Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Oceňovací rozdíly těchto derivátů jsou od 1. ledna 2005 vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Výše uvedená tabulka obsahuje přehled o jmenovitých a reálných hodnotách finančních derivátů Fondu otevřených ke konci roku.

Jmenovité hodnoty, vykázané souhrnně rovněž v podrozvaze Fondu, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(c) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně, která je Fondem aktivně řízena také pomocí forwardových obchodů zobrazených v podrozvahových krátkých a dlouhých pozicích.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>PLN</u>	<u>JPY</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Hotovost	14	0	0	0	0	0	14
Pohledávky za bankami	953 135	49 478	387	8	263	4	1 003 275
Dluhové cenné papíry	1 323 906	0	0	0	0	0	1 323 906
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 250 541	524 955	457 440	84 039	0	30 541	2 347 516
Ostatní aktiva	<u>76 227</u>	<u>0</u>	<u>959</u>	<u>797</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>77 983</u>
Aktiva celkem	<u>3 603 823</u>	<u>574 433</u>	<u>458 786</u>	<u>84 844</u>	<u>263</u>	<u>30 545</u>	<u>4 752 694</u>
Pasiva							
Ostatní pasiva	<u>-62 904</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-62 904</u>
Čistá výše aktiv	<u>3 540 919</u>	<u>574 433</u>	<u>458 786</u>	<u>84 844</u>	<u>263</u>	<u>30 545</u>	<u>4 689 790</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-483 254</u>	<u>-452 421</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-30 671</u>	<u>-966 346</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>HUF</u>	<u>SKK</u>	<u>PLN</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Hotovost	21	0	0	0	0	0	21
Pohledávky za bankami	493 688	168	39 178	79	3	270	533 386
Dluhové cenné papíry	1 399 602	0	0	0	0	0	1 399 602
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 681 815	436 099	416 561	0	0	0	2 534 475
Ostatní aktiva	<u>17 718</u>	<u>0</u>	<u>797</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18 515</u>
Aktiva celkem	<u><u>3 592 844</u></u>	<u><u>436 267</u></u>	<u><u>456 536</u></u>	<u><u>79</u></u>	<u><u>3</u></u>	<u><u>270</u></u>	<u><u>4 485 999</u></u>
Pasiva							
Ostatní pasiva	<u>-114 435</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-114 435</u>
Čistá výše aktiv	<u><u>3 478 409</u></u>	<u><u>436 267</u></u>	<u><u>456 536</u></u>	<u><u>79</u></u>	<u><u>3</u></u>	<u><u>270</u></u>	<u><u>4 371 564</u></u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u><u>0</u></u>	<u><u>-344 280</u></u>	<u><u>-188 239</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-532 519</u></u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2004

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>HUF</u>	<u>SKK</u>	<u>PLN</u>	<u>JPY</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	188 858	121	791	136	68 221	38	0	258 165
Dluhové cenné papíry	2 856 186	75 235	0	108 056	16 633	0	0	3 056 110
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 608 875	628 576	688 409	0	0	0	9 006	2 934 866
Ostatní aktiva	<u>12 293</u>	<u>878</u>	<u>2 551</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15 722</u>
Aktiva celkem	<u>4 666 212</u>	<u>704 810</u>	<u>691 751</u>	<u>108 192</u>	<u>84 854</u>	<u>38</u>	<u>9 006</u>	<u>6 264 863</u>
Pasiva								
Ostatní pasiva	<u>-191 720</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-191 720</u>
Čistá výše aktiv	<u>4 474 492</u>	<u>704 810</u>	<u>691 751</u>	<u>108 192</u>	<u>84 854</u>	<u>38</u>	<u>9 006</u>	<u>6 073 593</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-313 386</u>	<u>-389 167</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-702 553</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(d) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

Jiné závazky zahrnují Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období a Rezervy.

31. prosince 2006

Aktiva	Do	3 - 12	1 - 5	Více než	Neúročeno	Celkem
	3 měsíců	měsíců	let	5 let		
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	0	0	0	0	14	14
Pohledávky za bankami	1 003 275	0	0	0	0	1 003 275
Dluhové cenné papíry	137 569	101 839	791 474	293 024	0	1 323 906
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 347 516	2 347 516
Ostatní aktiva	0	0	0	0	77 983	77 983
Aktiva celkem	<u>1 140 844</u>	<u>101 839</u>	<u>791 474</u>	<u>293 024</u>	<u>2 425 513</u>	<u>4 752 694</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-62 904	-62 904
Čistá výše aktiv	<u>1 140 844</u>	<u>101 839</u>	<u>791 474</u>	<u>293 024</u>	<u>2 362 609</u>	<u>4 689 790</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost	0	0	0	0	21	21
Pohledávky za bankami	533 386	0	0	0	0	533 386
Dluhové cenné papíry	0	289 032	812 236	298 334	0	1 399 602
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 534 475	2 534 475
Ostatní aktiva	0	0	0	0	18 515	18 515
Aktiva celkem	<u>533 386</u>	<u>289 032</u>	<u>812 236</u>	<u>298 334</u>	<u>2 553 011</u>	<u>4 485 999</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-114 435	-114 435
Čistá výše aktiv	<u>533 386</u>	<u>289 032</u>	<u>812 236</u>	<u>298 334</u>	<u>2 438 576</u>	<u>4 371 564</u>

31. prosince 2004

Pohledávky za bankami	258 165	0	0	0	0	258 165
Dluhové cenné papíry	362 812	367 775	1 287 155	1 038 368	0	3 056 110
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 934 866	2 934 866
Ostatní aktiva	0	0	0	0	15 722	15 722
Aktiva celkem	<u>620 977</u>	<u>367 775</u>	<u>1 287 155</u>	<u>1 038 368</u>	<u>2 950 588</u>	<u>6 264 863</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-191 720	-191 720
Čistá výše aktiv	<u>620 977</u>	<u>367 775</u>	<u>1 287 155</u>	<u>1 038 368</u>	<u>2 758 868</u>	<u>6 073 143</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(e) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost	0	0	0	0	14	14
Pohledávky za bankami	1 003 275	0	0	0	0	1 003 275
Dluhové cenné papíry	137 569	101 839	791 474	293 024	0	1 323 906
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 347 516	2 347 516
Ostatní aktiva	0	0	0	0	77 983	77 983
Aktiva celkem	<u>1 140 844</u>	<u>101 839</u>	<u>791 474</u>	<u>293 024</u>	<u>2 425 513</u>	<u>4 752 694</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-62 904	-62 904
Čistá výše aktiv	<u>1 140 844</u>	<u>101 839</u>	<u>791 474</u>	<u>293 024</u>	<u>2 362 609</u>	<u>4 689 790</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-4 689 790</u>	0	0	0	0	<u>-4 689 790</u>
Rozdíl	<u>-3 548 946</u>	<u>101 839</u>	<u>791 474</u>	<u>293 024</u>	<u>2 362 609</u>	<u>0</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost	21	0	0	0	0	21
Pohledávky za bankami	533 386	0	0	0	0	533 386
Dluhové cenné papíry	0	289 032	812 236	298 334	0	1 399 602
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 534 475	2 534 475
Ostatní aktiva	14 601	3 914	0	0	0	18 515
Aktiva celkem	<u>548 008</u>	<u>292 946</u>	<u>812 236</u>	<u>298 334</u>	<u>2 534 475</u>	<u>4 485 999</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-114 435	-114 435
Čistá výše aktiv	<u>548 008</u>	<u>292 946</u>	<u>812 236</u>	<u>298 334</u>	<u>2 420 040</u>	<u>4 371 564</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-4 371 564</u>	0	0	0	0	<u>-4 371 564</u>
Rozdíl	<u>-3 823 556</u>	<u>292 946</u>	<u>812 236</u>	<u>298 334</u>	<u>2 420 040</u>	<u>0</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2004

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	258 165	0	0	0	0	258 165
Dluhové cenné papíry	362 812	367 775	1 287 155	1 038 368	0	3 056 110
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 934 866	2 934 866
Ostatní aktiva	14 983	739	0	0	0	15 722
Aktiva celkem	<u>635 960</u>	<u>368 514</u>	<u>1 287 155</u>	<u>1 038 368</u>	<u>2 934 866</u>	<u>6 264 863</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	-14 226	0	0	0	-177 494	-191 720
Čistá výše aktiv	<u>621 734</u>	<u>368 514</u>	<u>1 287 155</u>	<u>1 038 368</u>	<u>2 757 372</u>	<u>6 073 143</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-6 073 143</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-6 073 143</u>
Rozdíl	<u>-5 451 409</u>	<u>368 514</u>	<u>1 287 155</u>	<u>1 038 368</u>	<u>2 757 372</u>	<u>0</u>

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

17 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	828 444	494 166	189 933
Termínová depozita u Depozitáře (bod 3)	174 831	39 220	68 232
<u>Závazky</u>			
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	7 816	7 286	10 122
Poplatek Depozitáři	558	520	723
Závazky a dohadné účty pasivní u Depozitáře	252	304	158 976
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Výnosy</u>			
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	15 408	6 526	38 826
<u>Náklady</u>			
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 14)	91 520	84 343	175 165
Poplatky placené Depozitáři (bod 14)	6 534	6 022	11 966
Úroky z debetních zůstatků u Depozitáře	0	0	8
Ostatní poplatky placené Depozitáři	82	4 192	5 657
Vrácení částky ČSOB uhrazené v roce 2001 na základě rozhodnutí KCP zrušeného v roce 2004 Nejvyšším správním soudem (body 7 a 13)	0	0	158 976

Podílové listy vlastněné, prodané a odkoupené spřízněnými stranami Společnosti jsou uvedeny v bodě 9.

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

18 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Jan Barta

2. března 2007

Jarmila Čermáková

**ČSOB REALITNÍ MIX,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

VÝROK AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. dubna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 1. dubna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

2. března 2007
Praha, Česká republika

Název fondu: **ČSOB realitní mix,
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový
fond**

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2. března 2007

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	Poznámka	31. prosince 2006
		tis. Kč
Aktiva		
Pohledávky za bankami	3	20 582
v tom: a) splatné na požádání		20 582
b) ostatní pohledávky		0
Dluhové cenné papíry		0
v tom: a) vydané vládními institucemi		0
b) vydané ostatními osobami		0
Akcie a podílové listy	4	369 358
Ostatní aktiva	5	10 557
Náklady a příjmy příštích období		0
Aktiva celkem		400 497
 Pasiva		
Ostatní pasiva	6	14 231
Výnosy a výdaje příštích období		0
Rezervy		0
v tom: a) na daně		0
Kapitálové fondy		338 583
Oceňovací rozdíly		0
v tom: a) z majetku a závazků		0
v tom: b) ostatní		0
Neuhrazená ztráta předchozích období		0
Zisk za účetní období	7	47 683
Pasiva celkem		400 497

Název fondu: **ČSOB realitní mix,
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový
fond**

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2. března 2007

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006**

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2006</u>
		tis. Kč
Podrozvahová aktiva:		
Pohledávky z pevných termínových operací	13	280 138
Podrozvahová aktiva celkem		<u>280 138</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>		
Závazky z pevných termínových operací	13	<u>270 353</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u><u>270 353</u></u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006**

	<u>Poznámka</u>	<u>2006</u>
		tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	266
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0
Náklady na úroky a podobné náklady		0
Výnosy z akcií a podílů		2 688
Náklady na poplatky a provize	9	-253
Zisk (nebo ztráta) z finančních operací	10	50 552
Správní náklady	11	<u>-2 504</u>
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		50 749
Daň z příjmů	12	<u>-3 066</u>
Zisk za účetní období po zdanění		<u><u>47 683</u></u>

Název fondu: **ČSOB realitní mix,
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový
fond**

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2. března 2007

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2006

	Kapitálové fondy	Zisk	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. dubnu 2006	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Čistý zisk za účetní období	0	47 683	47 683
Podíly na zisku	0	0	0
Prodej podílových listů	372 823	0	372 823
Odkup podílových listů	<u>-34 240</u>	<u>0</u>	<u>-34 240</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>338 583</u>	<u>47 683</u>	<u>386 266</u>

ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl založen dne 1. dubna 2006 jako podílový fond investiční společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) za účelem kolektivního investování.

Dne 1. února 2006 nabylo právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry (dále jen „KCP“), kterým byla schválena změna Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platná k rozvahovému dni.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

K 1. dubnu 2006 Fond sestavil zahajovací rozvahu, která však vykazovala pouze nulové zůstatky vzhledem k tomu, že k prvním prodejm podílových listů došlo později. Z tohoto důvodu není zahajovací rozvaha v účetní závěrce uvedena.

Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik – Fond je výnosovým fondem. Fond alokuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do dluhopisů a akcií denominovaných v CZK nebo v jiné měně.

Fond je obhospodařován Společností. Konečnou mateřskou společností Společnosti je 31. prosinci 2006 KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management k 31. prosinci 2006 byl Ing. Jiří Hrabal.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníkem s cennými papíry Fondu je WOOD & Company Financial Services, a.s., BH Securities, a.s., ING BANK, N.V. a Meindl Bank AG Inst Banking Wien.

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním všech cenných papírů a derivátů na jejich reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2 (p)).

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se skládají ze dvou dílčích kategorií. První dílčí kategorií jsou cenné papíry k obchodování, což jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací, nebo z obchodních marží. Druhou dílčí kategorií jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů od okamžiku pořízení. Tato dílčí kategorie zahrnuje další cenné papíry, které se Fond rozhodl takto oceňovat již při jejich pořízení. Fond investuje pouze do cenných papírů, které jsou klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)). Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

Úrokové výnosy jsou vykázány jako úrokové výnosy z dluhových cenných papírů.

(d) Finanční deriváty a zajišťování

Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou zpravidla oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(e) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(f) Datum vykazování transakcí

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu uskutečnění obchodu.

V ostatních případech (např. úpis cenných papírů v primárních emisích) je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

(g) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby investičních a obchodních cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont a ážio z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů. Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně a dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně.

(h) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

(i) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(j) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

(k) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

(l) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(m) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 6 a 13.

(n) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč
Běžné účty u bank	20 582
Termínové vklady u bank	<u>0</u>
Celkem	<u>20 582</u>

4 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>
		tis. Kč
Akcie	BCPP – hlavní trh	26 664
	Zahraniční burzovní trhy	<u>342 694</u>
Celkem		<u>369 358</u>

Kapitálové trhy v České republice nejsou plně rozvinuty. Ceny kotované na veřejných trzích nemusí vždy odpovídat skutečné nabídce a poptávce na trhu nebo ekonomické situaci emitenta.

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč
Finanční deriváty (bod 13(b))	9 785
Ostatní pohledávky	<u>772</u>
Celkem	<u><u>10 557</u></u>

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	6 430
Splatná daň z příjmů	2 635
Závazky k podílníkům	4 531
Ostatní závazky	<u>635</u>
Celkem	<u><u>14 231</u></u>

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

7 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč
Cenné papíry:	
- dluhové cenné papíry	0
- akcie, podílové listy a ostatní podíly (bod 4)	<u>369 358</u>
Portfolio celkem	369 358
Běžné účty u bank (bod 3)	20 582
Termínové účty u bank (bod 3)	0
Ostatní aktiva (bod 5)	10 557
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>
Celková aktiva Fondu	400 497
Mínus:	
- ostatní pasiva	14 231
- výnosy a výdaje příštích období	0
- rezervy	<u>0</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>386 266</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	319 507 206
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,209</u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,209 Kč k 31. prosinci 2006.

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>
Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,149</u>

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Čistý zisk ve výši 47 683 tis. Kč za rok 2006 je v souladu se Statutem Fondu navržen k převodu do kapitálových fondů.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>
	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. dubnu	0
Prodané podílové listy	349 238 475
Odkoupené podílové listy	<u>-29 731 269</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>319 507 206</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevladnili v roce 2006 žádné podílové listy Fondu.

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	198
Úroky z termínových depozit	68
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>0</u>
Celkem	<u><u>266</u></u>

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

9 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Bankovní poplatky	17
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	103
Transakční poplatky z obchodování	131
Ostatní	<u>2</u>
Celkem	<u><u>253</u></u>

10 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH TRANSAKČÍ

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Prodeje cenných papírů	1 596
Kurzové zisky / ztráty	-24
Deriváty	9 785
Přecenění CP na reálnou hodnotu	39 404
Ostatní	<u>-209</u>
Celkem	<u><u>50 552</u></u>

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování	2 181
Poplatky Depozitáři	204
Poplatky za audit	119
Ostatní správní náklady	<u>0</u>
Celkem	<u><u>2 504</u></u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 1,5 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,10 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	<u>2006</u>
	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u><u>1,41</u></u>

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Zisk před zdaněním	50 749
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:	
Výnosy nepodléhající zdanění	-2 687
Neuznatelné náklady	7
Daňový základ nebo daňová ztráta	<u>48 069</u>
Daň z příjmů ve výši 5 %	2 403
Srážková daň	<u>663</u>
Daň z příjmů celkem	<u>3 066</u>
Odložená daňová pohledávka	<u><u>0</u></u>

13 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových trzích.

Fond používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu integrovaného tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty. Představenstvo Společnosti stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 %, tj. ztráta nepřekročí povolenou mez častěji než v jednom dni ze sta, za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující kalendářní měsíc.

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Fondu, limity VAR jsou stanoveny představenstvem Společnosti pro jednotlivá portfolia; vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

VAR Fondu k 31. prosinci 2006 byl 5,3 %. Použití tohoto přístupu, ze statistické povahy, nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů.

(b) Finanční deriváty

Fond vlastní následující finanční nástroje zajišťující pohyb měnových kurzů, které lze analyzovat takto:

Forwardy k 31. prosinci 2006

<u>Jmenovitá hodnota</u>		Kladná reálná hodnota
<u>Pohledávek</u>	<u>Závazků</u>	
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
280 138	270 353	9 785

Deriváty poskytují efektivní finanční zajištění pozic Fondu z pohledu řízení rizik. Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Výše uvedená tabulka obsahuje přehled o jmenovitých a reálných hodnotách finančních derivátů Fondu otevřených ke konci roku.

Jmenovité hodnoty, vykázané souhrnně rovněž v podrozvaze Fondu, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

(c) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně, která je Fondem aktivně řízena také pomocí forwardových obchodů zobrazených v podrozvahových krátkých a dlouhých pozicích.

31. prosince 2006

Aktiva

	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	20 308	2	267	5	20 582
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	26 664	250 597	76 285	15 812	369 358
Ostatní aktiva	<u>9 788</u>	<u>2</u>	<u>767</u>	<u>0</u>	<u>10 557</u>
Aktiva celkem	<u><u>56 760</u></u>	<u><u>250 601</u></u>	<u><u>77 319</u></u>	<u><u>15 817</u></u>	<u><u>400 497</u></u>

Pasiva

Ostatní pasiva	<u>-7 807</u>	<u>0</u>	<u>-6 424</u>	<u>0</u>	<u>-14 231</u>
Čistá výše aktiv	<u><u>48 953</u></u>	<u><u>250 601</u></u>	<u><u>70 895</u></u>	<u><u>15 817</u></u>	<u><u>386 266</u></u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u><u>0</u></u>	<u><u>-199 221</u></u>	<u><u>-71 132</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-270 353</u></u>

ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

(d) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

Jiné závazky zahrnují Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období a Rezervy.

31. prosince 2006

Aktiva	Do	3 - 12	1 - 5	Více než	Neúročeno	Celkem
	3 měsíců	měsíců	let	5 let		
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	20 582	0	0	0	0	20 582
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	369 358	369 358
Ostatní aktiva	0	0	0	0	10 557	10 557
Aktiva celkem	<u>20 582</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>379 915</u>	<u>400 497</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-11 596</u>	<u>-2 635</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-14 231</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>8 986</u>	<u>-2 635</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>379 915</u>	<u>386 266</u>

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

(e) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	20 582	0	0	0	0	20 582
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	369 358	369 358
Ostatní aktiva	0	0	0	0	10 557	10 557
Aktiva celkem	<u>20 582</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>379 915</u>	<u>400 497</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-11 596</u>	<u>-2 635</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-14 231</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>8 986</u>	<u>-2 635</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>379 915</u>	<u>386 266</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-386 266</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-386 266</u>
Rozdíl	<u>-377 280</u>	<u>-2 635</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>379 915</u>	<u>0</u>

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2006
	tis. Kč
<u>Aktiva</u>	
Běžné účty u Depozitáře	20 582
Termínová depozita u Depozitáře	0
Celkem	<u>20 582</u>
<u>Závazky</u>	
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	483
Poplatek Depozitáři	42
Poplatky Custody	18
Ostatní poplatky Depozitáři	2
Celkem	<u>545</u>
<u>Výnosy</u>	
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	<u>266</u>
<u>Náklady</u>	
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 11)	2 181
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 11)	204
Bankovní poplatky placené Depozitáři	17
Ostatní poplatky placené Depozitáři	125
Celkem	<u>2 527</u>

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB REALITNÍ MIX, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ OD 1. DUBNA DO 31. PROSINCE 2006

15 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Jan Barta

2. března 2007

Jarmila Čermáková

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ
PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

VÝROK AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Účetní závěrka fondu ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2005 byla ověřena jinými auditory a jejich zpráva z 17. března 2006 obsahovala výrok bez výhrad. Při provádění auditu a zpracování výroku za rok 2006 jsme vyšli z jejich závěrů týkajících se roku 2005.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

2. března 2007
Praha, Česká republika

Název fondu: **ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 2. března 2007

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

<u>Aktiva</u>	Bod	31. prosince 2006 tis. Kč	31. prosince 2005 tis. Kč
Pohledávky za bankami	3	30 607	30 697
v tom: a) splatné na požádání		5 900	6 991
b) ostatní pohledávky		24 707	23 706
Dluhové cenné papíry	4	387 848	504 837
v tom: a) vydané vládními institucemi		0	214 525
b) vydané ostatními osobami		387 848	290 312
Aktiva celkem		418 455	535 534
 <u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva		1 004	542
Výnosy a výdaje příštích období		0	119
Kapitálové fondy		438 517	543 272
Ztráta za účetní období	5	-21 066	-8 399
Pasiva celkem		418 455	535 534

Název fondu: **ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006**

Fond neměl k 31. prosinci 2006 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006**

	<u>Poznámka</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	30 068	14 342
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		27 278	12 771
Náklady na poplatky a provize	7	-492	-398
Čistá ztráta z finančních operací	8	-45 195	-19 063
Správní náklady - ostatní	9	<u>-5 356</u>	<u>-3 280</u>
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním		-20 975	-8 399
Daň z příjmů	10	<u>-91</u>	<u>0</u>
Ztráta za účetní období po zdanění		<u>-21 066</u>	<u>-8 399</u>

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK 2006**

	<u>Kapitálové fondy</u>	<u>Ztráta</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Založení fondu 27. dubna 2005	0	0	0
Čistá ztráta za účetní období	0	-8 399	-8 399
Prodej podílových listů	589 467	0	589 467
Odkup podílových listů	<u>-46 195</u>	<u>0</u>	<u>-46 195</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>543 272</u>	<u>-8 399</u>	<u>534 873</u>
Převod do kapitálových fondů	-8 399	8 399	0
Čistá ztráta za účetní období	0	-21 066	-21 066
Prodej podílových listů	74 402	0	74 402
Odkup podílových listů	<u>-170 758</u>	<u>0</u>	<u>-170 758</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>438 517</u>	<u>-21 066</u>	<u>417 451</u>

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) obhospodařovaný ČSOB Investiční společností, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) byl založen dne 27. dubna 2005.

Dne 10. července 2006 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým byl schválen Statut Fondu (dále jen „Statut“) platný k rozvahovému dni.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik. Fond je růstovým fondem a zaměřuje se na investice do dluhopisů denominovaných v CZK nebo v jiné měně.

Konečnou mateřskou společností k 31. prosinci 2005 a 2006 je KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management k 31. prosinci 2006 byl Ing. Jiří Hrabal.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníkem s cennými papíry Fondu je Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG, Česká spořitelna, a.s., Kredietbank S.A. Luxembourgeoise Société Anonyme.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním všech cenných papírů na jejich reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se skládají ze dvou dílčích kategorií. První dílčí kategorií jsou cenné papíry k obchodování, což jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací, nebo z obchodních marží. Druhou dílčí kategorií jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů od okamžiku pořízení. Tato dílčí kategorie zahrnuje další cenné papíry, které se Fond rozhodl takto oceňovat již při jejich pořízení. Fond investuje pouze do cenných papírů, které jsou klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Úrokové výnosy jsou vykázány jako úrokové výnosy z dluhových cenných papírů.

(d) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(e) Datum vykazování transakcí

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu uskutečnění obchodu.

V ostatních případech (např. úpis cenných papírů v primárních emisích) je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem

(f) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby investičních a obchodních cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont a ážio z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů.

(g) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

(h) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto se veškerá DPH na vstupu stává součástí vynaložených nákladů.

(i) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

(j) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(k) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 5 a 12.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(l) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

(m) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 12)	5 900	6 991
Termínové vklady u bank	<u>24 707</u>	<u>23 706</u>
Celkem	<u><u>30 607</u></u>	<u><u>30 697</u></u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Ostatní kótované dluhopisy	Zahraniční burzovní trhy	387 848	504 837

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

5 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- dluhové cenné papíry (bod 4)	387 848	504 837
Běžné účty u bank (bod 3)	5 900	6 991
Termínové účty u bank (bod 3)	24 707	23 706
Celková aktiva Fondu	418 455	535 534
Mínus:		
- ostatní pasiva	-1 004	-542
- výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>-119</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>417 451</u>	<u>534 873</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	435 917 130	541 698 171
Vlastní kapitál na podílový list (Kč)	<u>0,96</u>	<u>0,99</u>

Hodnota čistého zisku (ztráty) na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem (nebo ztrátou) za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
Hodnota čisté ztráty na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,048</u>	<u>0,016</u>

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě Fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	541 698 171	0
Prodané podílové listy	76 141 303	588 651 903
Odkoupené podílové listy	<u>-181 922 344</u>	<u>-46 953 732</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u><u>435 917 130</u></u>	<u><u>541 698 171</u></u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v roce 2006, 2005 žádné podílové listy Fondu.

Úhrada ztráty

Ztráta ve výši 21 066 tis. Kč za období do 31. prosince 2006 je navržena k úhradě takto:

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Převod do kapitálových fondů	21 066
Ztráta	<u>21 066</u>

Úhrada ztráty za rok 2005 je uvedena v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

6 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	282	563
Úroky z termínových depozit	2 508	1 008
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>27 278</u>	<u>12 771</u>
Celkem	<u><u>30 068</u></u>	<u><u>14 342</u></u>

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

7 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	39	27
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	436	305
Transakční poplatky z obchodování	<u>17</u>	<u>66</u>
Celkem	<u>492</u>	<u>398</u>

8 ČISTÁ ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Prodeje cenných papírů	-14 654	-4 572
Kurzové zisky / ztráty	-2 642	-2 148
Přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu	-27 832	-9 191
Deriváty	<u>-67</u>	<u>-3 152</u>
Celkem	<u>-45 195</u>	<u>-19 063</u>

9 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 12)	4 771	2 879
Poplatky Depozitáři (bod 12)	454	275
Poplatky za audit	131	119
Ostatní správní náklady	<u>0</u>	<u>7</u>
Celkem	<u>5 356</u>	<u>3 280</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 1 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,08 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>1,22</u>	<u>1,24</u>

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Ztráta před zdaněním	-21 066	-8 399
Daňová ztráta	-21 066	-8 399
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0
Srážková daň z dluhových a zahraničních cenných papírů	<u>-91</u>	<u>0</u>

<u>Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nevyužitá daňová ztráta	<u>1 473</u>	<u>420</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka nebyla v roce 2006 a 2005 vykázána, neboť existuje nejistota, že Fond vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít, z důvodu volatility na finančních trzích, které ovlivňují reálnou hodnotu aktiv společnosti.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

11 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na dluhopisových trzích.

Fond používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu integrovaného tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty. Představenstvo Společnosti stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99%, tj. ztráta nepřekročí povolenou mez častěji než v jednom dni ze sta, za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující kalendářní měsíc.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Fondu, limity VAR jsou stanoveny představenstvem Společnosti pro jednotlivá portfolia; vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

VAR Fondu k 31. prosinci 2006 byl 5,2 %. Použití tohoto přístupu, ze statistické povahy, nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů.

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2006

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>HUF</u>	<u>PLN</u>	<u>SKK</u>	<u>TRY*)</u>	<u>ISK</u>	<u>RON</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	5 904	6	2 049	5	1 013	0	21 630	30 607
Dluhové cenné papíry	<u>0</u>	<u>108 805</u>	<u>109 396</u>	<u>88 616</u>	<u>63 007</u>	<u>18 024</u>	<u>0</u>	<u>387 848</u>
Aktiva celkem	<u>5 904</u>	<u>108 811</u>	<u>111 445</u>	<u>88 621</u>	<u>64 020</u>	<u>18 024</u>	<u>21 630</u>	<u>418 455</u>
Pasiva								
Ostatní pasiva	<u>-1 004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 004</u>
Čistá výše aktiv	<u>4 900</u>	<u>108 811</u>	<u>111 445</u>	<u>88 621</u>	<u>64 020</u>	<u>18 024</u>	<u>21 630</u>	<u>417 451</u>

*) Turecká lira

31. prosince 2005

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>HUF</u>	<u>PLN</u>	<u>SKK</u>	<u>TRY*)</u>	<u>ISK</u>	<u>RON</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	4 813	5	2 153	1	0	0	23 725	30 697
Dluhové cenné papíry	<u>0</u>	<u>175 292</u>	<u>136 246</u>	<u>86 436</u>	<u>84 946</u>	<u>21 917</u>	<u>0</u>	<u>504 837</u>
Aktiva celkem	<u>4 813</u>	<u>175 297</u>	<u>138 399</u>	<u>86 437</u>	<u>84 946</u>	<u>21 917</u>	<u>23 725</u>	<u>535 534</u>
Pasiva								
Ostatní pasiva	<u>-661</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-661</u>
Čistá výše aktiv	<u>4 152</u>	<u>175 297</u>	<u>138 399</u>	<u>86 437</u>	<u>84 946</u>	<u>21 917</u>	<u>23 725</u>	<u>534 873</u>

*) Turecká lira

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti. Jiné závazky zahrnují Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období a Rezervy.

31. prosince 2006

Aktiva	Do	3 - 12	1 - 5	Více než	Neúročeno	Celkem
	3 měsíců	měsíců	let	5 let		
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	30 607	0	0	0	0	30 607
Dluhové cenné papíry	56 568	110 218	205 474	15 588	0	387 848
Aktiva celkem	<u>87 175</u>	<u>110 218</u>	<u>205 474</u>	<u>15 588</u>	<u>0</u>	<u>418 455</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-1 004	-1 004
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>87 175</u>	<u>110 218</u>	<u>205 474</u>	<u>15 588</u>	<u>-1 004</u>	<u>417 451</u>

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	30 697	0	0	0	0	30 697
Dluhové cenné papíry	0	31 600	381 147	92 090	0	504 837
Aktiva celkem	<u>30 697</u>	<u>31 600</u>	<u>381 147</u>	<u>92 090</u>	<u>0</u>	<u>535 534</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-661	-661
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>30 697</u>	<u>31 600</u>	<u>381 147</u>	<u>92 090</u>	<u>-661</u>	<u>534 873</u>

(d) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	30 607	0	0	0	0	30 607
Dluhové cenné papíry	56 568	110 218	205 474	15 588	0	387 848
Aktiva celkem	<u>87 175</u>	<u>110 218</u>	<u>205 474</u>	<u>15 588</u>	<u>0</u>	<u>418 455</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-1 004	-1 004
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>87 175</u>	<u>110 218</u>	<u>205 474</u>	<u>15 588</u>	<u>-1 004</u>	<u>417 451</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-417 451</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-417 451</u>
Rozdíl	<u>-330 276</u>	<u>110 218</u>	<u>205 474</u>	<u>15 588</u>	<u>-1 004</u>	<u>0</u>

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	30 697	0	0	0	0	30 697
Dluhové cenné papíry	0	31 600	381 147	92 090	0	504 837
Aktiva celkem	<u>30 697</u>	<u>31 600</u>	<u>381 147</u>	<u>92 090</u>	<u>0</u>	<u>535 534</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-661	-661
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>30 697</u>	<u>31 600</u>	<u>381 147</u>	<u>92 090</u>	<u>-661</u>	<u>534 873</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-534 873</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-534 873</u>
Rozdíl	<u>-504 176</u>	<u>31 600</u>	<u>381 147</u>	<u>92 090</u>	<u>-661</u>	<u>0</u>

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2006 tis. Kč	31. prosince 2005 tis. Kč
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	5 879	6 952
Termínová depozita u Depozitáře	3 060	0
Celkem	<u>8 939</u>	<u>6 952</u>
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	348	446
Poplatek Depozitáři	33	42
Poplatky Custody	31	54
Celkem	<u>412</u>	<u>542</u>
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	430	300
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 9)	4 771	2 879
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 9)	454	275
Ostatní poplatky placené Depozitáři	436	312
Celkem	<u>5 661</u>	<u>3 466</u>

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

13 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Jan Barta

2. března 2007

Jarmila Čermáková

**ČSOB NADAČNÍ,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

VÝROK AUDITORA

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

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku fondu ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond k 31. prosince 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Účetní závěrky fondu ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2004 byly ověřeny jinými auditory a jejich zprávy z 25. ledna 2006 a z 24. ledna 2005 obsahovaly výrok bez výhrad. Při provádění auditu a zpracování výroku za rok 2006 jsme vyšli z jejich závěrů týkajících se roku 2005.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

27. ledna 2007
Praha, Česká republika

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

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2006</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2005</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2004</u> tis. Kč
Aktiva				
Pohledávky za bankami	3	225 389	201 274	46 119
v tom: a) splatné na požádání		24 433	3 646	46 119
b) ostatní pohledávky		200 956	197 628	0
Dluhové cenné papíry	4	30 755	21 236	135 457
v tom: a) vydané vládními institucemi		20 521	10 966	115 236
b) vydané ostatními osobami		10 234	10 270	20 221
Akcie a podílové listy	5	50 895	12 441	21 508
Ostatní aktiva		613	0	0
Náklady a příjmy příštích období		0	0	24
Aktiva celkem		<u>307 652</u>	<u>234 951</u>	<u>203 108</u>

Pasiva

Ostatní pasiva		859	2 163	124
Výnosy a výdaje příštích období		0	8	0
Rezervy		0	0	192
v tom: a) na daně		0	0	192
Kapitálové fondy		302 987	221 956	195 336
Oceňovací rozdíly		0	0	-563
v tom: a) z majetku a závazků		0	0	-507
v tom: b) ostatní		0	0	-56
Neuhrazená ztráta předchozích období		0	0	0
Zisk za účetní období		3 806	10 824	8 019
Pasiva celkem		<u>307 652</u>	<u>234 951</u>	<u>203 108</u>

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

Fond neměl k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

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

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006**

	<u>Poznámka</u>	<u>2006</u> tis. Kč	<u>2005</u> tis. Kč	<u>2004</u> tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	5 685	5 615	6 255
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		878	4 072	4 809
Náklady na úroky a podobné náklady		0	0	- 6
Výnosy z akcií a podílů		1 139	267	523
Náklady na poplatky a provize	8	-193	-340	-327
Zisk (nebo ztráta) z finančních operací	9	-1 174	7 644	3 116
Správní náklady	10	<u>-1 492</u>	<u>-1 221</u>	<u>-977</u>
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		3 965	11 965	8 584
Daň z příjmů	11	<u>-159</u>	<u>-577</u>	<u>-565</u>
Zisk za účetní období po zdanění		<u>3 806</u>	<u>11 388</u>	<u>8 019</u>

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2006

	Kapitálové <u>fondy</u>	Oceňovací <u>rozdíly</u>	<u>Zisk</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2004	179 268	-1 140	2 205	180 333
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	577	0	577
Čistý zisk za účetní období	0	0	8 019	8 019
Podíly na zisku	0	0	-2 205	-2 205
Prodej podílových listů	24 042	0	0	24 042
Odkup podílových listů	<u>-7 974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-7 974</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2004	195 336	-563	8 019	202 792
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku				
a) kladné	0	- 566	565	- 1
b) záporné	0	1 129	-1 129	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	11 388	11 388
Podíly na zisku	0	0	-8 019	-8 019
Prodej podílových listů	30 340	0	0	30 340
Odkup podílových listů	<u>-3 720</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 720</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>221 956</u>	<u>0</u>	<u>10 824</u>	<u>232 780</u>
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku				
a) kladné				
b) záporné				
Čistý zisk za účetní období	0	0	3 806	3 806
Podíly na zisku	0	0	-10 824	-10 824
Prodej podílových listů	103 526	0	0	103 526
Odkup podílových listů	<u>-22 495</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-22 495</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>302 987</u>	<u>0</u>	<u>3 806</u>	<u>306 793</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, (dále jen „Fond“) byl založen dne 25. března 2002 jako podílový fond investiční společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) za účelem kolektivního investování.

Dne 21. dubna 2006 nabylo právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry (dále jen „KCP“), kterým byla schválena změna Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platná k rozvahovému dni.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik – Fond je výnosovým fondem. Fond alokuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do dluhopisů a akcií denominovaných v CZK nebo v jiné měně.

Fond je obhospodařován Společností. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2006 KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management k 31. prosinci 2006 a 31. prosinci 2005 byl Ing. Jiří Hrabal, k 31. prosinci 2004 Bc. Jiří Pospíšil.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníkem s cennými papíry Fondu je Patria Finance, a. s., WOOD & Company Financial Services, a. s., BH Securities, a. s.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním všech cenných papírů a derivátů na jejich reálnou hodnotu. Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou od 1. ledna 2005 vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)), za rok 2004 jsou vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se skládají ze dvou dílčích kategorií. První dílčí kategorií jsou cenné papíry k obchodování, což jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací, nebo z obchodních marží. Druhou dílčí kategorií jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů od okamžiku pořízení. Tato dílčí kategorie zahrnuje další cenné papíry, které se Fond rozhodl takto oceňovat již při jejich pořízení. Fond investuje pouze do cenných papírů, které jsou klasifikovány jako Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou od 1. ledna 2005 zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)). Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

Úrokové výnosy jsou vykázány jako úrokové výnosy z dluhových cenných papírů.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Finanční deriváty a zajišťování

Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou zpravidla oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(e) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(f) Datum vykazování transakcí

Všechny nákupy a prodeje aktiv, které vyžadují dodání během časového limitu stanoveného předpisem nebo zvyklostmi trhu („normální“ nákupy a prodeje) jsou vykázaný k datu sjednání obchodu. V ostatních případech je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem.

(g) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby investičních a obchodních cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont a ážio z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů. Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně a dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(h) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

(i) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(j) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(k) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(l) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(m) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 6 a 13.

(n) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(p) Změny účetních postupů

Od 1. ledna 2005 jsou oceňovací rozdíly z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, kurzové rozdíly a změny reálné hodnoty derivátů vykázány ve výkazu zisku a ztráty, zatímco do 31. prosince 2004 byly vykázány ve vlastním kapitálu. Tyto oceňovací rozdíly včetně kurzových rozdílů v celkové výši 563 tis. Kč byly k 31. prosinci 2004 vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu, k 1. lednu 2005 byly kladné oceňovací rozdíly ve výši 566 tis. Kč převedeny do nerozděleného zisku a záporné oceňovací rozdíly ve výši 1 129 tis. Kč do neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 6).

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	24 433	3 646	46 119
Termínové vklady u bank	<u>200 956</u>	<u>197 628</u>	<u>0</u>
Celkem	<u><u>225 389</u></u>	<u><u>201 274</u></u>	<u><u>46 119</u></u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP”) Hlavní trh	20 521	10 966	115 236
Ostatní kótované dluhopisy	BCPP Hlavní trh	<u>10 234</u>	<u>10 270</u>	<u>20 221</u>
Celkem		<u><u>30 755</u></u>	<u><u>21 236</u></u>	<u><u>135 457</u></u>

5 AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Akcie	Zahraniční burzovní trhy	<u><u>50 895</u></u>	<u><u>12 441</u></u>	<u><u>21 508</u></u>

Kapitálové trhy v České republice nejsou plně rozvinuty. Ceny kotované na veřejných trzích nemusí vždy odpovídat skutečné nabídce a poptávce na trhu nebo ekonomické situaci emitenta. Podílové listy otevřených podílových fondů jsou tyto fondy povinny odkoupit za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě fondu sníženou o odkupní poplatky.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:			
- dluhové cenné papíry (bod 4)	30 755	21 236	135 457
- akcie, podílové listy a ostatní podíly (bod 5)	<u>50 895</u>	<u>12 441</u>	<u>21 508</u>
Portfolio celkem	81 650	33 677	156 965
Běžné účty u bank (bod 3)	24 433	3 646	46 119
Termínové účty u bank (bod 3)	200 956	197 628	0
Ostatní aktiva	613	0	0
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>
Celková aktiva Fondu	307 652	234 951	203 108
Mínus:			
- ostatní pasiva	859	2 163	-124
- výnosy a výdaje příštích období	0	8	0
- rezervy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 192</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>306 793</u>	<u>232 780</u>	<u>202 792</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	297 397 908	217 891 876	192 162 279
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,032</u>	<u>1,068</u>	<u>1,055</u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,032 Kč k 31. prosinci 2006, což představuje pokles o 3,3 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2005 a 2,2 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2004. V průběhu roku 2006, 2005 a 2004 byly podílníkům vyplaceny dividendy, které zvyšují uvedenou výnosnost Fondu.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU (pokračování)

Dividendový výnos

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Zisk/Vyplacené dividendy (tis. Kč)	3 806 ¹	10 824	8 019
Průměrný počet vydaných podílových listů (kusy)	279 708 546	211 044 458	179 511 935
Zisk/Vyplacené dividendy na 1 podílový list (Kč)	<u>0,0136</u>	<u>0,0513</u>	<u>0,0447</u>

Čistý zisk ve výši 3 806 tis. Kč za rok 2006 je v souladu se Statutem Fondu navržen k výplatě podílníkům.

Rozdělení zisku za roky 2005 a 2004 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,0128</u>	<u>0,0497</u>	<u>0,0417</u>

Poměr za rok 2005 je ovlivněn změnou účetních postupů od 1. ledna 2005 viz 2(p).

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

¹ Výnosy budou vyplaceny do 30 dnů po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti (únor 2007)

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU (pokračování)

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (pokračování)

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	ks	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	217 891 876	192 162 279	176 690 665
Prodané podílové listy	101 445 827	29 275 054	23 381 356
Odkoupené podílové listy	<u>21 939 795</u>	<u>3 545 457</u>	<u>-7 909 742</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>297 397 908</u>	<u>217 891 876</u>	<u>192 162 279</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v roce 2006, 2005 a 2004 žádné podílové listy Fondu.

Oceňovací rozdíly

	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-581
Dluhové cenné papíry	74
Kurzové rozdíly	<u>-56</u>
Celkem	<u><u>-563</u></u>

K 1. lednu 2005 byla celková hodnota oceňovacích rozdílů převedena do nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty předchozích účetních období (bod 2(p)). V roce 2005 byly oceňovací rozdíly z cenných papírů ve výši 7 644 tis. Kč vykázány v čistém zisku/ztrátě z finančních operací ve výkazů zisku a ztráty (bod 9).

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

7 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	995	1 149	827
Úroky z termínových depozit	3 812	394	619
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>878</u>	<u>4 072</u>	<u>4 809</u>
Celkem	<u>5 685</u>	<u>5 615</u>	<u>6 255</u>

8 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	41	54	52
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	55	273	162
Transakční poplatky z obchodování	82	11	112
Ostatní	<u>15</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
Celkem	<u>193</u>	<u>340</u>	<u>327</u>

9 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Prodeje cenných papírů	1 943	6 271	2 993
Kurzové zisky / ztráty	26	2	-214
Deriváty	295	72	333
Přecenění aktiv na reálnou hodnotu	<u>-3 438</u>	<u>1 299</u>	<u>4</u>
Celkem	<u>-1 174</u>	<u>7 644</u>	<u>3 116</u>
Oceňovací rozdíly z cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu v letech 2004 a 2003 (body 2(p) a 6)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-563</u>
Celkem	<u>-1 174</u>	<u>7 644</u>	<u>2 553</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

10 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování	1 145	890	740
Poplatky Depozitáři	340	323	221
Poplatky za audit	7	7	7
Ostatní správní náklady	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>9</u>
	<u>1 492</u>	<u>1 221</u>	<u>977</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 0,4 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,10 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu (do 30. dubna 2004: 0,12 %). Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	%	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>0,56</u>	<u>0,64</u>	<u>0,62</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

11 DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	3 965	11 965	8 584
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:			
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 139	-326	-522
Neuznatelné náklady	3	0	0
Daňový základ nebo daňová ztráta	<u>2 829</u>	<u>11 639</u>	<u>8 062</u>
Daň z příjmů ve výši 5 %	144	582	403
Srážková daň z dluhových a zahraničních cenných papírů	<u>5</u>	<u>- 5</u>	<u>162</u>
Daň z příjmů	<u>159</u>	<u>577</u>	<u>565</u>

B. ODLOŽENÁ

Vzhledem k tomu, že neexistuje žádný dočasný rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků, neexistuje odložená daňová pohledávka ani závazek.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových a dluhopisových trzích.

(b) Finanční deriváty

K 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 neexistovaly žádné otevřené pozice z derivátových finančních nástrojů. Veškeré měnové forwardy byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2004. Výsledek těchto operací byl zúčtován ve výkazu zisku a ztráty (bod 9).

(c) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>PLN</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	221 760	3 581	2	46	0	225 389
Dluhové cenné papíry	30 755	0	0	0	0	30 755
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	47 373	0	3 522	0	0	50 895
Ostatní aktiva	<u>613</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>613</u>
Aktiva Celkem	300 501	3 581	3 524	46	0	307 652
Pasiva	<u>-859</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-859</u>
Čistá výše aktiv	<u>299 642</u>	<u>3 581</u>	<u>3 524</u>	<u>46</u>	<u>0</u>	<u>306 793</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(c) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2005

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Pohledávky za bankami	197 595	10	3 612	53	4	201 274
Dluhové cenné papíry	21 236	0	0	0	0	21 236
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	<u>10 450</u>	<u>1 991</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12 441</u>
Aktiva Celkem	229 281	2 001	3 612	53	4	234 951
Pasiva	<u>-2 171</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 171</u>
Čistá výše aktiv	<u>227 110</u>	<u>2 001</u>	<u>3 612</u>	<u>53</u>	<u>4</u>	<u>232 780</u>

31. prosince 2004

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Pohledávky za bankami	22 472	4 617	935	18 082	13	46 119
Dluhové cenné papíry	135 457	0	0	0	0	135 457
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	10 160	11 348	0	0	21 508
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>
Aktiva Celkem	157 929	14 777	12 307	18 082	13	203 108
Pasiva	<u>-316</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-316</u>
Čistá výše aktiv	<u>157 613</u>	<u>14 777</u>	<u>12 307</u>	<u>18 082</u>	<u>13</u>	<u>202 792</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

Jiné závazky zahrnují Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období a Rezervy.

31. prosince 2006

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	225 389	0	0	0	0	225 389
Dluhové cenné papíry	0	10 582	20 173	0	0	30 755
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	50 895	50 895
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>613</u>	<u>613</u>
Aktiva Celkem	225 389	10 582	20 173	0	51 508	307 652
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-859</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-859</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>224 530</u>	<u>10 582</u>	<u>20 173</u>	<u>0</u>	<u>51 508</u>	<u>306 793</u>

ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(d) Úrokové riziko (pokračování)

31. prosince 2005

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	201 274	0	0	0	0	201 274
Dluhové cenné papíry	0	0	21 236	0	0	21 236
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	12 441	12 441
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva Celkem	201 274	0	21 236	0	12 441	234 951
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-1 952</u>	<u>-219</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 171</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>199 322</u>	<u>-219</u>	<u>21 236</u>	<u>0</u>	<u>12 441</u>	<u>232 780</u>

31. prosince 2004

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	46 118	1	0	0	0	46 119
Dluhové cenné papíry	0	0	113 668	21 789	0	135 457
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	21 508	21 508
Náklady a příjmy příštích období	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>
Aktiva Celkem	46 142	1	113 668	21 789	21 508	203 108
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-124</u>	<u>-192</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-316</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>46 018</u>	<u>-191</u>	<u>113 668</u>	<u>21 789</u>	<u>21 508</u>	<u>202 792</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(e) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>Do</u> <u>3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 - 12</u> <u>měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 5</u> <u>let</u> tis. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifi-</u> <u>kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	225 389	0	0	0	0	225 389
Dluhové cenné papíry	0	10 582	20 173	0	0	30 755
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	50 895	50 895
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>613</u>	<u>613</u>
Aktiva Celkem	225 389	10 582	20 173	0	51 508	307 652
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-859</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-859</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>224 530</u>	<u>10 582</u>	<u>20 173</u>	<u>0</u>	<u>51 508</u>	<u>306 793</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-306 793</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-306 793</u>
Rozdíl	<u>-82 263</u>	<u>10 582</u>	<u>20 173</u>	<u>0</u>	<u>51 508</u>	<u>0</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2005

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	201 274	0	0	0	0	201 274
Dluhové cenné papíry	0	0	21 236	0	0	21 236
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12 441</u>	<u>12 441</u>
Aktiva Celkem	201 274	0	21 236	0	12 441	234 951
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-1 952</u>	<u>-219</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 171</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>199 322</u>	<u>-219</u>	<u>21 236</u>	<u>0</u>	<u>12 441</u>	<u>232 780</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-232 780</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-232 780</u>
Rozdíl	<u>-33 458</u>	<u>-219</u>	<u>21 236</u>	<u>0</u>	<u>12 441</u>	<u>0</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2004

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	46 118	1	0	0	0	46 119
Dluhové cenné papíry	0	0	113 668	21 789	0	135 457
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	21 508	21 508
Náklady a příjmy příštích období	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>
Aktiva Celkem	46 142	1	113 668	21 789	21 508	203 108
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-124</u>	<u>-192</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-316</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>46 018</u>	<u>-191</u>	<u>113 668</u>	<u>21 789</u>	<u>21 508</u>	<u>202 792</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-202 792</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-202 792</u>
Rozdíl	<u>-156 774</u>	<u>-191</u>	<u>113 668</u>	<u>21 789</u>	<u>21 508</u>	<u>0</u>

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

13 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince <u>2006</u> tis. Kč	31. prosince <u>2005</u> tis. Kč	31. prosince <u>2004</u> tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Běžné účty u Depozitáře	24 383	3 640	46 119
Termínová depozita u Depozitáře	103 869	53 817	0
<u>Závazky</u>			
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	102	78	68
Poplatek Depozitáři	31	30	20
Poplatky Custody	5	2	0
<u>Výnosy</u>			
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	1 232	1 226	1 446
<u>Náklady</u>			
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 10)	1 145	890	740
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 10)	341	323	221
Bankovní poplatky placené Depozitáři	42	145	52
Ostatní poplatky placené Depozitáři	<u>8</u>	<u>2</u>	<u>163</u>
	<u>1 536</u>	<u>1 360</u>	<u>1 176</u>

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

14 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Johan de Ryck

27. ledna 2007

Ing. Jarmila Čermáková

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

VÝROK AUDITORA

Podílníkům fondu ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond:

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku fondu ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 21. dubna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB Bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond k 31. prosince 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 21. dubna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

27. ledna 2007
Praha, Česká republika

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2006</u>
		tis. Kč
Aktiva		
Pohledávky za bankami	3	250 311
v tom: a) splatné na požádání		58 263
b) ostatní pohledávky		192 048
Dluhové cenné papíry	4	34 785
v tom: a) vydané vládními institucemi		34 785
b) vydané ostatními osobami		0
Akcie a podílové listy	5	31 568
Ostatní aktiva		0
Náklady a příjmy příštích období		0
Aktiva celkem		<u>316 664</u>

Pasiva

Ostatní pasiva		1 118
Výnosy a výdaje příštích období		0
Rezervy		0
v tom: a) na daně		0
Kapitálové fondy		312 703
Oceňovací rozdíly		0
v tom: a) z majetku a závazků		0
v tom: b) ostatní		0
Neuhrazená ztráta předchozích období		0
Zisk za účetní období		2 843
Pasiva celkem		<u>316 664</u>

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

Fond neměl k 31. prosinci 2006 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

Název fondu: ČSOB bytových družstev,
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
Za období 21. DUBNA - 31. PROSINCE 2006

	<u>Poznámka</u>	<u>2006</u> tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	3 400
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		459
Náklady na úroky a podobné náklady		0
Výnosy z akcií a podílů		0
Náklady na poplatky a provize	8	-37
Zisk (nebo ztráta) z finančních operací	9	734
Správní náklady	10	-1 106
Ostatní provozní výnosy		<u>2</u>
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		2 993
Daň z příjmů	11	<u>-150</u>
Zisk za účetní období po zdanění		<u><u>2 843</u></u>

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2006

	<u>Kapitálové</u> <u>fondy</u> tis. Kč	<u>Oceňovací</u> <u>rozdíly</u> tis. Kč	<u>Zisk</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 21. dubnu 2006	0	0	0	0
Kursově rozdíly a rozdíly z ocenění nezahrnuté do hospodářského výsledku				
a) kladné	0	0	0	0
b) záporné	0	0	0	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	2 843	2 843
Podíly na zisku	0	0	0	0
Prodej podílových listů	315 721	0	0	315 721
Odkup podílových listů	<u>-3 018</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 018</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>312 703</u>	<u>0</u>	<u>2 843</u>	<u>315 546</u>

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, (dále jen „Fond“) byl založen dne 21. dubna 2006 jako podílový fond investiční společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) za účelem kolektivního investování.

Dne 27. dubna 2006 nabylo právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry (dále jen „KCP“), kterým byl schválen Statut Fondu (dále jen „Statut“) platný k rozvahovému dni.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 0,01 Kč.

Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik – Fond je dividendovým fondem. Fond alokuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do dluhopisů a akcií denominovaných v CZK nebo v jiné měně.

Fond je obhospodařován Společností. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2006 KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management k 31. prosinci 2006 byl Ing. Jiří Hrabal.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníkem s cennými papíry Fondu je Patria Finance, a. s., WOOD & Company Financial Services, a. s., BH Securities, a. s.

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním všech cenných papírů a derivátů na jejich reálnou hodnotu. Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)).

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se skládají ze dvou dílčích kategorií. První dílčí kategorií jsou cenné papíry k obchodování, což jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací, nebo z obchodních marží. Druhou dílčí kategorií jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů od okamžiku pořízení. Tato dílčí kategorie zahrnuje další cenné papíry, které se Fond rozhodl takto oceňovat již při jejich pořízení. Fond investuje pouze do cenných papírů, které jsou klasifikovány jako Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(p)). Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

Úrokové výnosy jsou vykázány jako úrokové výnosy z dluhových cenných papírů.

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(f) Datum vykazování transakcí

Všechny nákupy a prodeje aktiv, které vyžadují dodání během časového limitu stanoveného předpisem nebo zvyklostmi trhu („normální“ nákupy a prodeje) jsou vykázány k datu sjednání obchodu. V ostatních případech je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem.

(g) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny z držby investičních a obchodních cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont a ážio z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů. Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně a dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně.

(h) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(j) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(k) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

(l) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(m) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládající Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnosti drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 6 a 13.

(n) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč
Běžné účty u bank	58 263
Termínové vklady u bank	<u>192 048</u>
<u>Celkem</u>	<u><u>250 311</u></u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

		<u>31. prosince 2006</u>
<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>tis. Kč</u>
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP“) Hlavní trh	<u><u>34 785</u></u>

5 AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

		<u>31. prosince 2006</u>
<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>tis. Kč</u>
Akcie	Zahraniční burzovní trhy	<u><u>31 568</u></u>

Kapitálové trhy v České republice nejsou plně rozvinuty. Ceny kotované na veřejných trzích nemusí vždy odpovídat skutečné nabídce a poptávce na trhu nebo ekonomické situaci emitenta. Podílové listy otevřených podílových fondů jsou tyto fondy povinny odkoupit za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě fondu sníženou o odkupní poplatky.

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2006</u>
	tis. Kč
Cenné papíry:	
- dluhové cenné papíry (bod 4)	34 785
- akcie, podílové listy a ostatní podíly (bod 5)	<u>31 568</u>
Portfolio celkem	66 353
Běžné účty u bank (bod 3)	58 263
Termínové účty u bank (bod 3)	192 048
Ostatní aktiva	0
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>
Celková aktiva Fondu	316 664
Mínus:	
- ostatní pasiva	1 118
- výnosy a výdaje příštích období	0
- rezervy	<u>0</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u><u>315 546</u></u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	31 211 664 667
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u><u>0,01011</u></u>

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU (pokračování)

Dividendový výnos

	<u>2006</u>
Zisk/Vyplacené dividendy (tis. Kč)	2 843 ²
Průměrný počet vydaných podílových listů (kusy)	23 306 372 900
Zisk/Vyplacené dividendy na 1 podílový list (v Kč)	<u>0,00012</u>

Čistý zisk ve výši 2 843 tis. Kč za rok 2006 je v souladu se Statutem Fondu navržen k výplatě podílníkům.

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>
Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,00009</u>

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

² Výnosy budou vyplaceny do 30 dnů po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti (únor 2007)

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU (pokračování)

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (pokračování)

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>
	ks
Počet podílových listů vydaných k 21. dubnu	0
Prodané podílové listy	31 512 164 667
Odkoupené podílové listy	<u>300 500 000</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>31 211 664 667</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v roce 2006 žádné podílové listy.

7 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	699
Úroky z termínových depozit	2 242
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>459</u>
Celkem	<u>3 400</u>

8 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Bankovní poplatky	5
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	17
Transakční poplatky z obchodování	13
Ostatní	<u>2</u>
Celkem	<u>37</u>

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

9 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Prodeje cenných papírů	1 238
Kurzové zisky / ztráty	0
Deriváty	0
Ostatní	<u>-504</u>
	<u><u>734</u></u>

10 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování	769
Poplatky Depozitáři	217
Poplatky za audit	120
Ostatní správní náklady	<u>0</u>
	<u><u>1 106</u></u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 0,5 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,11 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	<u>2006</u>
	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u><u>0,51</u></u>

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

11 DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ

	<u>2006</u>
	tis. Kč
Zisk před zdaněním	2 993
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:	
Výnosy nepodléhající zdanění	0
Daňový základ nebo daňová ztráta	<u>2 993</u>
Daň z příjmů ve výši 5 %	150
Srážková daň z dluhových a zahraničních cenných papírů	<u>0</u>
Daň z příjmů	<u><u>150</u></u>

B. ODLOŽENÁ

Vzhledem k tomu, že neexistuje žádný dočasný rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků, neexistuje odložená daňová pohledávka ani závazek.

12 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond také obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových a dluhopisových trzích.

(b) Finanční deriváty

K 31. prosinci 2006 neexistovaly žádné otevřené pozice z derivátových finančních nástrojů.

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>CZK</u> <u>tis. Kč</u>	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> <u>tis. Kč</u>	<u>PLN</u> <u>tis. Kč</u>	<u>Ostatní</u> <u>tis. Kč</u>	<u>Celkem</u> <u>tis. Kč</u>
Pohledávky za bankami	250 311	0	0	0	0	250 311
Dluhové cenné papíry	34 785	0	0	0	0	34 785
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	<u>31 568</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31 568</u>
Aktiva Celkem	316 664	0	0	0	0	316 664
Pasiva	<u>-1 118</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 118</u>
Čistá výše aktiv	<u>315 546</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>315 546</u>

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

Jiné závazky zahrnují Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období a Rezervy.

31. prosince 2006

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	250 311	0	0	0	0	250 311
Dluhové cenné papíry	0	0	34 785	0	0	34 785
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	31 568	31 568
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva Celkem	250 311	0	34 785	0	31 568	316 664
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-1 118</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 118</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>249 193</u>	<u>0</u>	<u>34 785</u>	<u>0</u>	<u>31 568</u>	<u>315 546</u>

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

12 FINANČNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>Do</u> <u>3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 - 12</u> <u>měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 5</u> <u>let</u> tis. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifi-</u> <u>kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	250 311	0	0	0	0	250 311
Dluhové cenné papíry	0	0	34 785	0	0	34 785
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	31 568	31 568
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva Celkem	250 311	0	34 785	0	31 568	316 664
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-1 118</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 118</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>249 193</u>	<u>0</u>	<u>34 785</u>	<u>0</u>	<u>31 568</u>	<u>315 546</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-315 546</u>	<u>0</u>	<u>34 785</u>	<u>0</u>	<u>31 568</u>	<u>-315 546</u>
Rozdíl	<u>-66 353</u>	<u>0</u>	<u>34 785</u>	<u>0</u>	<u>31 568</u>	<u>0</u>

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

13 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince <u>2006</u> tis. Kč
<u>Aktiva</u>	
Běžné účty u Depozitáře	58 263
Termínová depozita u Depozitáře	0
<u>Závazky</u>	
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	131
Poplatek Depozitáři	34
Poplatky Custody	4
<u>Výnosy</u>	
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	791
<u>Náklady</u>	
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 10)	769
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 10)	217
Bankovní poplatky placené Depozitáři	6
Ostatní poplatky placené Depozitáři	17

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB BYTOVÝCH DRUŽSTEV, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

14 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Johan de Ryck

27. ledna 2007

Ing. Jarmila Čermáková

**ČSOB VÝNOSOVÝ,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. prosince 2006

VÝROK AUDITORA

Podílníkům fondu ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond:

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku fondu ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „společnost“). Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond k 31. prosince 2006 a výsledky jeho hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Aniž bychom vyjadřovali výhradu k přiložené účetní závěrce, chtěli bychom upozornit na skutečnost uvedenou v odstavci 11 přílohy, že dne 10. ledna 2007 došlo v souladu se statutem fondu k odkoupení všech podílových listů jediným podílníkem Československou obchodní bankou, a.s. V důsledku předběžného oznámení tohoto záměru podílníkem bylo již na jednání představenstva ČSOB Investiční společnosti, a. s., dne 7. listopadu 2006 rozhodnuto o krocích následujících po vyplacení podílu a vedoucích k odnětí povolení k činnosti fondu a ukončení jeho činnosti.

Účetní závěrky fondu ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2004 byly ověřeny jinými auditory a jejich zprávy z 25. ledna 2006 a z 24. ledna 2005 obsahovaly výrok bez výhrad. Při provádění auditu a zpracování výroku za rok 2006 jsme vyšli z jejich závěrů týkajících se roku 2005.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

27. ledna 2007
Praha, Česká republika

Název fondu: ČSOB výnosový, ČSOB
Investiční společnost, a.s., člen skupiny
ČSOB, otevřený podílový fond

Sídlo: Perlová 371/5, Praha 1

Identifikační číslo: 256 77 888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 27. ledna 2007

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva:				
Pohledávky za bankami	3	2 037 546	2 135 372	2 137 881
v tom: a) splatné na požádání		693	40	418
b) ostatní pohledávky		2 036 853	2 135 332	2 137 463
Ostatní aktiva	4	39	293	3 309
Aktiva celkem		<u>2 037 585</u>	<u>2 135 665</u>	<u>2 141 190</u>
Pasiva:				
Ostatní pasiva		300	317	318
Kapitálové fondy		1 999 950	2 100 000	2 100 000
Nerozdělený zisk z předchozích období		0	0	88
Zisk za účetní období		37 335	35 348	40 784
v tom: a) zisk za účetní období		37 335	35 348	40 784
b) vyplacené dividendy ze zisku		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pasiva celkem		<u>2 037 585</u>	<u>2 135 665</u>	<u>2 141 190</u>

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2006

Fond neměl k 31. prosinci 2006, 2005 a 2004 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

	<u>Poznámka</u>	<u>2006</u> tis. Kč	<u>2005</u> tis. Kč	<u>2004</u> tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	42 836	40 919	46 616
Náklady na poplatky a provize		-19	-19	-17
Správní náklady	7	<u>-3 517</u>	<u>-3 692</u>	<u>-3 668</u>
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		39 300	37 208	42 931
Daň z příjmů	8	<u>-1 965</u>	<u>-1 860</u>	<u>-2 147</u>
Zisk za účetní období po zdanění		<u>37 335</u>	<u>35 348</u>	<u>40 784</u>

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2006

	<u>Kapitálové fondy</u> tis. Kč	<u>Zisk</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2004	2 100 000	88	2 100 088
Čistý zisk za účetní období	0	40 784	40 784
Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>2 100 000</u>	<u>40 872</u>	<u>2 140 872</u>
Čistý zisk za účetní období	0	35 348	35 348
Podíly na zisku	<u>0</u>	<u>- 40 872</u>	<u>- 40 872</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>2 100 000</u>	<u>35 348</u>	<u>2 135 348</u>
Čistý zisk za účetní období	0	37 335	37 335
Podíly na zisku	0	-35 348	-35 348
Odkup podílových listů + ažio	<u>- 100 050</u>	<u>0</u>	<u>-100 050</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>1 999 950</u>	<u>37 335</u>	<u>2 037 285</u>

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, (dále jen „Fond“) byl založen dne 15. června 2000 za účelem kolektivního investování.

Dne 27. dubna 2005 nabylo právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry (dále jen „KCP“), kterým byla schválena změna Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platná k rozvahovému dni.

Podílové listy jsou na doručitele a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Cílem investiční politiky fondu je zajistit podílníkům zhodnocení investice nad úrovní obvyklou u krátkodobých termínovaných vkladů při současné snaze o minimalizaci rizika. Fond investuje zejména do instrumentů peněžního trhu denominovaných v CZK a ukládá peněžní prostředky u bank. Podíl na zisku Fondu je v souladu se Statutem vyplácen podílníkům.

Fond je obhospodařován ČSOB Investiční společností, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“).

Konečnou mateřskou společností byla k 31. prosinci 2006 KBC Group N.V.

Osobou zodpovědnou za portfolio a cash management byl k 31. prosinci 2006 a 2005 Ing. Jiří Hrabal, k 31. prosinci 2004 Bc. Jiří Pospíšil.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „Depozitář“ nebo „ČSOB“).

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. a českými účetními standardy pro finanční instituce. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen.

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) v den transakce. Všechny z toho vyplývající kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou za rok 2006 a 2005 vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (bod 2(m)), za rok 2004 jsou vykázány v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu.

(c) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(d) Datum vykazování transakcí

Všechny nákupy a prodeje aktiv, které vyžadují dodání během časového limitu stanoveného předpisem nebo zvyklostmi trhu („normální“ nákupy a prodeje) jsou vykázány k datu sjednání obchodu. V ostatních případech je za den uskutečnění účetního případu považován den vypořádání a obchod je do té doby považován za termínový derivátový obchod s cenným papírem.

(e) Výnosové úroky

Výnosové úroky jsou vykazovány na aktuálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je používána jako aproximace v případě dluhových cenných papírů splatných do 12 měsíců od rozvahového dne.

(f) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(g) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(h) Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje běžnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu. Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

(i) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje ze všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(j) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládající Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10 % majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 10.

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(l) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2006</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2005</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2004</u> tis. Kč
Běžné účty u bank	693	40	418
Termínové vklady u bank	<u>2 036 853</u>	<u>2 135 332</u>	<u>2 137 463</u>
	<u>2 037 546</u>	<u>2 135 372</u>	<u>2 137 881</u>

4 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2006</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2005</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2004</u> tis. Kč
Zúčtování se státním rozpočtem	<u>39</u>	<u>293</u>	<u>3 309</u>

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

5 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 3)	693	40	418
Termínové vklady u bank (bod 3)	2 036 853	2 135 332	2 137 463
Ostatní aktiva (bod 4)	<u>39</u>	<u>293</u>	<u>3 309</u>
Celková aktiva Fondu	2 037 585	2 135 665	2 141 190
Mínus:			
- ostatní pasiva	<u>-300</u>	<u>-317</u>	<u>-318</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>2 037 285</u>	<u>2 135 348</u>	<u>2 140 872</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	2 000 000 000	2 100 000 000	2 100 000 000
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,02</u>	<u>1,02</u>	<u>1,02</u>

Dividendový výnos

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Zisk/Vyplacené dividendy (tis. Kč)	37 335 ³	35 348	40 784
Průměrný počet vydaných podílových listů (kusy)	2 000 000 000	2 100 000 000	2 100 000 000
Zisk/Vyplacené dividendy na 1 podílový list (Kč)	<u>0,0187</u>	<u>0,0168</u>	<u>0,0194</u>

Čistý zisk ve výši 37 335 tis. Kč za rok 2006 je v souladu se Statutem Fondu navržen k výplatě podílníkům.

Čistý zisk ve výši 35 348 tis. Kč za rok 2005 byl v souladu se Statutem Fondu vyplacen podílníkům.

³ Výnosy budou vyplaceny do 30 dnů po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti (únor 2007)

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Čistý zisk ve výši 40 784 tis. Kč za rok 2004 byl v souladu se Statutem Fondu vyplacen podílníkům.

Rozdělení zisku za roky 2006, 2005 a 2004 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list se vypočítá jako poměr mezi čistým ziskem za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,0187</u>	<u>0,0168</u>	<u>0,0194</u>

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální účetní hodnotě fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (pokračování)

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	ks	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	2 100 000 000	2 100 000 000	2 100 000 000
Prodané podílové listy	0	0	0
Odkoupené podílové listy	<u>100 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>2 000 000 000</u>	<u>2 100 000 000</u>	<u>2 100 000 000</u>

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	ks	ks	ks
ČSOB	<u>2 000 000 000</u>	<u>2 000 000 000</u>	<u>2 000 000 000</u>

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v roce 2006, 2005 a 2004 žádné podílové listy.

6 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	27	13	6
Úroky z termínových depozit	<u>40 809</u>	<u>40 906</u>	<u>46 610</u>
Celkem	<u>42 836</u>	<u>40 919</u>	<u>46 616</u>

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 10)	3 029	3 180	3 181
Poplatky Depozitáři (bod 10)	480	504	479
Poplatky za audit	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>8</u>
Celkem	<u>3 517</u>	<u>3 692</u>	<u>3 668</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 0,15 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Depozitáři hradí 0,02 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Ukazatel celkové nákladovosti (TER)

Fond vykazuje ukazatel celkové nákladovosti (TER) za dané účetní období jako poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	%	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>0,17</u>	<u>0,17</u>	<u>0,17</u>

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

8 DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	39 300	37 208	42 931
Daňový základ	<u>39 300</u>	<u>37 208</u>	<u>42 931</u>
Daň z příjmů ve výši 5 %	<u>1 965</u>	<u>1 860</u>	<u>2 147</u>

B. ODLOŽENÁ

Vzhledem k tomu, že neexistuje žádný dočasný rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků, neexistuje odložená daňová pohledávka ani závazek.

9 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se průběžně vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým Statutem. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových produktech. Fond získává prostředky od majitelů podílových fondů a investuje je do kvalitních aktiv, která jsou tvořena termínovými depozity.

(b) Měnové riziko

Vzhledem k tomu, že finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou výhradně v tuzemské měně, není Fond vystaven měnovému riziku.

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 037 546	0	2 037 546
Jiná aktiva	<u>0</u>	<u>39</u>	<u>39</u>
Aktiva celkem	<u>2 037 546</u>	<u>39</u>	<u>2 037 585</u>
Pasiva			
Jiné závazky	<u>0</u>	<u>-300</u>	<u>-300</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>2 037 546</u>	<u>- 261</u>	<u>2 037 285</u>

31. prosince 2005

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 135 372	0	2 135 372
Jiná aktiva	<u>0</u>	<u>293</u>	<u>293</u>
Aktiva celkem	<u>2 135 372</u>	<u>293</u>	<u>2 135 665</u>
Pasiva			
Jiné závazky	<u>0</u>	<u>-317</u>	<u>-317</u>
Čistá výše aktiv	<u>2 135 372</u>	<u>-24</u>	<u>2 135 348</u>

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(c) Úrokové riziko (pokračování)

31. prosince 2004

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 137 881	0	2 137 881
Jiná aktiva	<u>0</u>	<u>3 309</u>	<u>3 309</u>
Aktiva celkem	<u>2 137 881</u>	<u>3 309</u>	<u>2 141 190</u>
Pasiva			
Jiné závazky	<u>0</u>	<u>-318</u>	<u>-318</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>2 137 881</u>	<u>2 991</u>	<u>2 140 872</u>

(d) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2006

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 037 546	2 037 546
Jiná aktiva	<u>39</u>	<u>39</u>
Aktiva celkem	<u>2 037 585</u>	<u>2 037 585</u>
Pasiva		
Jiné závazky	<u>-300</u>	<u>-300</u>
Čistá výše aktiv	2 037 285	2 037 285
Kapitál - disponibilní	<u>-2 037 285</u>	<u>-2 037 285</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>0</u>

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

(d) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2005

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 135 372	2 135 372
Jiná aktiva	<u>293</u>	<u>293</u>
Aktiva celkem	<u>2 135 665</u>	<u>2 135 665</u>
Pasiva		
Jiné závazky	<u>-317</u>	<u>-317</u>
Čistá výše aktiv	2 135 348	2 135 348
Kapitál - disponibilní	<u>-2 135 348</u>	<u>-2 135 348</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>0</u>

31. prosince 2004

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 137 881	2 137 881
Jiná aktiva	<u>3 309</u>	<u>3 309</u>
Aktiva celkem	<u>2 141 190</u>	<u>2 141 190</u>
Pasiva		
Ostatní pasiva	<u>-318</u>	<u>-318</u>
Čistá výše aktiv	2 140 872	2 140 872
Kapitál - disponibilní	<u>-2 140 872</u>	<u>-2 140 872</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>0</u>

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

10 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Běžné účty u Depozitáře	669	36	417
Termínová depozita u Depozitáře	269 337	404 600	918 700
<u>Závazky</u>			
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	255	267	267
Poplatek Depozitáři	40	42	43
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Výnosy</u>			
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	5 805	11 325	8 095
<u>Náklady</u>			
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 7)	3 029	3 180	3 181
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 7)	480	504	479

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami Společnosti jsou uvedeny v bodě 5.

Vedení Společnosti se domnívá, že všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům nebo transakcích u podobných společností a vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB VÝNOSOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

11 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 10. ledna 2007 v souladu se Statutem Fondu požádal jediný podílník Fondu Československá obchodní banka, a.s., IČ 00001350, o odkoupení všech svých podílových listů Fondu. Tato objednávka byla realizována, neboť ve fondu nejsou jiní podílníci, kteří by mohli být tímto postupem poškozeni. Představenstvo Společnosti na svém zasedání ze dne 7. listopadu 2006 rozhodlo, že pokud k takovému úkonu dojde, bude zažádáno o odnětí povolení k vytvoření fondu, neboť není důvod pro další fungování Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Johan de Ryck

27. ledna 2007

Ing. Jarmila Čermáková

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	1.268.048	1.125.777
Pokladní hotovost	2	123	70
Pohledávky za bankami	3	287.449	168.248
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	284.949	165.248
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	2.500	3.000
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	868.971	678.218
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	868.971	678.218
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	64.811	233.122
Akcie	13		
Podílové listy	14	64.811	233.122
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	26	53
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	26	53
Dlouhodobý hmotný majetek	21	1.966	3.092
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	1.966	3.092
Ostatní aktiva	24	44.199	42.109
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	503	865
Náklady a příjmy příštích období	26		

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	1.268.048	1.125.777
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	35.810	30.649
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	216.000	216.000
Splacený základní kapitál	16	216.000	216.000
Vlastní akcie	17		
Emisní ažio	18	388.110	388.110
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	55.214	47.638
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	43.200	37.408
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22	12.014	10.230
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24		
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	434.588	341.944
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	138.326	101.436

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		
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		
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	12.568.922	11.316.327

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	24.072	10.886
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	19.601	8.707
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	4.471	2.179
Náklady na úroky a podobné náklady	4		
Výnosy z akcií a podílů	5	2.154	6.785
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	2.154	6.785
Výnosy z poplatků a provizí	8	291.583	258.582
Náklady na poplatky a provize	9	78.797	84.894
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	1.353	4.885
Ostatní provozní výnosy	11	1.206	1.103
Ostatní provozní náklady	12	2.792	1.969
Správní náklady	13	61.568	58.619
Náklady na pracovníky	14	38.494	35.521
Mzdy a platy pracovníků	15	27.235	25.260
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	11.259	10.261
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	23.074	23.098
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19	1.153	15
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	1.181	1.669
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	1.181	1.669
Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám,výnosy z dříve od.pohl.	22	6	13
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.úcastí 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	177.189	135.118
Mimořádné výnosy	30		
Mimořádné náklady	31		
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32		
Daň z příjmů	33	38.863	33.682
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	138.326	101.436

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	1.574.954	1.194.286
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	30.537	45.118
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	27.727	45.118
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	2.810	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	656	828
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	656	828
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	1.493.721	1.142.864
Akcie	13	1.402.045	1.040.343
Podílové listy	14	91.676	102.521
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	50.040	5.476
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
A	B	1
Pasiva celkem	1	1.574.954
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	11.233
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	11.233
Ostatní pasiva	8	1.026
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	-117.542
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	1.553.414
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	126.823

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

		Poslední den minulého rozhodného období
A	B	2
Pasiva celkem	1	1.194.286
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	10.675
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	10.675
Ostatní pasiva	8	10.857
Výnosy a výdaje příštích období	9	190
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	-107.870
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	1.076.911
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	55.789
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	147.734

Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva**Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a 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
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	812.440	604.150
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	762.400	606.901
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	1.596	576
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	1.596	576
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	38.236	19.635
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	38.236	19.635
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	1.635	1.233
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	123.193	151.424
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	30.556	19.740
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	30.556	19.740
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	130.834	150.662
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	4.011	2.928
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	126.823	147.734

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	1.562.695
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	1.525.161.851
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,024600
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,085784
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	9,16
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	51,23
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,78
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	2,15
Ukazatel BETA	11	0,901

**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	I
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	28.657
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	1.705
Poplatky za audit	4	194
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	550
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	550
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	1.085

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	518.907.189
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	497.103
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	245.929.913
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	233.795

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: DOFO31_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
ERSTE BANK 011	AT0000652011	AT	024	076	094	105.624	153.696	96.000	96	0,03
ČEZ 300	CZ0005112300	CZ	024	076	094	59.079	144.000	150.000	15.000	0,02
KBC IDX JAPAN C	BE0165351637	BE	038	092	097	82.353	91.676	15.500	16	0
TELEFÓNICA 02CR	CZ0009093209	CZ	024	074	094	78.117	78.540	165.000	16.500	0,05
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZ	024	074	094	77.769	77.475	25.000	12.500	0,06
PEGAS NONWOVENS	LU0275164910	LU	024	074	094	48.699	48.945	65.000	65	0,71
CITIGROUP 016	US1729671016	US	024	074	094	28.857	30.233	26.000	0	0
ALCOA Inc. 014	US0138171014	US	024	074	094	29.168	27.566	44.000	44	0
CETV US	BMG200452024	BM	024	074	094	27.661	25.852	17.691	0	0,05
NIKKO INDEX ETF	JP3027660004	JP	024	074	094	26.916	24.433	8.000	8	0
EXXON MOBIL COR	US30231G1022	US	024	074	094	17.575	23.996	15.000	15	0
PHILIP MORR ČR	CS0008418869	CZ	024	074	094	31.607	22.764	2.100	2.100	0,07
PFIZER 035	US7170811035	US	024	074	094	30.208	22.709	42.000	2	0
EAST KODAK 097	US2774611097	US	024	074	094	24.469	22.621	42.000	105	0,01
IBM 014	US4592001014	US	024	074	094	21.580	20.484	10.100	2	0
BP PLC 591	GB0007980591	GB	024	074	094	19.464	19.799	85.209	85	0
LEHMAN BROT 002	US5249081002	US	024	074	094	11.925	19.570	12.000	1	0
AT&T INC	US00206R1023	US	024	074	094	15.397	18.658	25.000	25	0
ANHEUSER-BUSCH	US0352291035	US	024	074	094	23.390	18.590	18.100	18	0
SOUTHERN CO	US8425871071	US	024	074	094	18.364	18.083	23.500	24	0
TYCO INT USD 64	BM9021241064	BM	024	074	094	17.974	17.452	27.500	1	0
CETV CP	BMG200452024	BM	024	074	094	18.355	16.082	11.000	11	0,03
HOME DEPOT 029	US4370761029	US	024	074	094	16.864	15.929	19.000	1	0

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	548.561
Rating 2. stupně	2	587.466
Rating 3. stupně	3	109.056
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	248.637

Skladba majetku v portfoliu FKl**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	1.402.044
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	1.402.044
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	91.676
CP vydané spec. fondem p. § 26 odst. 1 písm. d) zákona	7	
Vklady u bank podle § 26 odst. 1 písm. e) zákona	8	30.537
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	50.040
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	981.052	1.294.469
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	59.974	55.152
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	59.974	55.152
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5		
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	921.078	1.239.276
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	833.726	1.151.561
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	87.352	87.715
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		41
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva 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
Pasiva celkem	1	981.052	1.294.469
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	4.123	1.845
Výnosy a výdaje příštích období	9		248
Rezervy	10	50	100
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	50	100
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	-18.436	20.014
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	980.021	1.181.633
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		24.483
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	15.294	66.146

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

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

ČSOB bond 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	35.728	51.580
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	35.099	51.005
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	629	575
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	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	883	1.505
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	7.213	9.448
Ostatní provozní výnosy	11		1.152
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	12.290	16.749
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	12.290	16.749
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	50	395
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	15.392	44.321
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	98	21.825
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	15.294	66.146

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	976.879
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	856.378.867
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,140700
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,017974
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	1,60
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	44,61
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,12
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,37
Ukazatel BETA	11	0,437

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	I
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	10.991
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	1.047
Poplatky za audit	4	252
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	7
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	7
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	876

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	35.751.218
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	40.468
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	327.992.933
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	371.159

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 fondů 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
SD ČR 3,8/03/09	CZ0001000855	CZ	024	078	096	234.601	240.004	23.000	230.000	0,04
SD ČR 2,9/08	CZ0001000798	CZ	024	078	096	191.715	194.417	19.000	190.000	0,03
SD ČR 6,55/11	CZ0001000764	CZ	024	076	096	89.784	92.629	8.000	80.000	0,02
EIB 3,25/07	CZ0000000096	LU	024	076	096	90.114	90.272	900	90.000	0,32
EIB 8,2/09	CZ0000000021	LU	024	076	096	77.900	72.984	2.500	62.500	0,26
SD ČR 3,95/07	CZ0001000863	CZ	024	076	096	60.220	61.430	6.000	60.000	0,01
ČEZ 3,35/08	CZ0003501348	CZ	024	076	096	54.365	56.147	5.500	55.000	0,01
SD ČR 6,4/10	CZ0001000731	CZ	024	074	096	34.492	34.296	3.000	30.000	0,01
TELEF.O2CR 3,50	CZ0003501355	CZ	024	074	096	29.964	30.703	30	30.000	0,02
CKA 4,00/07	CZ0003700858	CZ	024	074	096	20.075	20.338	2.000	20.000	0,10
SD ČR 6,3/07	CZ0001000723	CZ	024	074	096	17.740	16.932	1.600	16.000	0,00
CKA 5,05/07	CZ0003700627	CZ	024	074	096	10.817	10.423	1.000	10.000	0,05

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	689.868
Rating 2. stupně	2	231.210
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	921.078
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	921.078
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	59.974
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	1.892.195	1.602.764
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	122.137	151.965
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	17.927	59.624
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	104.210	92.341
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	5.501	
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	5.501	
Dluhové cenné papíry	9	430.723	464.672
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	151.790	147.147
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	278.933	317.525
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	1.333.834	986.127
Akcie	13	1.333.834	986.127
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		
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**

A	B	Poslední den	Poslední den
		rozhodného období	minulého rozhodného období
		1	2
Pasiva celkem	1	1.892.195	1.602.764
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	10.799	17.817
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	10.799	17.817
Ostatní pasiva	8	5.178	7.822
Výnosy a výdaje příštích období	9		203
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	315.670	263.237
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	1.421.545	1.081.500
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		62.013
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	139.003	170.172

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	25.550	22.236
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	20.594	19.963
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	4.956	2.273
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	44.460	11.550
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	44.460	11.550
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	3.403	2.680
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	122.769	168.398
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	39.425	22.668
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	39.425	22.668
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	149.951	176.836
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	10.948	6.664
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	139.003	170.172

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

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	1.876.218
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	1.201.625.559
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,561400
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,124790
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	8,66
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	73,92
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,74
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	3,92
Ukazatel BETA	11	1,163

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	37.226
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	1.993
Poplatky za audit	4	206
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	505
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	505
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	2.898

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

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	476.877.589
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	700.541
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	369.022.067
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	540.248

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	70.592	144.000	150.000	15.000	0,02
ERSTE BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	048	055	054	102.018	134.484	84.000	84	0,03
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	PL	048	055	054	58.962	91.076	270.000	270.000	0,03
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	66.953	82.756	86.600	8.660	0,03
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	PL	048	055	054	49.993	75.723	46.500	47	0,03
KGHM PW	PLKGHM000017	PL	048	055	054	33.503	72.519	113.532	1.135	0,05
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	63.623	71.089	30.000	30.000	0,03
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLTLKPL00017	PL	048	055	054	60.841	70.126	398.000	1.194	0,03
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	68.938	66.640	140.000	14.000	0,04
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	048	055	054	69.518	65.079	21.000	10.500	0,05
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	PL	048	055	054	55.305	53.806	157.169	196	0,03
BANK PRZEMYSLOWO-HANDLOWY SA	PLBPH0000019	PL	048	055	054	24.924	43.840	6.593	33	0,02
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000067624	HU	048	055	054	38.609	43.357	9.160	9.160	0,05
MAGYAR TELEKOM	HU0000073507	HU	048	055	054	31.768	36.138	312.198	31.220	0,03
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE	PLPGNIG00014	PL	048	055	054	32.066	32.555	1.260.000	1.260	0,02
BANK ZACHODNI WBK S.A.	PLBZ00000044	PL	048	055	054	18.263	30.682	19.000	190	0,02
PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	LU	048	055	054	29.219	29.367	39.000	39	0,42
TVN SA	PLTVN0000017	PL	048	055	054	16.441	26.736	149.605	30	0,04
GLOBE TRADE CENTRE SA	PLGTC0000037	PL	048	055	054	18.495	25.966	90.000	9	0,04
GRUPA LOTOS SA	PLLOTOS00025	PL	048	055	054	21.905	24.945	70.500	71	0,06
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZ	048	055	054	27.668	19.512	1.800	1.800	0,06

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové 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 FKl	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKl
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
HUNGARY GOVT 9/07	HU0000402227	HU	048	055	054	55.286	55.762	47.880	478.800	0,01
POLAND GOVT BOND POLGB 8,5/2007	PL0000102679	PL	048	055	054	46.814	45.291	5.900	5.900	0,00
ST. DLUHOPIS 3,8 03/09	CZ0001000855	CZ	048	055	054	41.226	41.740	4.000	40.000	0,01
ST. DLUH. 2,9 03/17/08	CZ0001000798	CZ	048	055	054	40.409	40.930	4.000	40.000	0,01
ST. DLUHOPIS 3,95 07/08	CZ0001000863	CZ	048	055	054	35.861	35.834	3.500	35.000	0,01
HUNGARY GOVT 0707/6,25	HU0000402052	HU	048	055	054	32.093	35.823	31.960	319.600	0,01
POLAND GOVT BOND POLGB 0 08/12/07	PL0000103859	PL	048	055	054	34.652	35.014	5.000	5.000	0,00
POLAND GOVT BOND POLGB 0 12/12/08	PL0000104501	PL	048	055	054	29.159	28.630	4.350	4.350	0,00
POL GOVT 0 08/12/08	PL0000104360	PL	048	055	054	26.359	26.747	4.000	4.000	0,00
POLAND GOVT BOND POLGB 0 12/04/07	PL0000103693	PL	048	055	054	21.044	21.579	3.039	3.039	0,00
ST.DLUHOPIS 2,30 09/08	CZ0001001309	CZ	048	055	054	19.799	19.877	2.000	20.000	0,00

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

A	B	1
Rating 1. stupně	1	160.088
Rating 2. stupně	2	1.207.820
Rating 3. stupně	3	77.952
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	318.697

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

A	B	I
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	122.137
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	1.523.012
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	241.545
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	
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	4.752.694	4.485.999
Pokladní hotovost	2	14	21
Pohledávky za bankami	3	1.003.275	533.386
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	828.444	494.166
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	174.831	39.220
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	29.578	14.601
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	29.578	14.601
Dluhové cenné papíry	9	1.323.906	1.399.602
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	1.176.207	1.281.578
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	147.699	118.024
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	2.347.516	2.534.475
Akcie	13	2.347.516	2.534.475
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	48.405	3.914
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

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

A	B	Poslední den	Poslední den minulého
		rozhodného období	rozhodného období
		1	2
Pasiva celkem	1	4.752.694	4.485.999
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	31.758	71.049
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	31.758	71.049
Ostatní pasiva	8	6.402	18.261
Výnosy a výdaje příštích období	9		381
Rezervy	10	24.744	24.744
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	24.744	24.744
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	794.793	754.433
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	3.671.927	5.263.027
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		-2.379.331
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	223.070	733.435

Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva**Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva 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
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze spotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	1.014.752	529.935
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6	45.585	45.585
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	966.346	532.519
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	57.378	65.644
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	41.970	59.118
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	15.408	6.526
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	90.469	31.274
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	90.469	31.274
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	4.895	7.451
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	184.860	729.370
Ostatní provozní výnosy	11		219
Ostatní provozní náklady	12	21.931	18
Správní náklady	13	98.442	90.746
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	98.442	90.746
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		100
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22	21.966	
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		6.226
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	229.405	722.166
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	6.335	11.269
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	223.070	733.435

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	4.689.790
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	2.680.883.422
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,749300
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,085571
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	5,14
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	112,25
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,43
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	1,67
Ukazatel BETA	11	1,025

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	91.520
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	6.534
Poplatky za audit	4	388
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	1.347
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	1.347
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	3.548

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	266.301.153
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	450.356
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	211.508.793
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	355.200

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 fondů 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 300	CZ0005112300	CZ	048	055	054	97.517	316.800	330.000	33.000	0,05
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZ	048	055	054	219.142	201.435	65.000	32.500	0,15
ERSTE BANK 011	AT0000652011	AT	048	055	054	165.356	198.524	124.000	124	0,04
PHILIP MORR ČR	CS0008418869	CZ	048	055	054	202.747	144.172	13.300	13.300	0,46
TELEFÓNICA 02CR	CZ0009093209	CZ	048	055	054	115.351	114.240	240.000	24.000	0,07
PEGAS NONWOVENS	LU0275164910	LU	048	055	054	112.381	112.950	150.000	150	1,63
STANDARD&POORS	US78462F1030	US	048	055	054	105.712	103.180	34.900	35	0,07
RWE AG 129	DE0007037129	DE	048	055	054	35.315	69.073	30.000	30	0,01
ZENTIVA N.V.	NL0000405173	NL	048	055	054	51.585	53.256	42.000	42.000	0,11
ORCO PROPERTY	LU0122624777	LU	048	055	054	49.635	49.590	18.000	18	0,20

**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 majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
SD ČR 3,8/03/09	CZ0001000855	CZ	048	055	054	275.902	281.524	26.979	269.790	0,05
SD ČR 6,4/10	CZ0001000731	CZ	048	055	054	191.042	188.630	16.500	165.000	0,03
SD ČR 2,9/08	CZ0001000798	CZ	048	055	054	170.648	173.952	17.000	170.000	0,03
SD ČR 6,55/11	CZ0001000764	CZ	048	055	054	166.489	167.890	14.500	145.000	0,03
SD ČR 6,3/07	CZ0001000723	CZ	048	055	054	144.154	137.569	13.000	130.000	0,02
SD ČR 3,7/2013	CZ0001000814	CZ	048	055	054	66.027	73.646	7.154	71.540	0,01
TELEF.O2CR 3,50	CZ0003501355	CZ	048	055	054	59.926	61.406	60	60.000	0,04
ČEZ 3,35/08	CZ0003501348	CZ	048	055	054	54.352	56.147	5.500	55.000	0,01
SD ČR 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	048	055	054	52.026	51.487	5.000	50.000	0,01
CKA 4,00/07	CZ0003700858	CZ	048	055	054	50.086	50.846	5.000	50.000	0,25

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	1.270.253
Rating 2. stupně	2	1.723.306
Rating 3. stupně	3	276.048
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	401.816

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 2: Majetek speciálního fondu****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	1.003.289
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	2.566.908
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	1.104.515
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	
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	48.406
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
A	B	1
Aktiva celkem	1	400497
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami	3	20582
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	20582
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	10557
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	10557
Dluhové cenné papíry	9	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	369358
Akcie	13	369358
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	
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	

Rozvaha fondu kolektivního investová

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10 11 Bilanční aktiva FKI

ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevře

		Poslední den minulého rozhodného období
A	B	2
Aktiva celkem	1	0
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami	3	0
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	
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
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	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	
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	400.497	0
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	14.231	
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	19.075	
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	319.508	
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	47.683	

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	280.138	
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	270.353	
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	266	
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	266	
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	2.688	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	2.688	0
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	253	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	50.552	0
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	2.504	0
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	2.504	
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	50.749	0
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	3.066	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	47.683	0

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	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	386.266
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	319.507.206
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,208900
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,158838
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	207,97
Průměrná měsíční výkonnost	9	1,63
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	2,64
Ukazatel BETA	11	1,012

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	l
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	2.181
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	204
Poplatky za audit	4	119
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	131
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	131
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	19

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	349.238.475
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	372.823
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	29.731.269
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	34.240

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	9	1	12	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
ICF US	US4642875649	US	048	055	054	37.240	38.456	18.366	18	0,06
MEINL EUR LAND	AT0000660659	AT	048	055	054	33.347	38.071	71.191	71	0,03
RWR US	US86330E6041	US	048	055	054	37.253	37.829	20.627	21	0,14
IMMOEAST AG	AT0000642806	AT	048	055	054	26.322	28.582	97.609	98	0,02
IMMOFINZ AG	AT0000809058	AT	048	055	054	21.194	24.755	83.367	83	0,02
ORCO PROPERTY	LU0122624777	LU	048	055	054	21.178	22.081	8.015	8	0,09
EEE FP	LU0192223062	FR	048	055	054	17.649	20.943	2.556	3	0,13
GLOB TRADE CENT	PLGTC0000037	PL	048	055	054	10.623	15.812	54.805	5	0,02
UNIBAIL	FR0000124711	FR	048	055	054	13.783	15.655	3.076	15	0,01
GECINA SA	FR0010040865	FR	048	055	054	11.543	15.305	3.839	29	0,01
RODAMCO EUROPE	NL0000289320	NL	048	055	054	13.256	14.841	5.355	43	0,01
KLEPIERRE	FR0000121964	FR	048	055	054	10.584	13.030	3.314	13	0,01
BENI STABILI SP	IT0001389631	IT	048	055	054	9.085	12.238	368.166	37	0,02
WERELDHAVE NV	NL0000289213	NL	048	055	054	10.920	12.115	4.367	44	0,02
CONWERT IMM IN	AT0000697750	AT	048	055	054	10.920	10.753	23.848	24	0,04
VASTNED RETAIL	NL0000288918	NL	048	055	054	8.476	9.411	4.445	22	0,03
EUROCOM PROP CV	NL0000288876	NL	048	055	054	8.837	8.744	8.411	8	0,02
CORIO NV	NL0000288967	NL	048	055	054	5.433	6.379	3.748	37	0,01
SILIC	FR0000050916	FR	048	055	054	5.862	6.303	2.011	8	0,01
IVG IMMOBIL	DE0006205701	DE	048	055	054	4.338	4.952	5.454	5	0,00
ECM REI	LU0259919230	LU	048	055	054	4.430	4.582	3.200	3	0,09
DEUTSCHE WOHNEN	DE0006283302	DE	048	055	054	4.018	4.282	2.974	3	0,02

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	
Rating 2. stupně	2	
Rating 3. stupně	3	22.081
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	347.275

Skladba majetku v portfoliu FKI

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

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

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	20.582
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	369.358
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	
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	9.785
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	418.455	535.534
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	30.607	30.697
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	5.900	6.991
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	24.707	23.706
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	387.848	504.837
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		214.525
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	387.848	290.312
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		
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 podíl**

		Poslední den rozhodného období
A	B	1
Pasiva celkem	1	418455
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
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	1004
Výnosy a výdaje příštích období	9	0
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	10998
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	427519
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	-21066

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

		Poslední den minulého rozhodného období
A	B	2
Pasiva celkem	1	535534
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
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	542
Výnosy a výdaje příštích období	9	119
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	1573
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	541699
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	-8399

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	30.068	14.342
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	27.278	12.771
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	2.790	1.571
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	492	398
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	45.195	19.063
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	5.356	3.280
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	5.356	3.280
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	-20.975	-8.399
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	91	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-21.066	-8.399

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	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	417,451
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	435.917.130
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,957600
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	-0,048116
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	-4,87
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	16,86
Průměrná měsíční výkonnost	9	-0,22
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	2,60
Ukazatel BETA	11	0,849

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	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	4.771
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	454
Poplatky za audit	4	131
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	17
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	17
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	475

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	76.141.303
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	74.402
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	181.922.344
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	170.758

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 FKI

Datová 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
HSHN 4,75 12/07	XS0178882428	DE	048	055	054	45.495	43.164	6.000	6.000	0,73
HGB 7,0/06/2009	HU0000402219	HU	048	055	054	35.633	33.506	30.000	300.000	0,01
LBSACH 6,5/2007	XS0156212812	DE	048	055	054	33.619	32.726	400	40.000	1,69
HESLAN 12,5/10	XS0117360411	DE	048	055	054	34.282	32.029	3.486	3.486	3,51
TESCO 2,75 4/08	XS0215579946	GB	048	055	054	29.589	30.963	778	38.900	0,00
AARB 4,5/2007	XS0161775126	DE	048	055	054	23.687	24.928	1.200	30.000	3,95
NRW 9,5/07	XS0187309280	DE	048	055	054	25.515	23.672	200	200.000	1,14
HGB 6,25/2008	HU0000402102	HU	048	055	054	24.467	22.135	20.000	200.000	0,00
HGB 9 04/07	HU0000402227	HU	048	055	054	17.658	16.305	14.000	140.000	0,00
POLGB 6,25/15	PL0000103602	PL	048	055	054	16.203	15.588	2.000	2.000	0,00
RABOBK 11 01/09	XS0235411732	NL	048	055	054	18.177	14.608	1.000	1.000	1,24
DB 0 02/23/11	XS0125099449	DE	048	055	054	13.238	13.238	2.280	2.280	0,30
HGB 6,5/08/2008	HU0000402300	HU	048	055	054	14.663	13.187	12.000	120.000	0,00
RABOBK 12,75/10	XS0217634467	NL	048	055	054	14.062	11.203	790	790	0,95
SEK 12,5/2010	XS0213456790	SE	048	055	054	13.569	10.743	75	750	0,44
EIB 13 23/03/08	XS0214571241	LU	048	055	054	12.608	10.674	700	700	0,04
KFW 8,25/2007	XS0229711584	DE	048	055	054	8.864	8.206	282	28.200	0,04
VW 14,25/07	XS0214653569	DE	048	055	054	9.242	7.968	500	500	0,35
KFW 10,75/2009	XS0233733517	DE	048	055	054	7.721	7.810	307	614	0,04
DB 11,25 09/07	XS0265194034	DE	048	055	054	6.283	6.015	200	20.000	0,13
IKB 5,5 02/08	XS0163191710	DE	048	055	054	5.287	5.377	71	710	0,31

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	254.231
Rating 2. stupně	2	133.617
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	30.607
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	92.668
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	85.133
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	210.047
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 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	307.652	234.951
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	225.389	201.274
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	24.433	3.646
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	200.956	197.628
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	30.755	21.236
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	20.521	10.966
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	10.234	10.270
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	50.895	12.441
Akcie	13	50.895	12.441
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	613	
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

ČSOB 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	307.652	234.951
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	849	1.830
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	849	1.830
Ostatní pasiva	8	10	333
Výnosy a výdaje příštích období	9		8
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	5.589	4.064
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	297.398	217.892
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	3.806	10.824

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

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

ČSOB 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	5.685	5.615
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	878	4.072
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	4.807	1.543
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	1.139	267
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	1.139	267
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	193	340
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	1.174	7.644
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	1.492	1.221
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	1.492	1.221
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	3.965	11.965
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	159	577
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	3.806	11.388

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

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	306.793
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	297.397.908
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,031600
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,013333
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,012798
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	1,25
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	103,61
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,11
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,39
Ukazatel BETA	11	0,383

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	1.145
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	340
Poplatky za audit	4	7
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	82
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	82
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	111

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

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	101.445.827
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	103.526
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	21.939.795
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	22.495

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB 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

Část 1: Cenné papíry**Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu****ČSOB 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
PEGAS NONWOVENS	LU0275164910	LU	048	055	054	23.975	24.096	32.000	32	0,35
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZ	048	055	054	13.283	12.396	4.000	2.000	0,01
PHILIP MORR ČR	CS0008418869	CZ	048	055	054	8.448	7.588	700	700	0,02
CETV US	BMG200452024	BM	048	055	054	3.744	3.522	2.410	0	0,01
ECM REI	LU0259919230	LU	048	055	054	3.341	3.294	2.300	2	0,06

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu**ČSOB 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 FKl	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKl
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
SD ČR 6,3/07	CZ0001000723	CZ	048	055	054	10.608	10.582	1.000	10.000	0,00
TELEF.O2CR 3,50	CZ0003501355	CZ	048	055	054	9.807	10.234	10	10.000	0,01
SD ČR 2,30/08	CZ0001001309	CZ	048	055	054	9.868	9.939	1.000	10.000	0,00

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

A	B	1
Rating 1. stupně	1	9.939
Rating 2. stupně	2	20.816
Rating 3. stupně	3	12.396
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	38.500

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

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	225.389
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	61.130
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	20.521
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	
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	295
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 bytových družstev, 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	316.664	0
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	250.311	0
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	58.263	
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	192.048	
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	34.785	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	34.785	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	0	
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	31.568	0
Akcie	13	31.568	
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		
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva**Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI****ČSOB bytových družstev, 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	316.664	0
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	1.031	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	1.031	
Ostatní pasiva	8	87	
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	586	
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	312.117	
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	2.843	

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

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

ČSOB bytových družstev, 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	3.400	0
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	459	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	2.941	
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		0
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	37	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	734	0
Ostatní provozní výnosy	11	2	
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	1.106	0
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	1.106	0
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	2.993	0
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	150	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	2.843	0

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

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	315.546
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	31.211.664.667
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,010110
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	0,01
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,000096
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000091
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	28,52
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,09
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,19
Ukazatel BETA	11	0,239

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	769
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	217
Poplatky za audit	4	120
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	13
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	13
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
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 bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	31.512.164.667
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	315.721
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	300.500.000
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	3.018

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB bytových družstev, 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**Část 1: Cenné papíry**Datová oblast: **DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu****ČSOB bytových družstev, 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
PEGAS NONWOVENS	LU0275164910	LU	048	055	054	18730	18825	25000	25	0,27
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZ	048	055	054	6522	6198	2000	1000	0,00
ECM REI	LU0259919230	LU	048	055	054	3341	3293	2300	2	0,06
PHILIP MORR ČR	CS0008418869	CZ	048	055	054	3475	3252	300	300	0,01

**Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu
CSOB bytových družstev, CSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny CSOB, 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
SD ČR 2.30/08	CZ0001001309	CZ	048	055	054	34.472	34.785	3.500	35.000	0,01

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

A	B	1
Rating 1. stupně	1	34.785
Rating 2. stupně	2	
Rating 3. stupně	3	6.198
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	25.371

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

A	B	I
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	250.311
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	31.568
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	34.785
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	
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 výnosový, 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	2.037.585	2.135.665
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	2.037.546	2.135.372
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	693	40
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	2.036.853	2.135.332
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		0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		0
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	39	293
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

ČSOB výnosový, 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	2.037.585	2.135.665
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	295	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	295	
Ostatní pasiva	8	5	317
Výnosy a výdaje příštích období	9		0
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	-50	0
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	2.000.000	2.100.000
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
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	37.335	35.348

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

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

ČSOB výnosový, 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	42.836	40.919
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2		
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	42.836	40.919
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		
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	19	19
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10		
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	3.517	3.692
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	3.517	3.692
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	39.300	37.208
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	1.965	1.860
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	37.335	35.348

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

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	2.037.285
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	2.000.000.000
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,018600
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,019650
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,018667
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	1,93
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,15
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,02
Ukazatel BETA	11	

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

A	B	l
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	3.029
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	480
Poplatky za audit	4	8
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	
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	

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

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	0
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	0
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	100.000.000
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	100.050

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování****ČSOB výnosový, 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	14	2	90034049

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

A	B	l
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	
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	2.037.546
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	