



Výroční zpráva
za období od 1.1.2010 do 31.12.2010

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

Obsah

Obsah	2
Základní údaje o společnosti	4
Orgány společnosti k 31. 12. 2010	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	14
Zpráva dozorčí rady	29
Vývoj činnosti otevřených podílových fondů	30
Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami	51
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	
Finanční část	84
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	
Finanční část	125
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	
Finanční část	150
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	
Finanční část	174
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	
Finanční část	200
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	
Finanční část	233
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	

ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	
Finanční část	258
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB institucionální – státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	
Finanční část	283
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	
Finanční část	307
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	
Finanční část	334
Zpráva auditora	
Rozvaha	
Výkaz zisku a ztráty	
Přehled o změnách vlastního kapitálu	
Příloha k účetní závěrce	
Tabulková část informační povinnosti ČNB	360

Základní údaje o společnosti

Název:	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
IČ:	25677888
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku společnosti:	3.7.1998 přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r. o., IČ: 44267487, ke dni 13.1.2004 na společnost přešlo jmění zaniklé společnosti První investiční společnost, a.s., IČ: 00255149
Základní kapitál společnosti:	216 mil. Kč
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 2010

Představenstvo:	Dozorčí rada:
<i>Předseda představenstva:</i> Mgr. Jan Barta	<i>Předseda dozorčí rady:</i> Karel Heyndrickx
<i>Členové představenstva</i> Johan De Ryck Ing. Jarmila Čermáková (do 11.5.2010) Ing. Nicole Krajčovičová (od 22.10.2010)	<i>Členové dozorčí rady:</i> Ing. Josef Beneš (do 22.6.2010) Ing. Petr Beneš Christof De Mil Jeroen van Leeuwen John Hollows (do 11.5.2010) Peter Marchand (od 1.9.2010) Ing. Petr Hutla (od 20.10.2010)

Představenstvo

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

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

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

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

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

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

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

Ing. Nicole Krajčovičová – člen představenstva od 22.10.2010

Je absolventkou VŠE Praha, fakulta Mezinárodních vztahů.

Působila v různých ekonomických funkcích v Pragoexportu, Technik-Trade Soeckneck, GAUDIUM. Od roku 1996 pracovala v Československé obchodní bance, a.s., kde zastávala funkce odborné účetní v odboru Obchodování s cennými papíry, dále působila v útvaru Zpracování transakcí finančních a kapitálových trhů. Zde v letech 2007 až 2010 zastávala funkci výkonné manažerky. V červenci 2010 přešla do ČSOB Investiční společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB na pozici manažer útvaru Zpracování operací, od 22.10.2010 je členkou představenstva.

Dozorčí rada

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

Je absolventem Katholieke Universiteit Leuven a Pedagogické fakulty.

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

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

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB; 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., člen skupiny ČSOB; člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

Christof De Mil – člen (od 7.10.2008 – 25.3.2011 odstoupil)

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

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

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

Jeroen van Leeuwen – člen (od 7.10.2008 - dosud)

Je absolventem Erasmus university v Rotterdamu.

Do roku 1992 působil v pojišťovně ING v Holandsku. V letech 1993 – 1994 zastával funkci zástupce generálního ředitele pro oblast financí, plánování, kontroly a IT Nationale-Nederlanden Life Insurance v Praze a od roku 1994 funkci generálního ředitele ING Pension Fund také v Praze.

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

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

Ing. Petr Beneš – člen (od 12.5.2009 – 4.2.2011)

Absolvent VŠE, dále studium na Rutgers University, New Jersey, USA, obor ekonomie. Na Durham University ve Velké Británii vystudoval MBA. U společnosti Harris & Dixon, London, absolvoval tříměsíční stáž v roce 1996. Dále pracoval ve spol. AGT, a.s. – Leasing, ve funkci specialisty řízení likvidity. Od roku 1998 do roku 1999 se zabýval finanční analýzou v Patria Finance, a.s. Ve Spořitelním penzijním fondu, a.s. pracoval od roku 1999 ve funkci člena představenstva a ředitele divize správy aktiv. Poté přešel do První investiční společnosti, a.s., do funkce místopředsedy představenstva a náměstka generálního ředitele. Od roku 2003 do října 2010 pracoval ve funkci předsedy představenstva a generálního ředitele ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB. V listopadu 2010 přešel do ČSOB Pojišťovny, a. s., člen holdingu ČSOB, kde zastává funkci obchodního ředitele.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (do 16.6.2010); předseda představenstva ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB (do 26.11.2010), člen představenstva ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB.

Peter Marchand – člen (od 1.9.2010 – dosud)

Je absolventem Free University Brussels (VUB).

Po studiích v letech 1986 – 1988 působil jako asistent na VUB „Center for Business economics“; mezi lety 1988 – 1989 pracoval ve vojenských službách; v rozmezí let 1989 – 1998 působil v různých funkcích v KBC Bank – Telebanking; v letech 1998 – 2004 působil v KBC Securities jako ICT manažer; v letech 2004 – 2008 působil jako vedoucí retailového oddělení pro pobočky a pojišťovny KBC Banky; v roce 2009 působil v KBC Bank ve funkci vedoucího úseku podpory a strategie pro zpracování cenných papírů, od r. 2010 působí v KBC Asset Managementu NV ve funkci člena výkonného výboru a vrchního ředitele.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.; 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 ČSO; člen dozorčí rady ČSOB d.s.s., a.s..

Ing. Petr Hutla – člen (od 20.10.2010 – dosud)

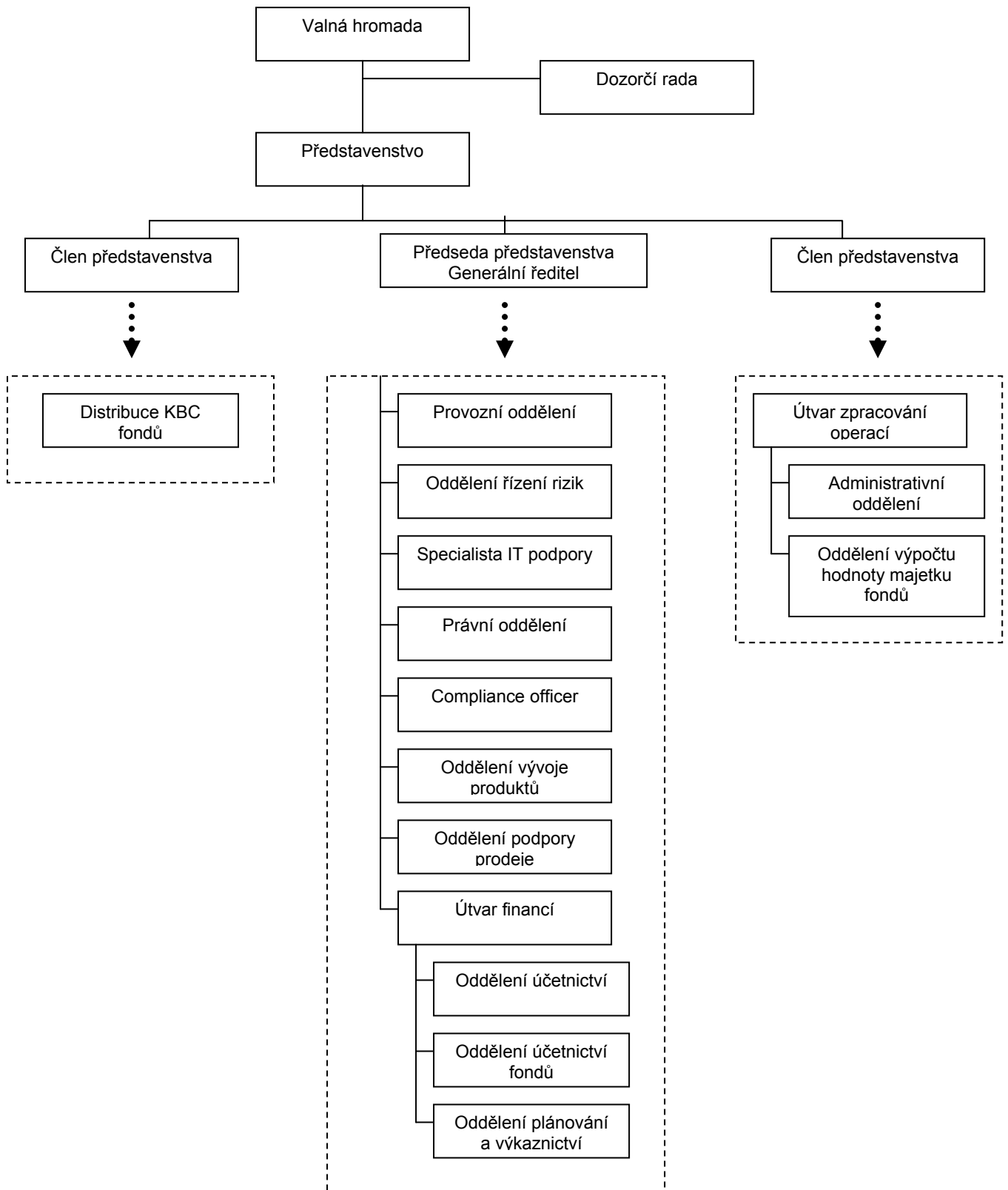
Absolvoval ČVUT-FEL.

V letech 1983 – 1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice - RSD. Od roku 1993 pracuje v ČSOB – nejprve jako ředitel pobočky Pardubice a hlavní pobočky Hradec Králové, v letech 1997 – 2000 působil jako ředitel hlavní pobočky Praha 1.

Od roku 2001 působil v ČSOB jako vrchní ředitel útvaru Korporátní klientela (do roku 2005), vrchní ředitel pro Personální a strategické řízení (2005 – 2006), vrchní ředitel útvaru Lidské zdroje a transformace (2006 – 2009); od listopadu 2009 je vrchním ředitelem útvaru Distribuce ČSOB. Od ledna 2009 je vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch.

Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva Československé obchodní banka, a.s.; člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s.; člen skupiny ČSOB; člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.; člen skupiny ČSOB, člen dozorčí rady ČSOB Penzijní fond Progres, a. s.; člen skupiny ČSOB člen správní rady Nadace Karla Pavlíka; předseda dozorčí rady Hypoteční banky, a.s.; člen správní rady ČVUT.

Vnitřní struktura společnosti



ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB obhospodařovala k 31.12.2010 celkem 10 otevřených podílových fondů.

Fondy obhospodařované společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB k 31.12.2010

- ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770000001170)
- ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770000001147)
- ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770000001881)
- ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 77000000224)
- ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN 770020000228)
- ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472131)
- ČSOB institucionální - státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472354)
- ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472222)
- ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472610)
- Securities Holdings Fund, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů).

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

Vlastní kapitál obhospodařovaných fondů k 31.12.2010

Zkrácený název fondu	Vlastní kapitál v CZK
ČSOB akciový mix	1 245 573 517
ČSOB bond mix	597 991 603
ČSOB středoevropský	1 226 871 516
ČSOB bohatství	3 019 429 750
ČSOB nadační	190 562 061
ČSOB dluhopisových příležitostí	42 192 575
ČSOB institucionální - státních dluhopisů	306 446 010
ČSOB realitní mix	387 724 560
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa	320 882 231

Počet vydaných a zpětně odkoupených podílových listů obhospodařovaných fondů k 31.12.2010

Fond	prodej		Odkup		objem emise ks
	ks	CZK	ks	CZK	
ČSOB akciový mix	170 126 705	116 523 529	173 081 055	118 667 499	1 715 607 442
ČSOB bond mix	45 039 106	57 231 449	129 548 500	164 344 897	472 095 354
ČSOB středoevropský	22 560 402	31 517 540	124 177 977	172 952 989	862 809 589
ČSOB bohatství	6 448 608	10 394 920	176 458 582	284 322 995	1 817 071 412
ČSOB nadační	47 059 914	47 800 000	36 703 972	37 350 983	185 365 426
ČSOB dluhopisových příležitostí	15 049 983	15 455 730	53 626 925	55 012 446	41 193 898
ČSOB institucionální - státních dluhopisů	120 275 071	122 578 180	34 259 310	35 079 567	298 836 715
ČSOB realitní mix	65 896 848	35 806 092	66 777 280	36 132 379	659 080 172
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa	86 512 237	51 456 286	60 945 461	36 252 339	502 092 721

Další údaje

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

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

Obhospodařováním majetku byli pověřeni:

Ing. Jan Rychlý do 31.5.2010

nar.: 8.11.1978

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

praxe: 6 let na kapitálovém trhu

Ing. Aleš Kalista od 1.6.2010

nar.: 22.1.1968

vzdělání: ČVUT, VŠE – postgraduální studium - finanční trhy

praxe: 17 let na kapitálovém trhu

Bc. Martin Horák

nar.: 13.4.1975

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

praxe: 14 let na kapitálovém trhu

Ing. Jaroslav Škvor

nar.: 21.12.1973

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

praxe: 11 let na finančních trzích

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

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

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

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 63999463, sídlo: Praha 5,

Radlická 333/150, PSČ 150 57;

WOOD & Company Financial Services, a.s. IČ: 26503808, sídlo: Praha 1, Náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00;

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., IČ:60192941, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 583/15, PSČ 11000;

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

Kreditbank S.A. Luxembourgeoise Societé Anonyme;

Eczacıbasi Securities, Istanbul, Turecká republika;

Citibank Europe, Plc., Bucharova 2641/14, Praha 5, PSČ 158 02;

UniCredit Bank ČR, a.s., Revoluční 7, Praha 1, PSČ 110 05;

KBC Bank Brussels N.V., Havellan 2-12, Brussels;

Barclays Bank PLC, 54 Lombard Street, Londýn

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 35

Údaje o průměrném přepočteném počtu vedoucích pracovníků Společnosti: 6

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za období od 1.1. 2010 do 31.12. 2010

Hospodaření společnosti

V roce 2010 došlo na trhu kolektivního investování v České republice ke stabilizaci. Aktiva ve fondech kolektivního investování (dle metodiky AKAT) dosáhla 247 mld.

Společnost dosáhla k 31.12.2010 čistého zisku ve výši 91,8 mil. Kč, což znamená meziroční zhoršení o 27 %. Čistý zisk společnosti byl negativně ovlivněn zejména nižšími úrokovými výnosy z vlastních finančních investic, které poklesly z důvodu výplaty mimořádné dividendy ve výši 586,97 mil Kč a emisního ážia ve výši 388,11 mil. Kč. Výnosy společnosti byly dále negativně ovlivněny nižšími výnosy z distribuce zahraničních fondů a výnosů z obhospodařovaných aktiv. Objem obhospodařovaného majetku v domácích fondech rostl v meziročním srovnáním o 0,3 mld. Kč a dosáhl tak objemu 8,9 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společnostmi na území ČR klesl z 72,8 mld. Kč na konci roku 2009 na 68,4 mld. Kč na konci roku 2010.

Objem majetku směřovaný jak do českých, tak i zahraničních fondů byl v roce 2010 nadále negativně ovlivňován investorskou averzí k riziku a upřednostňováním depozitních produktů, před produkty investičními. Růst majetku v domácích fondech byl tažen zejména zavedením nových produktů a růstem aktiv v akciových fondech. Majetek v zahraničních fondech byl v roce 2010 významně ovlivněn splatnostmi zajištěných fondů. I přesto skupina ČSOB potvrdila svou pozici největšího distributora fondů v ČR a k 31.12.2010 dosáhla tržního podílu 30,6% (dle metodiky AKAT).

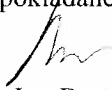
Čisté poplatky a provize klesly o 10% z 208,5 mil. Kč na konci předchozího roku na 186,8 mil. Kč na konci roku 2010.

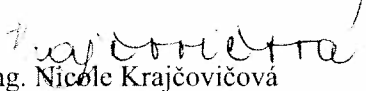
Správní náklady společnosti poklesly o 4% a dosáhly výše 74,8 mil. Kč. Všeobecné provozní náklady poklesly o 3,5 mil. Kč, tj. na 22,9 mil. Kč. V roce 2010 se správní náklady na 1 tis.Kč obhospodařovaného majetku snížily na 8,42 Kč z 9,04 Kč na konci roku 2009.

Vývoj v roce 2011

V roce 2011 bude společnost pokračovat v inovacích svých produktů a rozšiřování své nabídky investorům. Společnost se bude i nadále zaměřovat na retailové klienty a klienty privátního bankovníctví, ale také na klienty ze segmentu malých a středních podniků a korporátní klientelu. Společnost bude ve spolupráci se společností KBC Asset Management a celou Skupinou ČSOB ČR dále rozvíjet svou činnost zejména v oblasti zajištěných fondů a v posilování své pozice na českém trhu podílových fondů.

Na počátku roku 2011 byly zahájeny kroky vedoucí ke sloučení společností ČSOB Investiční společnost ("nástupnická společnost"), a.s. a ČSOB Asset Management ("slučovaná společnost"), a.s. Předpokládané rozhodné datum pro sloučení společností je 1. července 2010.


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


Ing. Nicole Krajčovičová
členka představenstva
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB

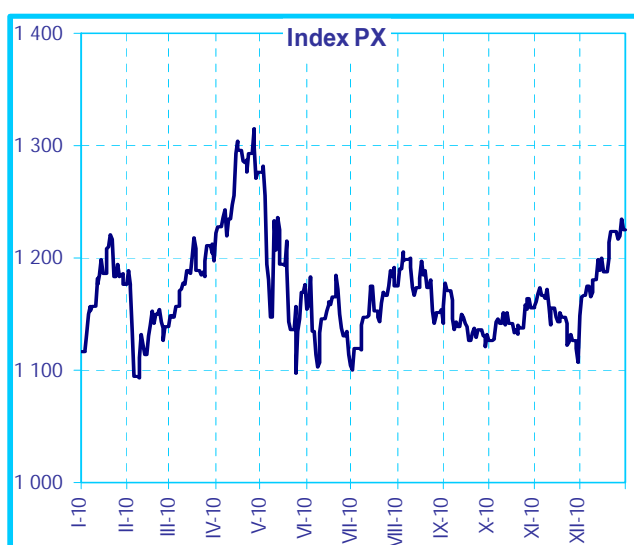
Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích v roce 2010

ČESKÁ EKONOMIKA

Akcie

V roce 2010 se český index PX pohyboval převážně bez jasného trendu, když za celý rok posílil o 13 % (vč. dividend). Akcie jako riziková aktiva těžily ze zvýšeného objemu levných peněz, které do trhů pumpoval americký Fed ve snaze oživit americkou ekonomiku.

Silnější korekce nastala koncem dubna, kdy trhy nepříznivě reagovaly na zprávy ohledně zadlužení periferních zemí eurozóny, kvůli kterým byl zřízen záchranný balíček ve výši 750 mld. EUR. Investoři se totiž obávali, že do problémů se kromě Řecka mohou dostat i další země.



Růst akciových trhů po celém světě odrážel postupné zotavení světové ekonomiky po silné recesi v roce 2009. Vzestup české ekonomiky byl především tažen exportní poptávkou z Německa, když zotavení německé ekonomiky táhlo ekonomiku celé eurozóny.

V druhé polovině roku byl růst české ekonomiky pozitivně ovlivněn tvorbou zásob a oživením spotřeby domácností. Naopak příspěvek zahraničního obchodu se zhoršil s tím, jak rostoucí ceny komodit zvýšily hodnotu dovozů. Dle očekávání by česká ekonomika měla v roce 2010 vykázat růst o 2,3 %. V roce 2011 by však mohlo dojít k určitému zpomalení vlivem fiskálních úspor a vyšší základny.

Z hlediska jednotlivých titulů již druhým rokem v řadě nejvíce posílily akcie uhelné společnosti NWR (72 %; vč. dividend), jejíž hospodaření těžilo z výrazného růstu ceny uhlí. Naopak největší ztrátu zaznamenaly akcie developerské společnosti ECM (-70 %), kterou tíží nadměrná úroveň zadluženosti, a nyní má záporný vlastní kapitál. Na burze se také začaly obchodovat dvě nové společnosti, které budou patřit dle tržní kapitalizace mezi menší tituly. Jde o zprostředkovatele mediálního obsahu na internetu Kit Digital a sázkovou společnost Fortuna.

Výkonnost PX a jeho složek*

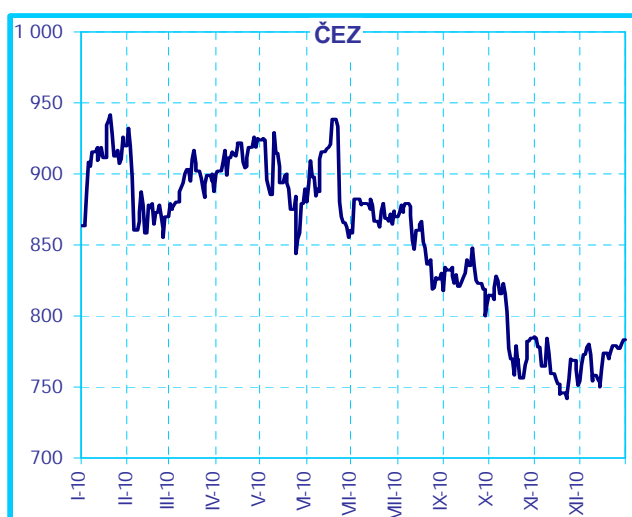
Index PX	13%
NWR	72%
AAA Auto	64%
Unipetrol	41%
Erste Bank	31%
Philip Morris ČR	26%
Komerční banka	18%
Pegas	11%
VIG	6%
Orco	5%
Telefónica O2 CR	1%
ČEZ	-4%
CME	-14%
ECM	-70%
Fortuna**	n.a.
Kit Digital**	n.a.

* celkový výnos včetně dividend

** obchodovalo se jen část roku

Vývoj jednotlivých titulů

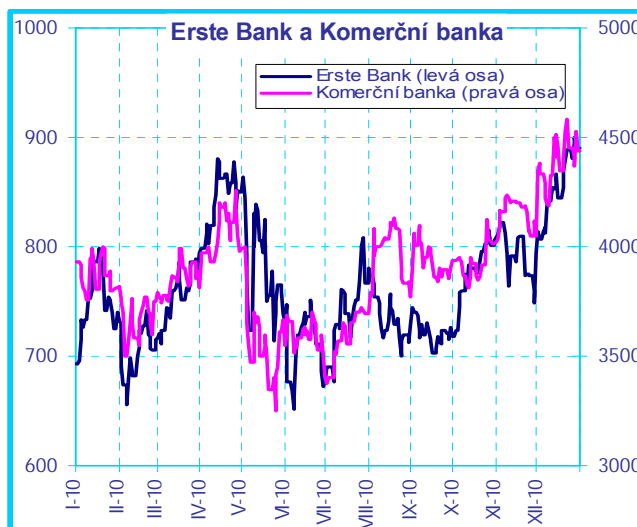
Akcie společnosti **ČEZ** byly nepříznivě ovlivněny očekáváním nižších cen elektřiny v příštích letech, což společnost podnítilo se zaměřit v budoucnu na zlepšení provozní výkonnosti a snížení budoucích investiční výdajů. Lze očekávat, že všechny nepříznivé faktory budou mít dopad na ziskovost a zprostředkovaně i na výši dividendy. Výplatní poměr by měl být zachován na úrovni 50-60 % čistého zisku. Český stát jako majoritní akcionář bude totiž potřebovat peníze na penzijní reformu.



Hospodaření **Erste Bank** se v roce 2010 stabilizovalo, když náklady na ztrátové úvěry začaly na kvartální bázi klesat. Tento pozitivní vývoj by měl pokračovat i v roce 2011 díky ekonomickému zotavení. Společnosti se dařilo snižovat náklady při rostoucích výnosech. Dále obstála v zátěžových

testech evropských bank. Banka také sdělila, že má dostatek kapitálu, aby vyhověla nové bankovní regulaci (Basel III).

Komerční banka v roce 2010 těžila z poklesu opravných položek na špatné úvěry, což mělo významně pozitivní vliv na hospodaření. Čistý zisk díky tomu vzrostl o 21% na 13,4 mld. Kč. Téměř stagnace na straně výnosů byla kompenzována poklesem provozních nákladů.

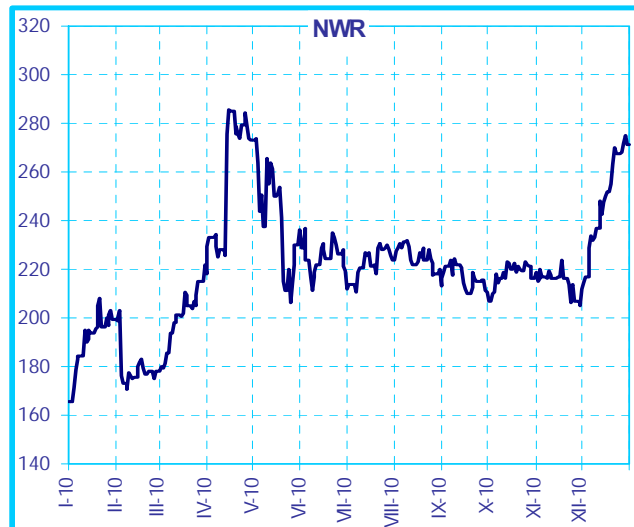


Telefonica O2 očekává za rok 2010 pokles provozního zisku OIBDA o 5-9 % následkem poklesu tržeb (pokles ekonomiky a nasycený trh), který je jen částečně kompenzován poklesem provozních nákladů. Díky rozpuštění opravné položky (zvýší zisk o 10 Kč/akcie) by společnost měla udržet dividendu na úrovni 40 Kč/akcie (10% dividendový výnos).

Unipetrol těžil ze zlepšení fundamentálních faktorů (vyšší rafinérské a petrochemické marže, vyšší objemy prodeje), které se projeví zejména ve výsledcích za 2Q, avšak posléze došlo k mírnému zhoršení těchto ukazatelů. Kromě předchozího však cena akcie nejvíce těžila z poptávky lokálního investora. Ta ale patrně před koncem roku ustala.

Philip Morris ČR dokončil investici, která rozšíří kapacitu výroby v Kutné Hoře o jednu třetinu. Dodatečná výroba bude směřovat na export, který má nižší marži. Vyšší spotřební daň měla nepříznivý vliv na spotřebu cigaret, a proto prodeje cigaret i tržby klesly o 3% meziročně. Firma překvapila oznámením o dividendě ve výši 1 260 Kč na akcii (13% dividendový výnos), když část dividendy bude vyplacena z nerozděleného zisku předchozích let.

Silný růst cen komodit, konkrétně uhlí, výrazně zlepšil hospodaření **NWR**. Tržby u této cyklické společnosti vzrostly o 42% a byl dosažen čistý zisk ve výši 233 mil. EUR oproti ztrátě 62 mil. EUR v předchozím roce. Společnost sice nebyla úspěšná s nabídkou na převzetí polské uhelné společnosti Bogdanka, ale akviziční aktivity budou pokračovat. I v roce 2011 by nadále společnost měla profitovat z vyšších cen uhlí, jelikož se dá očekávat zvýšená poptávka kvůli záplavám v Austrálii a zemětřesení v Japonsku.



CME prodala ztrátová ukrajinská aktiva a následně koupila největší bulharskou TV. To bylo přijato trhem příznivě. Management ovšem pokračoval ve snižování výhledu hospodaření následkem pomalejšího oživování reklamního trhu. To vyvolalo silné zklamání investorů. Pocit nedůvěry mohl vyvolat i několikanásobný prodej akcií ze strany generálního ředitele.

Pojišťovna **VIG** překonala svůj cíl 10% nárůstu zisku před zdaněním v roce 2010 (15%). Management v příštím roce opět očekává nárůst zisku před zdaněním o 10%.

Developerská společnost **ORCO** v rámci soudní ochrany před věřiteli dosáhla odložení splatnosti dluhopisů, což jí pomůže zlepšit likviditu a získat čas na restrukturalizaci. Tato operace zároveň znamenala vysoký jednorázový účetní zisk bez něhož by Orco opět vykázalo čistou ztrátu.

V případě developerské společnosti **ECM** se situace zhoršila. Společnost postupně odprodala největší projekty. Byla dosažena předběžná dohoda s držiteli dluhopisů o restrukturalizaci společnosti, která patrně povede ke konverzi části dluhu do akcií a rozředění stávajících akcionářů. Tím by měl být snížen objem dluhu, který nyní převyšuje hodnotu aktiv (což implikuje nulovou Výrazný nárůst cen vstupů vedl u společnosti **Pegas** k poklesu provozního zisku o 17% i přes nárůst tržeb o 20%. V letošním roce chce společnost oznámit akvizici mimo Evropu a očekává růst provozního zisku EBITDA o 2-7%.

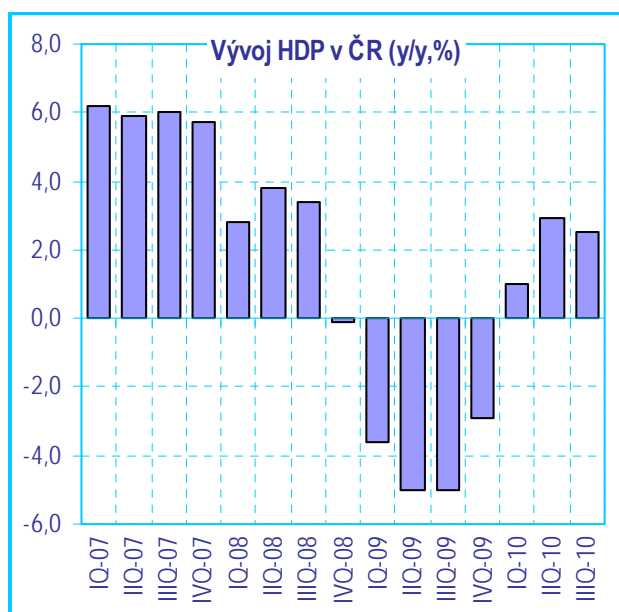
Hospodaření společnosti **AAA Auto** se postupně zlepšuje díky restrukturalizaci společnosti a oživení poptávky po ojetých vozech. Vyšší tržby v roce 2010 těžily z vyššího počtu prodaných vozů a vyšší průměrné ceny aut. Čistý zisk vyrostl na 5,1 mil. EUR z 1,4 mil. EUR v r. 2009. Společnost letos plánuje otevřít nové pobočky, vstoupit na ruský trh a potenciálně se vrátit na maďarský trh.

Koncem ledna se na pražské burze začaly obchodovat akcie společnosti **Kit Digital** (zprostředkovatel mediálního obsahu na internetu), jejíž hospodaření sice vykazuje silný růst tržeb díky akvizicím, ovšem společnost nepřestává vykazovat ztrátu.

V říjnu provedla primární úpis akcií na burze sázková společnost **Fortuna**, jenž v letošním roce plánuje spustit svůj loterijní projekt jako doplněk ke své hlavní činnosti kurzového sázení.

Dluhopisy a měny

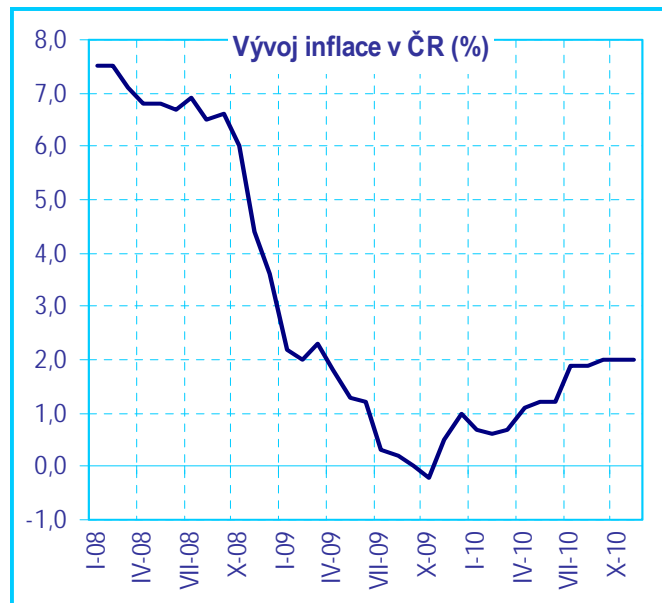
Česká ekonomika v roce 2010 pokračovala v růstu započatém ve druhé polovině roku 2009. Napomohlo jí především oživení zahraniční poptávky zpočátku podporované vládními stimulačními balíčky v některých zemích. Dvojciferným tempem tak začaly narůstat nové zakázky průmyslových firem, a to se následně projevilo i v rychlém oživení průmyslu a také v nárůstu exportu. Vývoz se jen za prvních deset měsíců roku zvýšil o 16 % a začal se tak velmi rychle přibližovat k úrovním dosahovaným před hospodářskou recesí. Přebytek zahraničního obchodu i přesto klesal, a to především v důsledku vyšších korunových cen surovin a dovozu solárních panelů.



Narozdíl od průmyslu však stavebnictví, které recese alespoň zpočátku tvrdě nezasáhla, pokračuje v soustavném propadu. Stojí za ním omezování soukromých a teď už i veřejných stavebních projektů, motivované úsporami rozpočtových výdajů. V mírném plusu zůstává maloobchod, jehož růst brzdí menší ochota spotřebitelů k utrácení. Podobně jako v ostatních evropských zemích se na růstu ekonomiky výrazně podílelo i doplňování zásob.

Ekonomické oživení se v roce 2010 projevilo i na stabilizaci tuzemského trhu práce. Přesto nebylo natolik silné, aby dokázalo generovat dostatečné množství nových pracovních míst, případně podnítit vzestup reálných mezd v ekonomice. Návrat hospodářského růstu rovněž nevyvolal dodatečné inflační tlaky.

Inflace se sice v závěru roku držela na úrovni cíle centrální banky, bylo to ovšem především v důsledku rostoucích cen zemědělských a energetických komodit. Centrální banka proto mohla ponechat svoji hlavní úrokovou sazbu na minimální úrovni 0,75 %, kam ji snížila již v květnu.



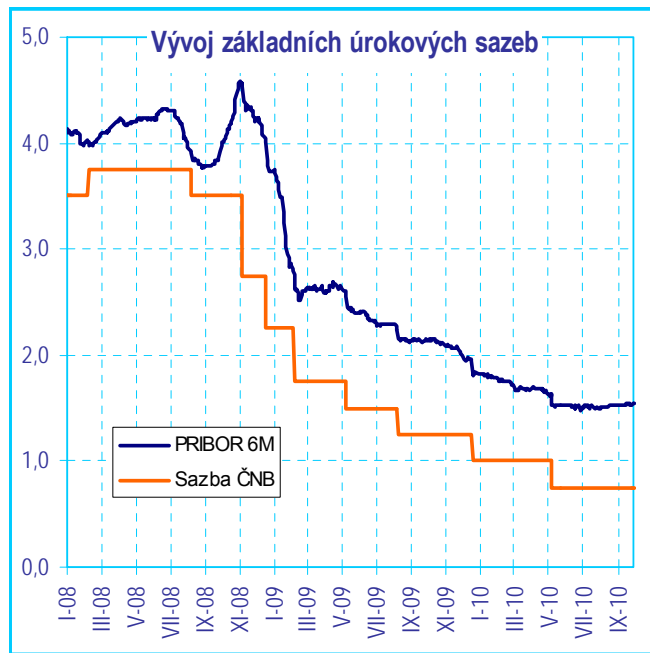
O něco lépe než v roce 2009 se v roce 2010 vyvíjelo i hospodaření veřejných rozpočtů. Za celý rok se deficit státního rozpočtu snížil ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku o 36 mld. Kč na 156 mld. Kč. Rozpočtový deficit se snížil pod 5% z předchozích 5,9 % HDP. A tento pozitivní trend by měl pokračovat i v roce 2011. Rozpočet na další rok předpokládá pokles deficitu o dalších zhruba 30 mld. korun, a to především pomocí výrazných škrťů ve výdajích. To by mělo v konečném důsledku vést k dalšímu snížení potřeby financování státu na finančních trzích.

Rok 2011 by měl být ve znamení pokračujícího oživení. Rozpočtové škrty v sociálních výdajích i omezování investic však tempo HDP nejspíše zpomalí. Odezní nejspíše i cyklus doplňování zásob, a tak hlavní roli bude mít síla zahraniční poptávky. S výraznějším zlepšením na trhu práce se ani v roce 2011 ovšem počítat nedá, pravděpodobné je dokonce snížení průměrné reálné mzdy. Inflace by se neměla příliš odchýlit od cílové úrovně, nicméně období rekordně nízkých úrokových sazeb pomalu končí.

Úrokové sazby a dluhopisový trh

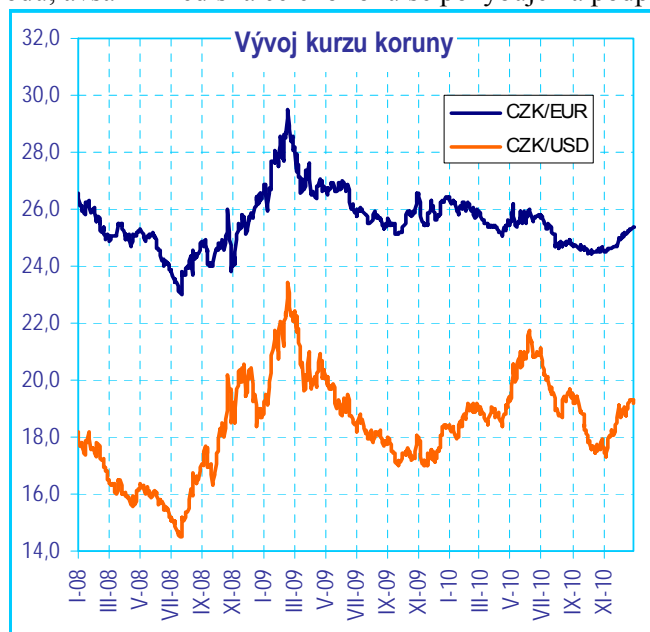
Poté co centrální banka v květnu letošního roku snížila klíčovou sazbu na nové rekordy 0,75 % (o 25 bps níže než je základní sazba ECB), je na této frontě klid. Poslední inflační prognóza ČNB byla zveřejněná v listopadu. Banka předpokládá výrazné zpomalení ekonomického růstu až na 1,2 % v roce 2011. To by znamenalo, že česká ekonomika bude růst o polovinu pomaleji než eurozóna.

Novou prognózou tak centrální banka dala jasně najevo, že se zvyšováním sazeb opravdu nehodlá pospíchat. Její inflační prognóza se ale jeví jako poměrně optimistická, a to s ohledem na očekávaný vývoj cen potravin a regulovaných cen. Situace tak může v příštím roce nahrávat spíše dřívějšímu než pozdějšímu zvýšení sazeb. Dá se předpokládat, že ke zvýšení sazeb ČNB sáhne už v polovině příštího roku, tedy dříve než v oznámeném ročním či jedenapůlletém horizontu.



Česká výnosová křivka se ve srovnání s počátkem tohoto roku posunula dolů a mírně zploštlá. Krátký konec křivky se oproti třetímu čtvrtletí sice posunul mírně vzhůru, nicméně ve srovnání s lednem zůstává zhruba o 30 bodů níže. Výnos desetiletých dluhopisů se nachází přibližně uprostřed mezi letošním maximem (4,48 %) a minimem (3,24 %) na 3,90 %. Výnosy třicetiletých dluhopisů se v průběhu roku snížily dokonce o 50 bazických bodů.

Pokles delšího konce křivky reflektuje vývoj na německém dluhopisovém trhu a rovněž také důvěryhodnost českého dluhu v očích investorů, která byla navíc potvrzena zářijovou úspěšnou emisí desetiletých eurobondů v celkovém objemu 2 mld. EUR (přičemž objem objednávek dosáhl 5,3 mld. EUR). Za nižšími výnosy rovněž stojí i bezmála o 30 mld. korun nižší potřeba financování státu, než se kterou původně počítalo Ministerstvo financí ve svém výhledu na rok 2010. Spread desetiletého českého dluhopisu oproti desetiletému bundu ve srovnání s počátkem ledna sice vzrostl a dosáhl takřka 100 bazických bodů, avšak z hlediska celého roku se pohybuje na podprůměrných úrovních.



Vývoj kurzu české koruny

Česká koruna v roce 2010 posílila z úrovně okolo 26 EUR/CZK k 25,30, tedy přibližně o 3 %. Na začátku roku doznívala úleva z potvrzujícího se oživení globální ekonomiky, které sledovala i česká ekonomika. Na jaře pak ale pomalu začaly vyplovat více na povrch problémy fiskálně méně zodpovědných členských zemí měnové unie. Především napětí kolem Řecka, Španělska, Portugalska a Irsku zahnal celý středoevropský region do defenzivy.

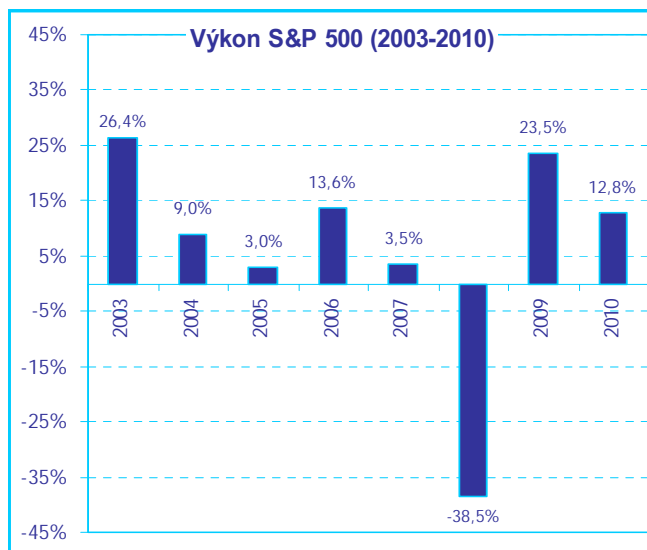
Na koruně se také podepsala negativně politika ČNB, která se ve chvíli, kdy koruna posílila do blízkosti 25,00 EUR/CZK, rozhodla k dalšímu snížení úrokových sazeb. Česká měna tak zkorigovala své předešlé zisky až do blízkosti 26,30 EUR/CZK. Se schválením záchranných balíčků pro Řecko a univerzálního vzájemného garančního mechanismu pro všechny členy eurozóny začala ale averze k riziku na globálních trzích klesat. Česká koruna začala více sledovat zdravé domácí fundamenty a velkou radost jí udělal i rozpočtově střídmy přístup nové vlády. Měnový pár tak na podzim bez větších problémů spadl do blízkosti 24,36 EUR/CZK. Odtud se ale odrazil kvůli překvapivě negativní prognóze ČNB a nové eskalaci problémů na periferiích eurozóny (tentokrát v Irsku). Koruna tak končila rok nad 25,00 EUR/CZK.

ZAHRANIČNÍ TRHY

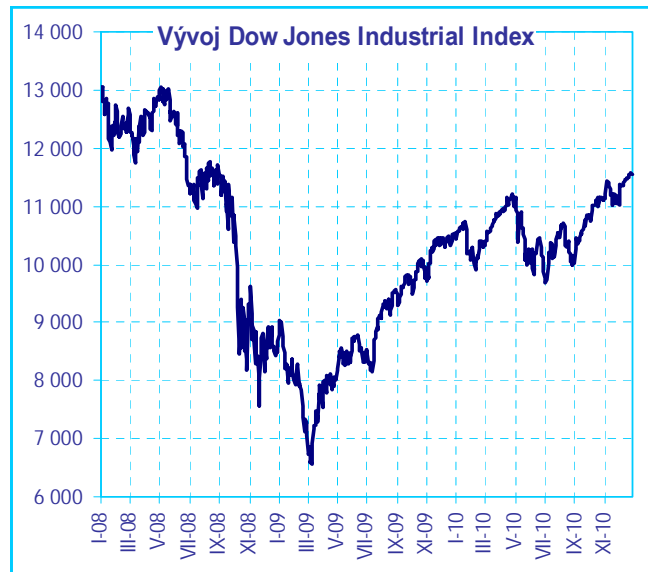
Akcie a komodity

USA

Hlavní americké indexy zakončily rok 2010 v kladném teritoriu. Bylo to způsobeno zejména oživením ekonomiky, se kterým ruku v ruce došlo k růstu podnikových zisků. Podpůrným faktorem bylo kvantitativní uvolňování ze strany Fedu, které mělo podpořit ekonomický růst. Na druhé straně na trhy negativně působilo napětí na trzích vládních dluhopisů eurozóny.



Standard and Poor's 500 (S&P 500), který sleduje výkon 500 největších kótovaných amerických firem, si připsal 12,8 %. Dařilo se i indexu třiceti největších amerických korporací – Dow Jones Industrial, který přidal 11 % a technologickému NASDAQ, který posílil o 16,9 %.



V prvním pololetí na akciovém trhu převládla spíše negativní nálada, a to i navzdory výborným zprávám přicházejícím z podnikového sektoru. Vše zastínily dluhové problémy Řecka a obavy, že by se nákaza mohla přesunout i do jiných zemí, které mají problémy s veřejnými financemi. Dalším nepříznivým faktorem, který ovlivnil obchodování v průběhu prvního pololetí, byl fakt, že americká Komise pro obchodování s cennými papíry začala vyšetřování některých bank kvůli možným podvodům při obchodování s dluhovými instrumenty.

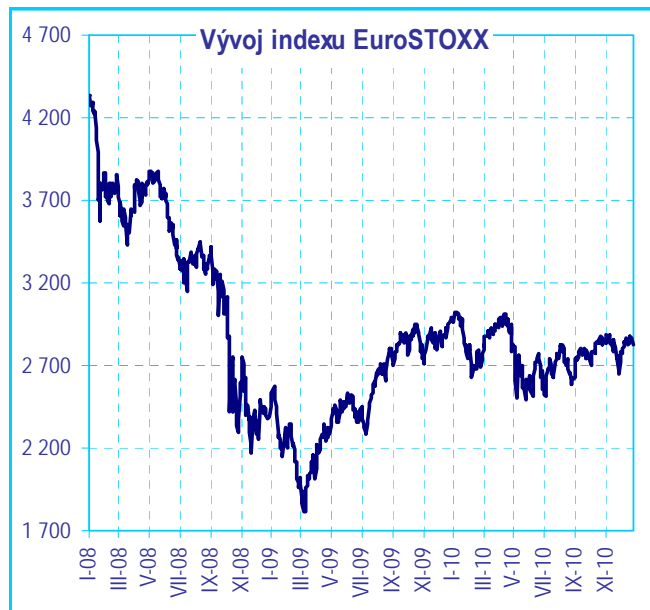
Po zmírnění krize kolem vývoje řeckých veřejných financí a zveřejnění výsledků zátěžových testů evropských bank se obecně zvýšila ochota investorů podstoupit vyšší riziko, což se příznivě projevilo na akciových trzích. Ke konci druhého kvartálu ale začaly trhy sužovat spekulace ohledně zpomalení globálního ekonomického růstu, a to kvůli přijatým úsporným opatřením. Na trzích se začalo mluvit o dvojité recesi. Přicházející ekonomická data ale tyto obavy nepotvrdila. Akciovým indexům výrazně pomohly v průběhu roku solidní firemní zisky, které překonávaly tržní odhady. Nová eskalace dluhové krize v eurozóně týkající se zejména Irska a Portugalska sice způsobila korekci zisků, ale závěr roku se již nesl v pozitivním duchu podpořený relativně příznivými ekonomickými daty.

Eurozóna

Vývoj západoevropských indexů kopíroval pohyb na druhé straně Atlantiku. Index Eurostoxx ale nakonec za 2010 odepsal -5,8 % a to hlavně kvůli problémům v eurozóně. Německý DAX ale posílil o 16%.

V prvním čtvrtletí na trzích dominovala zejména řecká sága a její důsledky pro ostatní země Evropy. Ve druhém čtvrtletí to byly výsledky zátěžových testů evropských bank a revidované návrhy finanční regulace. Zveřejnění jejich výsledků vedlo k nárůstu akciových indexů - ty se vzpamatovaly z květnové negativní korekce. Obavy ohledně dalšího ekonomického vývoje ale zvýšily averzi k riziku, což vedlo k tomu, že akciové trhy část svých zisků opět ztratily. Došlo k tomu navzdory faktu, že čísla z evropské ekonomiky nebyla vůbec tak špatná jako v zámoří. Na trhu ale nakonec převládly obavy, že zpomalení globální ekonomiky se dříve či později musí odrazit i v Evropě.

I když i v Evropě firemní výsledky v průběhu roku překonávaly očekávání, obavy z možného zpomalení čínské ekonomiky a nová vlna dluhové krize související s Irskem a Portugalskem opět dostaly do popředí obavy z rostoucího zadlužení ve slabších evropských ekonomikách.



Střední a východní Evropa

Trhy ve střední a východní Evropě kopírovaly vývoj na klíčových globálních trzích. Na jedné straně těžily z ekonomického zotavení, na straně druhé byla obava z krize způsobené narůstáním dluhů. Nejúspěšnější byl turecký index ISE, který přidal 25 %. Dařilo se zejména automobilkám. Na druhé straně v závěru roku ztrácely finanční tituly kvůli obavám ohledně očekávaného zvýšení ratingu, horším makročíslům a restriktivní politice centrální banky. V těsném závěsu se drželo Rusko, když index MICEX posílil o více než 23 %. Největší zisky si připsaly tituly ze spotřebního zboží, které potáhlo oživení ekonomiky. Následoval sektor základních materiálů, které profitovaly z nárůstů cen na světových trzích. Naopak tituly ropných společností zaostávaly. Ze střeoevropských indexů je jednoznačným vítězem polský WIG (+14,9 %), s odstupem následován českým indexem PX (9,6 %) a poslední je maďarský BUX (0,5 %). Ten většinu svých zisků smazal v závěru roku kvůli opatřením vlády Viktora Orbána, které znejistily investory.



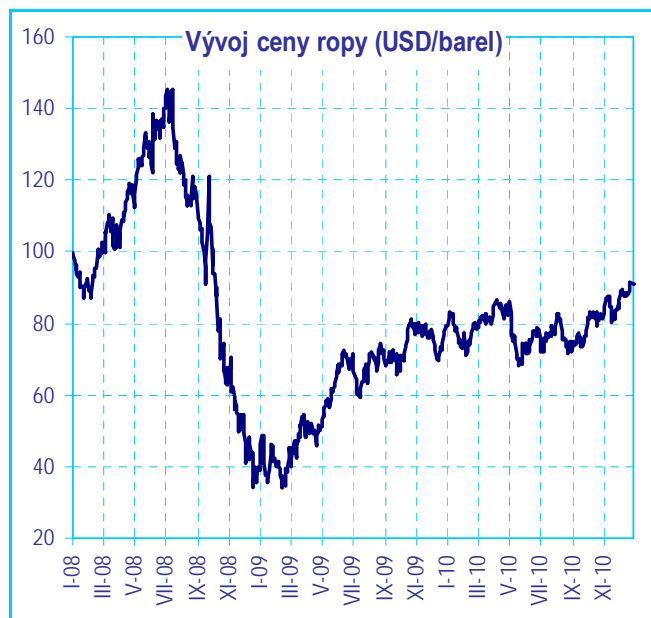
Ostatní svět

Čínská ekonomika dosáhla i v roce 2010 silný dvouciferný růst (10,6% od ledna do září 2010). Postaraly se o to zejména investice do fixního kapitálu a infrastruktury spojené s úvěrovou expanzí. To se ale následně projevilo v nárůstu inflačních tlaků. Centrální banka zareagovala jak růstem povinných minimálních rezerv, tak zvýšením hlavní úrokové sazby na 5,81 %. Právě opatření na ochlazení ekonomiky ze strany státních autorit (regulace nákupu nemovitostí, již zmíněný růst úrokových sazeb) způsobily, že akciový index Shanghai Composite se v roce 2010 propadl o 14 %.

Komodity

Růst napětí na trzích v souvislosti s dluhovou krizí a obavami ohledně ekonomického oživení vyústil v růst cen drahých kovů. Ty jsou považovány za bezpečný přístav právě v krizových dobách. V roce 2010 se dařilo zejména zlatu, které posílilo o 29 %, přičemž několikrát překonalo své historické maximum. To poslední je ze začátku prosince, když se cena vyšplhala na úroveň 1431 USD za trojskou unci. Kromě již zmíněných dluhových problémů se pod růst podepsala i rostoucí spotřeba v Indii a Číně a očekávaný vliv kvantitativního uvolňování v USA.

Ceny ropy byly v průběhu roku 2010 poměrně volatilní a pohybovaly se v pásmu od 64 do 91 USD/barel. Na spodní hranici se „černé zlato“ dostalo v květnu, a to kvůli obavám s předluženými zeměmi v Evropě. Zvýšila se averze k riziku, což vedlo k přesunu peněz do zlata a státních dluhopisů bezpečných států. V průběhu třetího čtvrtletí se cena ropy stabilizovala kolem 76 USD za barel a byla ovlivňována zejména obavami investorů ohledně růstu globální ekonomiky. Horní hranice, která byla dosažena v závěru roku, představuje nejvyšší hodnotu za poslední dva roky. Směrem vzhůru ji hnalo zejména ožívování globální ekonomiky i rostoucí poptávka z Číny a dalších rozvíjejících se ekonomik. Celkově za rok 2010 cena ropy posílila o 15,2 %.

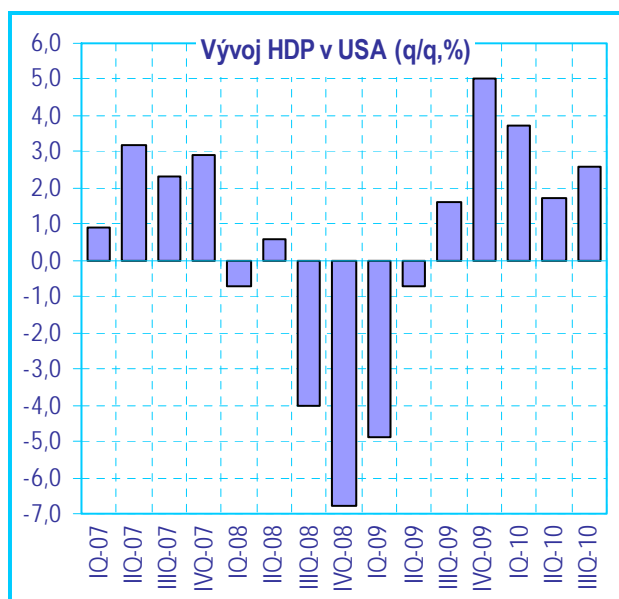


Dluhopisy a měny

USA

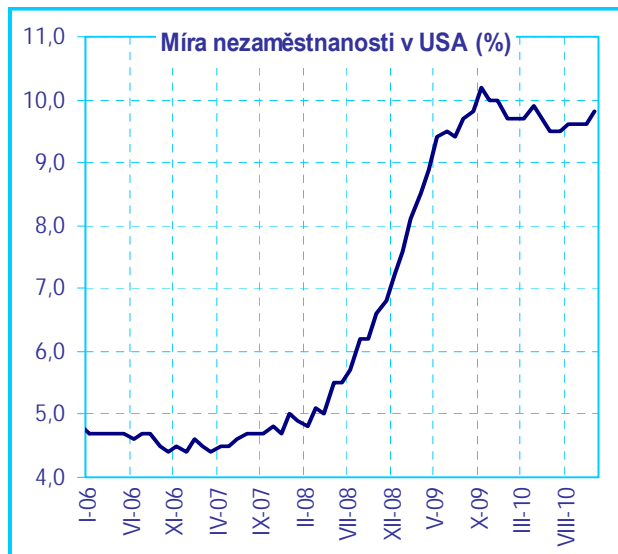
Ekonomická situace

Americká ekonomika v roce 2010 pokračovala v oživení, které započala již v roce 2009. Za první tři čtvrtletí vzrostl reálný HDP meziročně o 2,9 %. Struktura růstu ukázala, že postupně se vytrácí efekt doplňování zásob, rostou investice a začíná se oživovat domácí spotřeba.



Její růst jde ruku v ruce s pozvolně se lepší situací na trhu práce. Ekonomika začala vytvářet nová pracovní místa a počet žádostí o podporu v nezaměstnanosti spadl k důležité psychologické hranici 400 tis. I když to představuje zlepšení, nestačí to na výraznější pokles míry nezaměstnanosti, která se drží vysoko nad hladinou 9 %. Pro americký HDP, kterého 2/3 tvoří spotřebitelská poptávka, je to důležitý signál. Trh nemovitostí sice vykázal v prvním pololetí relativně dobrý vývoj, ale poté, co skončily daňové úlevy pro prvokupce, začal opět ztrácet půdu pod nohama. Inflační tlaky zůstávají nadále utlumené. Průměrná meziroční míra inflace dosáhla v roce 2010 1,6 %, když hlavním motorem růstu byly ceny energií. Jádrová inflace se drží pod jedním procentem.

I když přicházející data potvrzují, že ekonomice se vede dobře, došlo v závěru roku k rozhodnutí o povzbuzení dodatečnými opatřeními. Nejdříve Fed oznámil, že ekonomiku podpoří dalším kolem kvantitativního uvolňování. Do konce druhého čtvrtletí 2011 chce použít 600 mld. USD na nákup státních dluhopisů. Pak prezident Obama ohlásil návrh úpravy daní, které by ekonomice měly poskytnout stimul ve výši 185 mld. Předstihové ukazatele nadále naznačují pokračující ekonomický růst, i když míra oživení by měla zůstat spíše mírná. V roce 2011 se ekonomika USA s velkou pravděpodobností nevyhne zpomalení.



Vývoj měnového páru EUR/USD

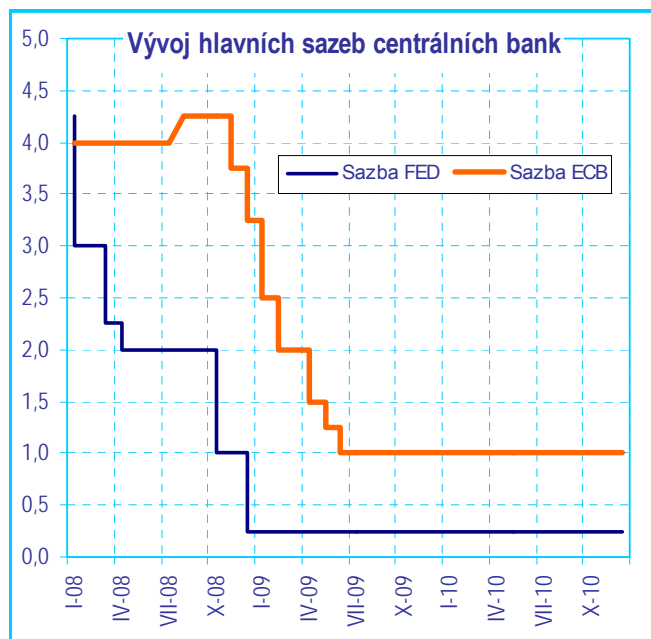
Kurz euro dolaru zažil další volatilní rok, když měnový pár osciloval v pásmu širokém téměř 20 %. Ačkoliv EUR/USD hned na počátku roku 2010 stanovil své roční maximum (1,458), první polovina roku 2010 byla ve znamení obav o osud eurozóny, což se zásadním způsobem podepsalo na kurzu eura. Strach z toho, že některá ze zemí EMU v čele s Řeckem zbankrotuje, zatlačil euro do silné defenzivy, což mělo za následek pád euro dolaru až na nejnižší hodnotu od roku 2006, která leží pod hranicí EUR/USD 1,19.

Schválení záchranného mega balíku pro skupinu bankrotem ohrožených zemí v květnu se pak stalo katalyzátorem k obratu trendu, kdy euro začalo získávat ztracené pozice. V průběhu třetího kvartálu přitom sada horších dat začala indikovat, že americká ekonomika bez vládních stimulů nebude schopna udržet silný růst. Horší konjunkturální ukazatele spolu se silnými bezinflačními tlaky přiměly Fed, aby opět začal uvažovat o uvolnění měnové politiky. To odstartovalo oslabování dolaru, když se měnový pár vyšplhal až na úroveň 1,428.

Poslední týdny roku 2010 byly naopak ve znamení dolaru, když na jedné straně obavy o osud slabých členů eurozóny a na straně druhé rostoucí tržní úrokové sazby v USA zahnaly euro do defenzivy. Euru nakonec nepomohlo ani to, že Irsko přijalo záchranný balík MMF/EU, takže euro dolar končil rok 2010 v blízkosti úrovně 1,31.

Dluhopisový trh

Americké dluhopisy v průběhu roku 2010 zpevnily, byť zisky nakonec nebyly tak výrazné, jak naznačil velmi pozitivní vývoj v prvních třech čtvrtinách roku. Obavy z toho, že se oživení na trhu práce (viditelné na přelomu prvního a druhého kvartálu) zcela vytratilo a ekonomice hrozí deflace, vystřídala na konci roku euforie z pozitivně se vyvíjející konjunktury podporované nečekaně silnou spotřebou ve druhé polovině roku. I proto končí výnosy amerických dluhopisů za rok 2010 podél celé křivky níže, než jej začaly (u sledovaného výnosu desetiletého dluhopisu o 30 bázických bodů).



Výnosy dluhopisů ovšem dosáhly maxim na přelomu prvního kvartálu, když výnos 10-tého dluhopisu neúspěšně atkoval hranici 4 %. Od tohoto okamžiku se však výnosy začaly propadat a výnosová křivka se začala zplošťovat. Tento trend přitom zesílil v průběhu léta, kdy Fed rozhodl, že přeruší proces normalizace měnové politiky.

Pozitivní sentiment na trhu s vládními dluhopisy kulminoval na konci třetího kvartálu tohoto roku, kdy Fed dal najevo, že je připraven ještě agresivněji bojovat s hrozbou deflace. Výsledkem bylo další zploštění výnosové křivky, když výnosy na dlouhém konci křivky poklesly na nejnižší úroveň od okamžiku eskalace finanční krize. Výnos desetiletého vládního dluhopisu tak propadl až těsně nad hranici 2,4 %, u výnosu třicetiletého dluhopisu činilo letošní minimum zatím méně než 3,5 %.

Eurozóna

Ekonomická situace

Ekonomické oživení potvrdila v letošním roce i eurozóna. Reálný HDP se v roce 2010 zvýšil o 1,7 % r/r. Hlavním důvodem bylo pokračující oživení globální poptávky a ve druhém pololetí došlo také k oživení soukromé spotřeby. Ta zatím ale nedosáhla předkrizové úrovně, což je způsobeno vývojem na trhu práce. Míra nezaměstnanosti se v eurozóně drží úrovně 10 %. V prvním čtvrtletí povstaly z popela investice, které klesaly osm čtvrtletí za sebou. Předstihové ukazatele potvrzují pokračování pozitivního tempa oživení a naznačují růst i v následujícím období. Mezi jednotlivými zeměmi ale nadále přetrvávají rozdíly – na jedné straně je to silný sever reprezentován zejména Německem, na straně druhé slabý jih, na který doléhá hlavně vysoké zadlužení.

Právě dluhová krize periferních zemí eurozóny (PIIGS) rezonovala v EMU více než statistická data. Vše začalo na jaře v Řecku, které je výrazně prodloužené a byla mu poskytnuta pomoc ve výši 110 mld. EUR. EMU pak rozhodla o vytvoření stabilizačního fondu v objemu 750 mld. EUR, který by měl pomoci zemím v případných nesnázích. Na podzim se pod tlak investorů dostalo Irsko, které se potýká s nelehkou situací ve finančním sektoru. Pak se trhy začaly obávat, že se nákaza rozšíří i na Pyrenejský poloostrov. Situace se uklidnila až po přijetí záchraného balíčku. Zároveň se lídři EU dohodli na vytvoření záchraného mechanismu, který by měl od roku 2013 nahradit současný systém EFSF/EFSM.

Dluhopisový trh

Německá výnosová křivka v roce 2010 výrazně zploštěla. Zatímco kratší výnosy zůstaly, vzhledem ke stabilním sazbám, bez výraznějších změn. Sazby na peněžním trhu (EURIBOR) šly díky splatnosti jednoletých a šestiměsíčních tenderů ECB vzhůru. Delší konec křivky pak neomylně mířil po většinu roku dolů kvůli rostoucímu napětí na evropských periferiích a přílivu peněz do bezpečných německých bundů.

Krize na periferiích začala na jaře v Řecku, které přestalo být schopno refinancovat na trzích rychle narůstající dluhovou kouli. Dva záchranné balíky pro Řeky v kombinaci s ustavením nových záchranných fondů vrátily na trhy v létě klid. Během podzimu se ale znovu CDS a výnosová rozpětí vůči německému bundu na periferiích eurozóny začala rozšiřovat, tentokrát kvůli problémům irských bank.

Na konci roku lepší čísla z globální ekonomiky i německého hospodářství v kombinaci se strachem z kvantitativního uvolňování v USA uvrhla fixně úročené papíry v nemilost. Německý desetiletý výnos se tak prudce odrazil od svých srpnových minim (2,05 %) a končil rok nad 3 %.

Střední a východní Evropa

Ekonomiky střední Evropy naskočily na vlnu globálního oživení, zejména růstu německé ekonomiky. Nejlépe na tom bylo opět Polsko podporované vzestupem průmyslu a spotřeby domácností. Žalostně se ale vyvíjely veřejné finance. Přes zásadní vnitropolitické a hospodářské problémy na obrátkách přidala i maďarská ekonomika. Rusko profitovalo z globálního oživení, které akcelerovalo ceny komodit a tím podpořilo jeho export. Velmi dobrý výkon tureckého průmyslu vedl k excelentnímu výkonu jeho hospodářství. Došlo zde navíc k uklidnění politické situace, v roce 2011 se očekává zvýšení ratingu země na investiční stupeň.

Zpráva dozorčí rady

V roce 2010 dozorčí rada společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB pracovala v 6-ti členném složení. V průběhu roku došlo k následující obměně složení jejích členů. Ke dni 11.5.2010 zanikla funkce člena dozorčí rady Johna Hollowse, který předtím oznámil své odstoupení. Ke dni 22.6.2010 byl na řádné valné hromadě odvolán člen dozorčí rady Josef Beneš a zároveň byl novým členem dozorčí rady zvolen Peter Marchand, s účinností však od 1.9.2010. Novým členem dozorčí rady se také v roce 2010 stal Petr Hutla, a to rozhodnutím mimořádné valné hromady konané dne 20.10.2010.

Dozorčí rada společnosti se v roce 2010 sešla standardně celkem na čtyřech zasedáních. V rámci své působnosti dozorčí rada v roce 2010 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. Dozorčí rada také během roku 2010 plnila funkci Výboru pro Audit.

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 2010 a návrh představenstva na rozdělení zisku vytvořeného za rok 2010. 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, 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 31. března 2011

.....
Karel Heyndrickx,
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, Západní Evropy, Japonska a na domácí akciový trh, a to pouze do akcií zařazených v obchodním systému SPAD na BCPP.

V porovnání s koncem předešlého roku došlo ve struktuře aktiv k razantnímu růstu podílů akcií z 86,18 % na 97,14 %. Poklesl podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech, kdy na začátku roku činil jejich podíl na aktivech Fondu 10,22 % a na konci roku 0,84 %.

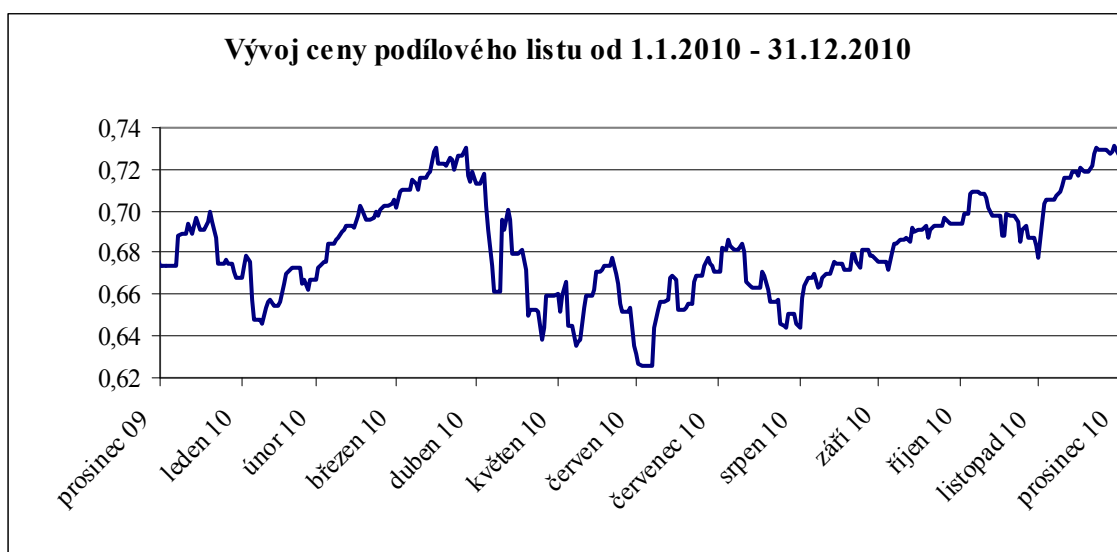
V průběhu roku 2010 se výrazně zvýšily investice v Severní Americe z hodnoty 42,18 % na hodnotu 51,34 %, evropské investice se zvýšily z 25,48 % na 30,63 %, z čehož investice ve Velké Británii tvořily na počátku roku 2,35 % aktiv a na konci roku 3,30 %. Pro investice reprezentující Japonsko byl zvolen ETF, kopírující japonský index Nikkei 225, přičemž se tento podíl zvýšil z 2,06 % na 3,14 %. Podíl domácích akcií zařazených v obchodním systému SPAD na BCPP se v průběhu roku 2010 snížil z 14,54 % na 11,45 %. Cizoměnové pozice Fondu byly zajištěny oproti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám. Úroveň zajištění se pohybovala mezi 80 % až 120 % pozic.

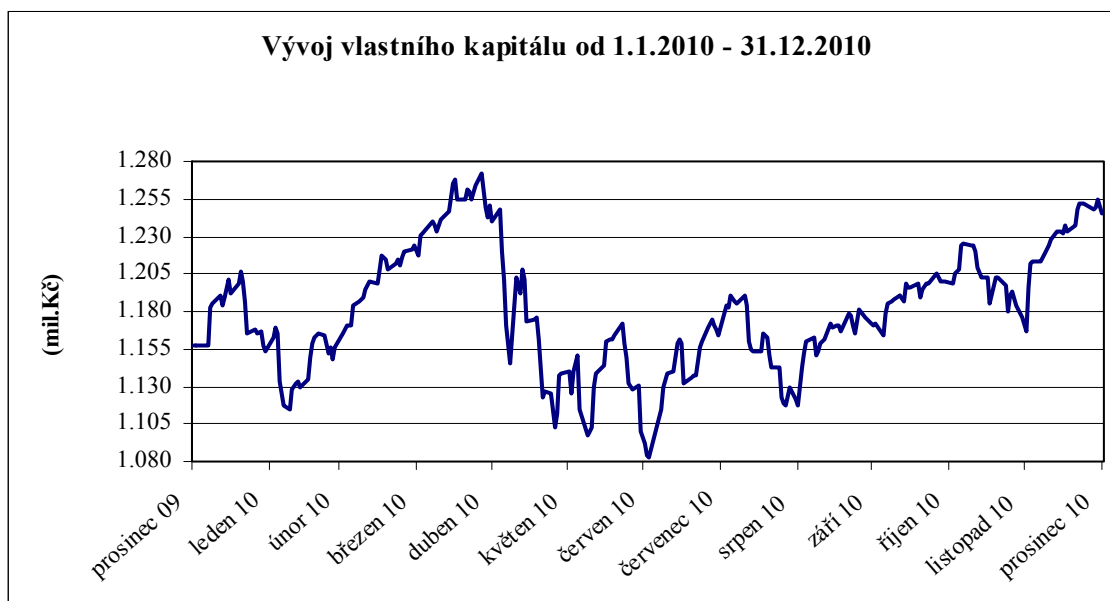
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu vzrostla během roku 2010 z 0,6735 Kč na hodnotu 0,7260 Kč. Kurz podílového listu tak vzrostl během roku 2010 o 7,79 %.

V průběhu období došlo také k růstu vlastního kapitálu Fondu, který se zvýšil z 1 157,53 mil. Kč na 1 245,57 mil. Kč. K tomuto růstu přispěl především růst cen akcií na světových trzích.

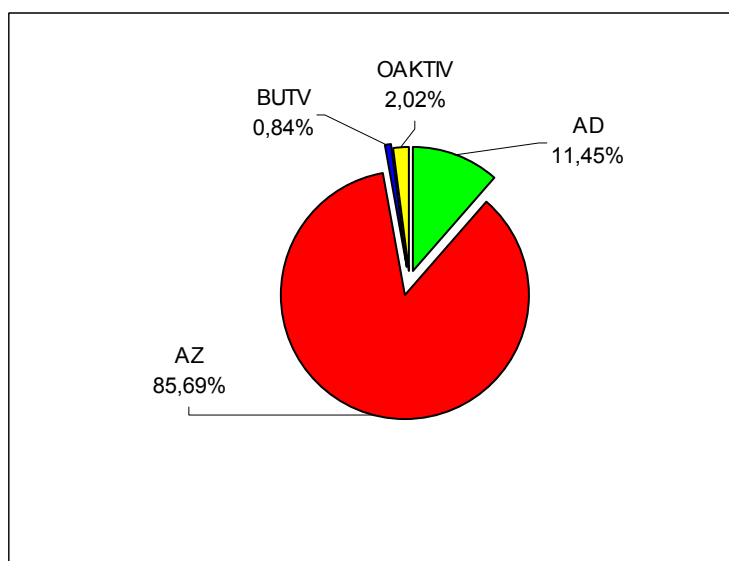
Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období





Skladba majetku k 31.12.2010

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	143 974	11,45
akcie zahraniční	AZ	1 077 973	85,69
běžné účty a termínované vklady	BUTV	10 520	0,84
ostatní aktiva	OAKTIV	25 470	2,02



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	79 250	AZ	70 532 500	5,66
CZ0005112300	ČEZ a.s.	70 000	AD	54 810 000	4,40
JP3027660004	NIKKO EXCHANGE TRADED INDEX	16 500	AZ	39 491 437	3,17
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	8 500	AD	37 697 500	3,03
US30231G1022	EXXON MOBIL CORPORATION	26 200	AZ	35 922 116	2,88
CZ0009093209	TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	87 000	AD	33 190 500	2,66
US78462F1030	SPDR S+P 500 ETF TRUST	13 000	AZ	30 653 197	2,46
US4592001014	IBM - INTL BUSINNES MACHINES CORP	10 100	AZ	27 794 157	2,23
NL0006282204	NEW WORLD RESOURCES BV	95 000	AZ	25 745 000	2,07
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP.	97 000	AZ	24 263 419	1,95

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

Fond je svým investičním zaměřením dle klasifikace AKAT dluhopisovým fondem a investuje do tuzemských i zahraničních dluhových cenných papírů denominovaných v CZK. Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu.

Dluhopisový trh byl ovlivněn ekonomickým vývojem, inflací i trendem na trhu práce. Květnový zásah ČNB snížil klíčovou sazbu pod 1,0% na 0,75%, kde zůstala po zbytek roku. Česká výnosová křivka v průběhu roku 2010 zestřměla. Zájem investorů byl s ohledem na stabilitu sazeb většinou solidní, a to především o papíry delších a středních splatností.

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 zainvestována 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. Dočasně volné finanční prostředky byly ukládány na depozitní účty.

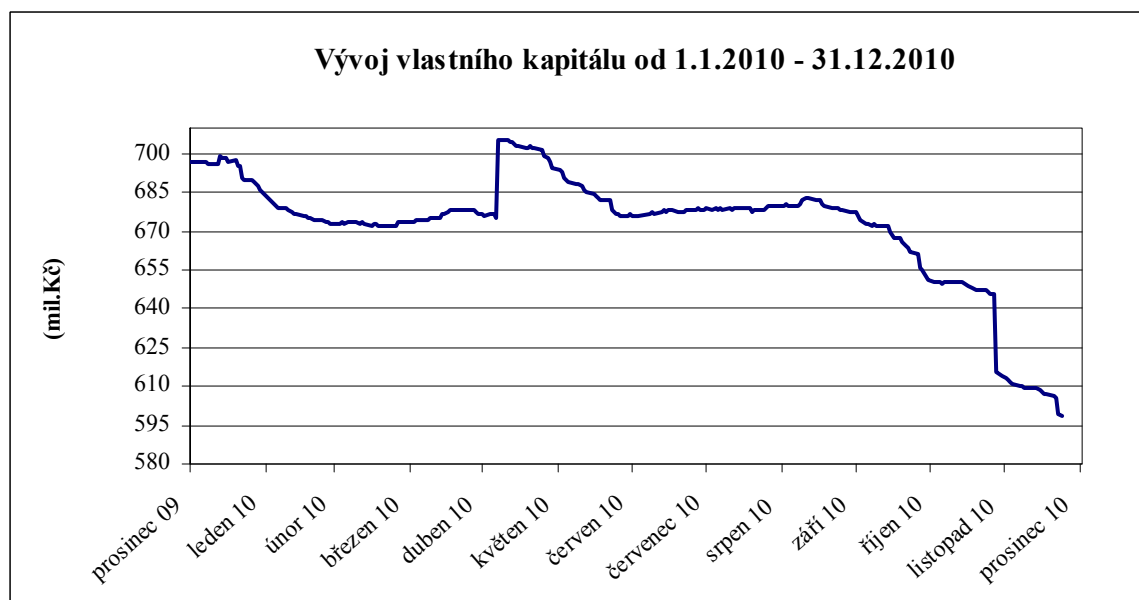
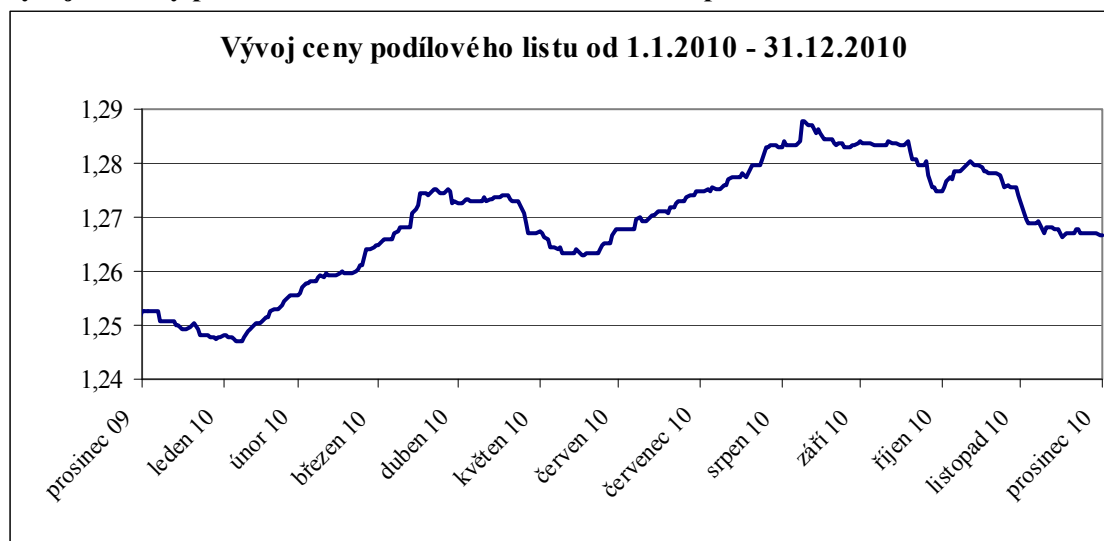
V průběhu roku 2010 nedošlo k významné změně struktury aktiv Fondu. Došlo k nepatrnému zvýšení prostředků na účtech a termínových vkladech z 0,34 % na 0,86 %. Podíl dluhopisů na aktivech Fondu se snížil z hodnoty 99,65 % na hodnotu 98,96%.

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 2010 z 1,2526 Kč na hodnotu 1,2667 Kč. Fond tak dosáhl za rok 2010 zhodnocení 1,13 %.

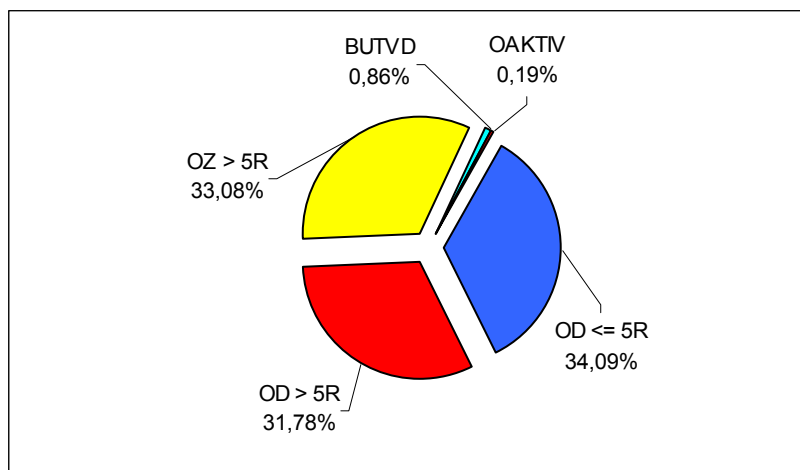
V průběhu roku 2010 celkový majetek Fondu klesl. Vlastní kapitál se snížil z 697,20 mil. Kč na 597,99 mil. Kč. K poklesu došlo zejména kvůli realizovaným odkupům podílníků.

Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2010

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
obligace tuzemské <= 5R	OD <= 5R	204 250	34,09%
obligace tuzemské > 5R	OD > 5R	190 446	31,78%
obligace zahraniční > 5R	OZ <= 5R	198 189	33,08%
běžné účty a termínované vklady	BUTVD	5 127	0,86%
ostatní aktiva	OAKTIV	1 160	0,19%



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001002737	CZGB 3,4 01/09/2015	7 300	DD	75 791 439	12,67
CZ0001001903	CZGB 4, 11/04/2017	5 500	DD	58 601 278	9,80
CZ0001002331	CZGB FLOAT 10/16	4 500	DD	44 778 625	7,49
CZ0001002471	CZGB 5 11/04/2019	3 900	DD	43 756 917	7,32
CZ0001001143	ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	4 000	DD	42 495 556	7,11
CZ0001002729	CZGB 2,8 16/09/2013	4 000	DD	41 453 556	6,93
XS0473872306	ČEZ Float 12/12	23	DZ	34 727 988	5,81
CZ0000000153	EUROPEAN INVESTMENT BANK FLOAT 15/6/2013	30	DD	30 705 814	5,13
CZ0001001317	CZGB 3,75 12/09/2020	3 000	DD	29 970 000	5,01
CZ0001000822	ST. DLUHOPIS 4,6 8/18	2 500	DD	27 142 917	4,54

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 a Maďarska. Z hlediska rozdělení aktiv byly zastoupeny investice do akcií a dluhopisů.

V porovnání počátku a konce roku 2010 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílů akcií z 41,35 % na 46,43 %, naproti tomu klesl podíl dluhopisů z 53,90 % na 51,41 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se snížil z 2,50 % na 2,17 %.

Investice do akcií v České republice se zvýšily, a to z 7,33 % na 9,05 % na aktivech fondu, u domácích dluhopisů došlo k poklesu v aktivech Fondu z hodnoty 13,71 % na hodnotu 12,09 %. U aktiv denominovaných v polském zlotém se podíl akcií zvýšil z hodnoty 20,17 % na hodnotu 22,04 % z aktiv Fondu, u dluhopisů se tento podíl na aktivech zvýšil z hodnoty 19,42 % na hodnotu 21,55 %. U investic v Maďarsku se podíl akcií zvýšil z hodnoty 8,36 % na hodnotu 8,91 %, podíl dluhopisů se zvýšil z 6,99 % na 7,15 %. V případě investic do střeoevropského regionu se investuje

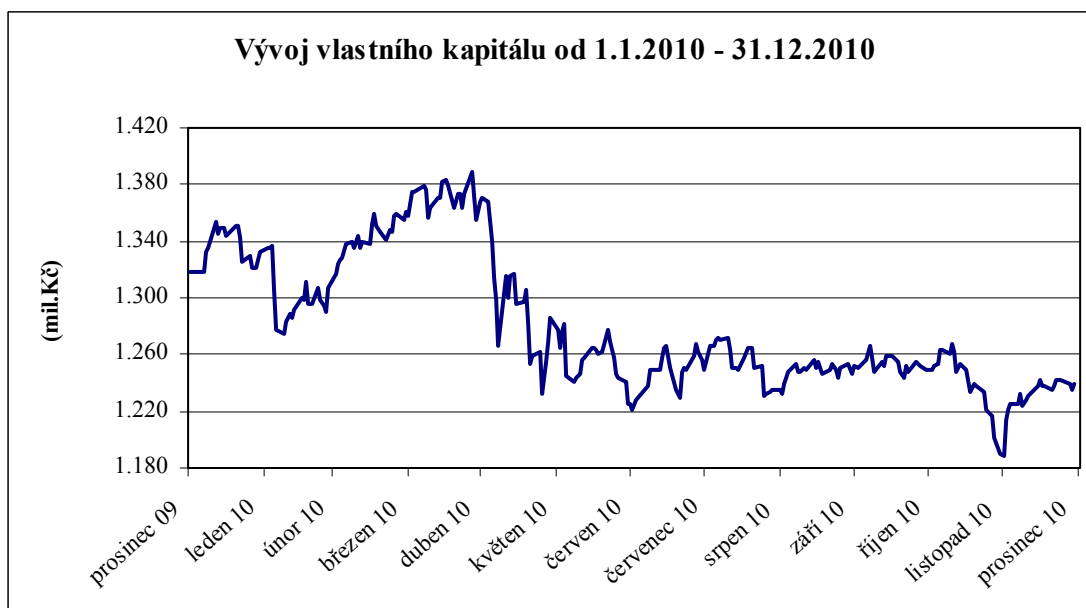
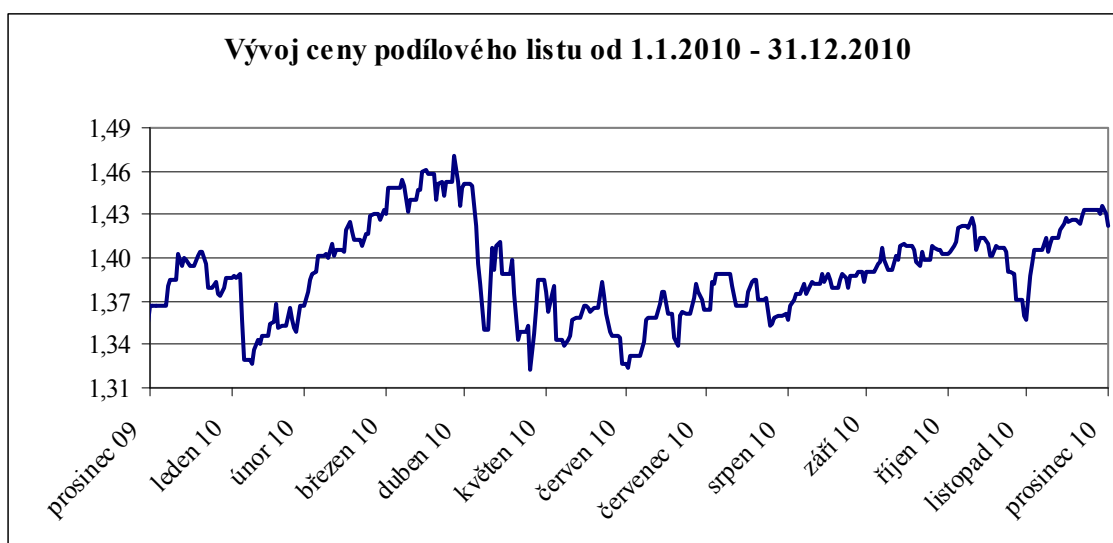
pouze do kvalitních titulů, obsažených v benchmarku v případě akcií, u dluhopisů převažují investice do dluhopisů vydaných příslušným státem, případně nejlepších korporátních dluhopisů.

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.

Hodnota podílového listu vzrostla v roce 2010 z 1,3674 Kč na hodnotu 1,4219 Kč. Hodnota podílového listu tak za daný rok vzrostla o 3,99%.

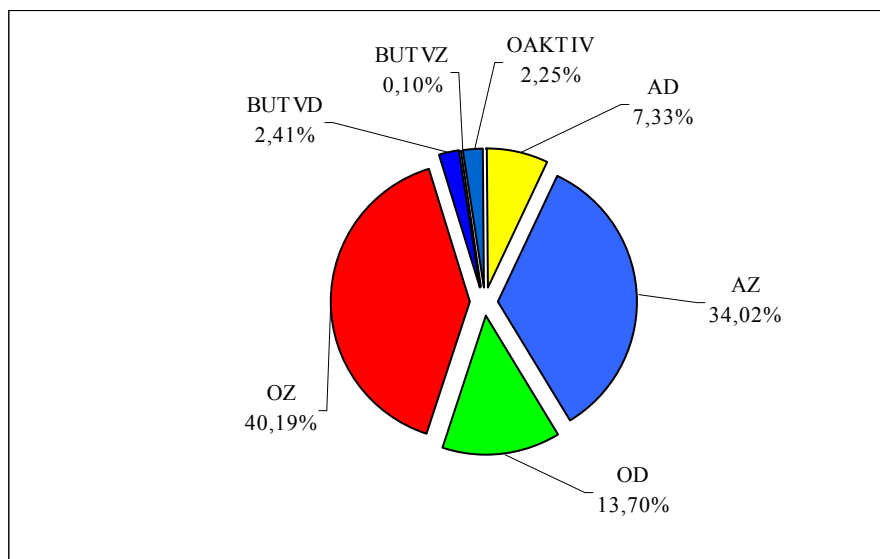
V průběhu roku 2010 poklesl vlastní kapitál Fondu z 1 318,72 mil. Kč na 1 226,87 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2010

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	111 439	9,05
akcie zahraniční	AZ	460 280	37,38
dluhopisy tuzemské	OD	148 854	12,09
dluhopisy zahraniční	OZ	484 079	39,31
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	15 368	1,25
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	11 292	0,92
ostatní aktiva	OAKTIV	23	0,00



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
PL0000104659	POLAND GOVT BOND 4,75 25/04/2012	17 500	DZ	114 530 067	9,34
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	57 060	AZ	50 783 400	4,14
CZ0005112300	ČEZ a.s.	59 000	AD	46 197 000	3,77
PL0000105953	POLAND GOVT BOND 5,5 25/04/2015	7 000	DZ	46 114 760	3,76
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI SA	152 435	AZ	41 683 625	3,40
XS0504445387	ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04/13	26	DZ	39 132 773	3,19
PL0000102836	POLAND GOVT BOND POLGB 5 24/10/2013	6 000	DZ	38 301 989	3,12
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	3 500	DD	36 971 861	3,01
AT000B004965	ERSTE BANK 2,53 13/9/2013	18	DZ	35 921 510	2,93
CZ0001002737	CZGB 3,4 01/09/2015	3 400	DD	35 300 122	2,88

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.

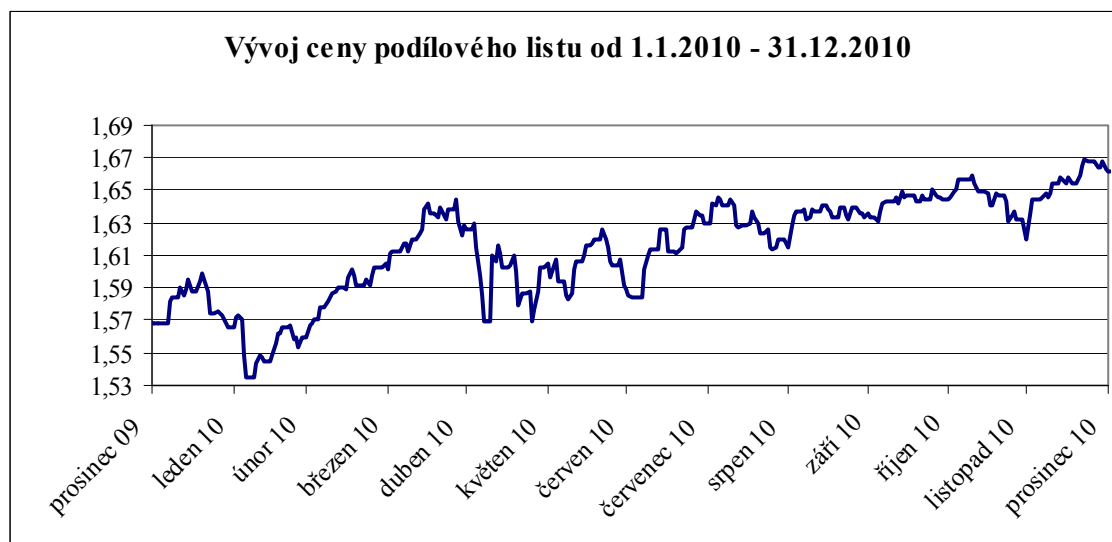
V porovnání konce roku 2009 s koncem roku 2010 došlo ve struktuře aktiv k mírnému zvýšení podílu akcií z 38,14 % na 41,76 %, z hlediska teritoriální alokace se podíl akcií obchodovaných v CZK na BCPP zvýšil z 9,01 % na 9,72 %, podíl akcií denominovaných v USD se zvýšil z 10,63 % na 12,60 %, podíl evropských akcií (denominovaných v EUR) se zvýšil z 9,75 % na 10,80 %. Podíl dluhopisů na aktivech fondu se snížil z hodnoty 56,63 % na hodnotu 51,85 %. Dále se zvýšil podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech, na počátku roku byl jejich podíl na aktivech Fondu ve výši 2,83 %, ke konci roku 2010 tento podíl činil 6,10 %.

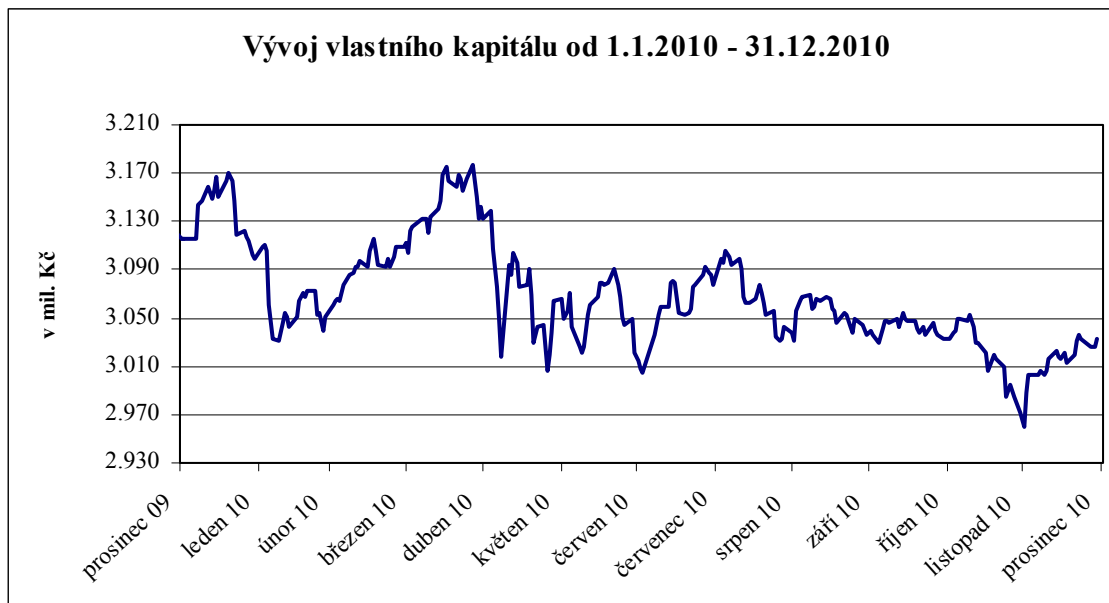
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu vzrostla během roku 2010 z 1,5678 Kč na hodnotu 1,6617 Kč. Cena podílového listu tak v daném roce vzrostla o 5,99 %.

V průběhu roku 2010 došlo k poklesu vlastního kapitálu Fondu z 3 115,36 mil. Kč na 3 019,43 mil. Kč.

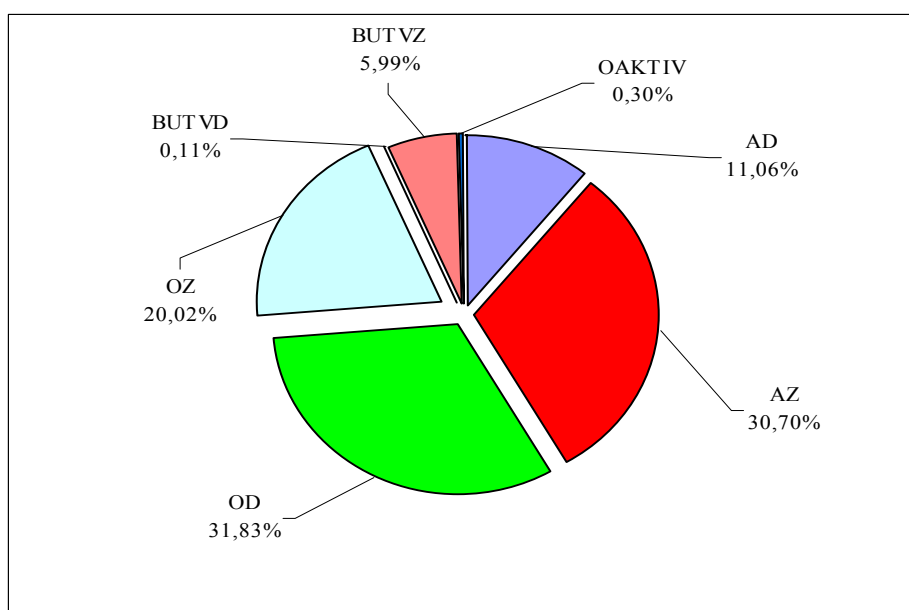
Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období





Skladba majetku k 31.12.2010

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	335 585	11,06%
akcie zahraniční	AZ	931 604	30,70%
dluhopisy tuzemské	OD	965 987	31,83%
dluhopisy zahraniční	OZ	607 493	20,02%
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	3 238	0,11%
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	181 867	5,99%
ostatní aktiva	OAKTIV	9 058	0,30%



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001002737	CZGB 3,4 01/09/2015	21 700	DD	225 297 839	7,46
CZ0001001317	CZGB 3,75 12/09/2020	19 500	DD	194 805 000	6,45
CZ0001001143	ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	18 000	DD	191 230 000	6,33
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	161 000	AZ	143 290 000	4,75
CZ0001001903	CZGB 4, 11/04/2017	13 000	DD	138 512 111	4,59
CZ0005112300	ČEZ a.s.	160 000	AD	125 280 000	4,15
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	11 154	DD	117 824 040	3,90
AT000B004965	ERSTE BANK 2,53 13/9/2013	46	DZ	91 799 414	3,04
XS0490323580	GEN ELEC CAP CRP GEF FLOAT 3.3.2015	45	DZ	90 708 050	3,00
XS0542954051	KBC 2,25 17/09/12	1 800	DZ	90 311 625	2,99

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

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány především do Severní Ameriky a západní, střední i východní Evropy.

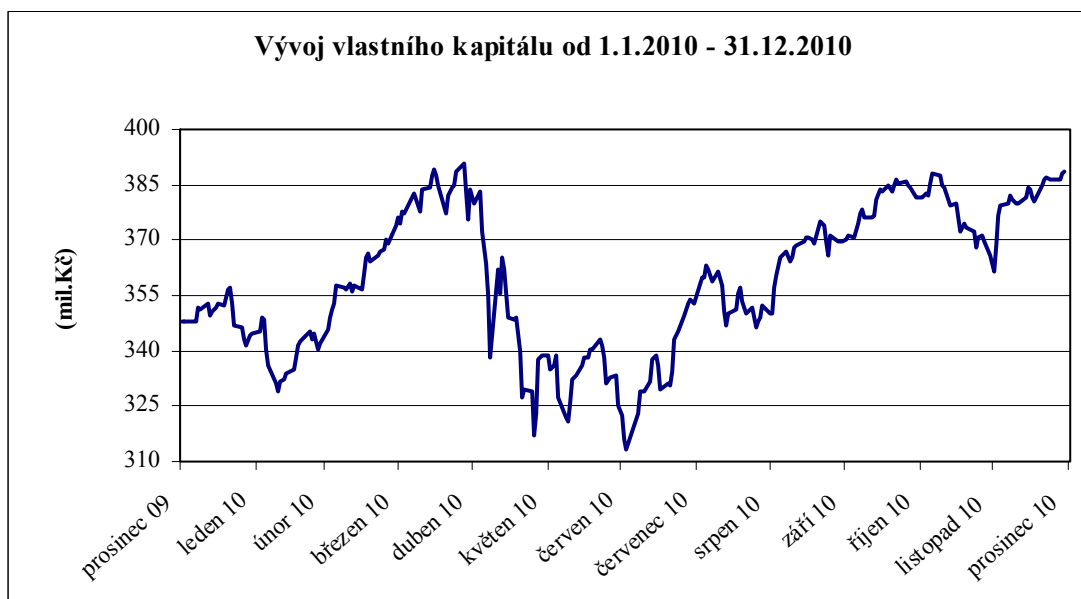
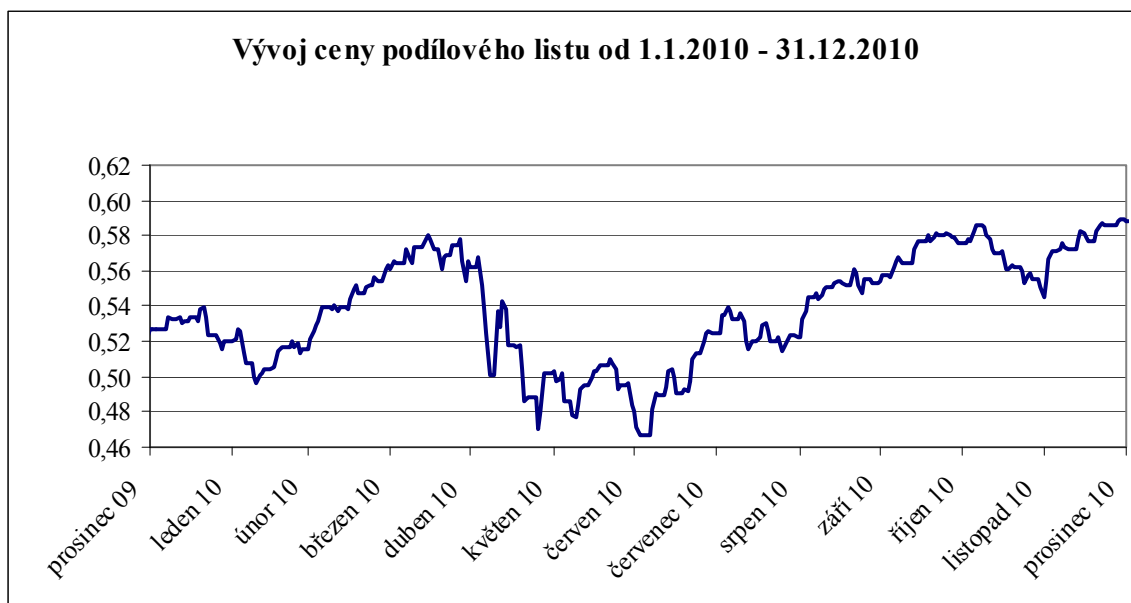
V porovnání s koncem předešlého roku došlo ve struktuře aktiv k růstu podílu akcií z 89,86 % na 95,18 %, z toho podíl akcií denominovaných v EUR vzrostl z 48,89 % na 54,73 %, podíl akcií denominovaných v USD mírně vzrostl z 27,48 % na 28,79 %, podíl polských akcií se snížil z 9,46 % na 7,87 % a podíl akcií denominovaných v GBP se mírně snížil z 4,03 % na 3,79 %. Podíl zůstatků na běžných účtech klesl z 3,33 % na 3,15 %.

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 2010 z 0,5271 Kč na hodnotu 0,5883 Kč. Fond tak dosáhl za rok 2010 zhodnocení 11,61 %.

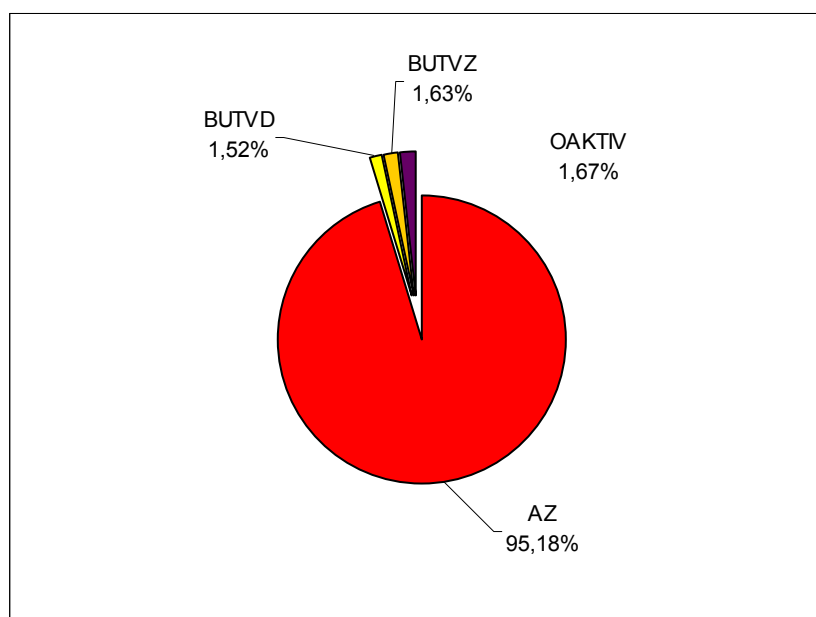
V průběhu roku 2010 se opět zvýšila hodnota majetku Fondu. Celková aktiva vzrostla z 350,62 mil. Kč na 393,02 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2010

		Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie zahraniční	AZ	374 095	95,18%
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	5 979	1,52%
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	6 403	1,63%
ostatní aktiva	OAKTIV	6 544	1,67%



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
US78464A6073	SPDR DJ REIT EFT	31 152	AZ	35 643 683	9,19
AT0000809058	IMMOFINZ AG	425 436	AZ	33 999 288	8,77
JE00B3DCF752	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD.	278 789	AZ	30 530 797	7,87
FR0000124711	UNIBAIL-RODAMCO SE	6 824	AZ	25 309 397	6,53
US69338N2062	PIK GROUP - GDR REG S	247 000	AZ	18 757 563	4,84
US4642875649	ISHARES COHEN & STREERS RLTY	13 262	AZ	16 342 971	4,22
NL0000288967	CORIO NV	13 467	AZ	16 204 247	4,18
PLGTC0000037	GLOBE TRADE CENTRE SA	91 381	AZ	14 122 568	3,64
FR0000121964	KLEPIERRE	19 726	AZ	13 344 534	3,44
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	5 409	AZ	10 090 690	2,60

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

Fond je svým způsobem unikátní, je koncipován jako měnově nezajištěný, tzn. posilující česká koruna negativně ovlivňuje dosažené výnosy tohoto fondu a naopak. Páteř fondu představoval středoevropský region, menšinové podíly byly drženy i v turecké liře.

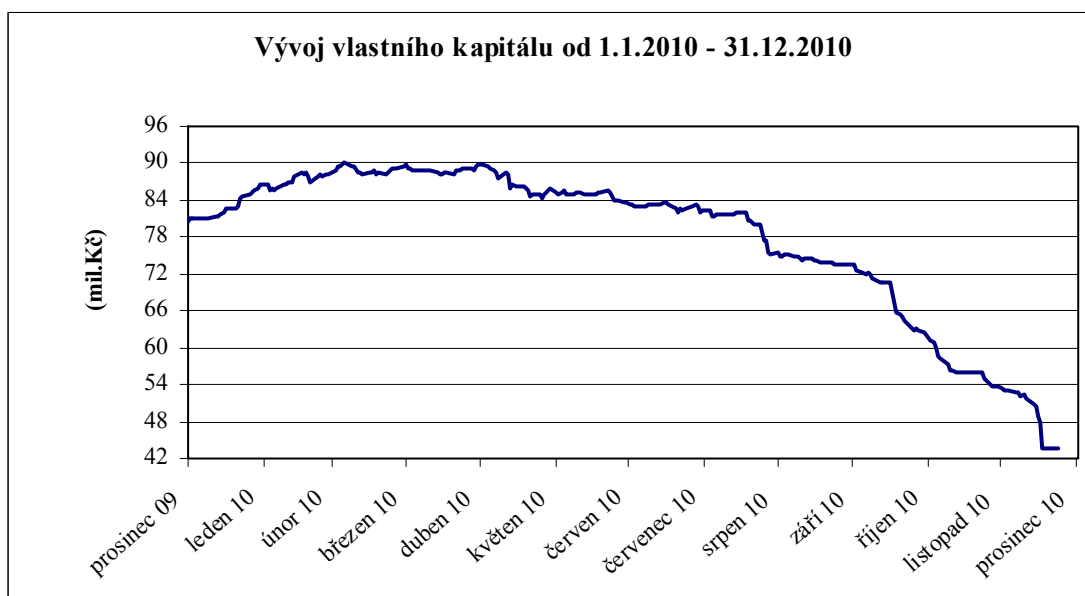
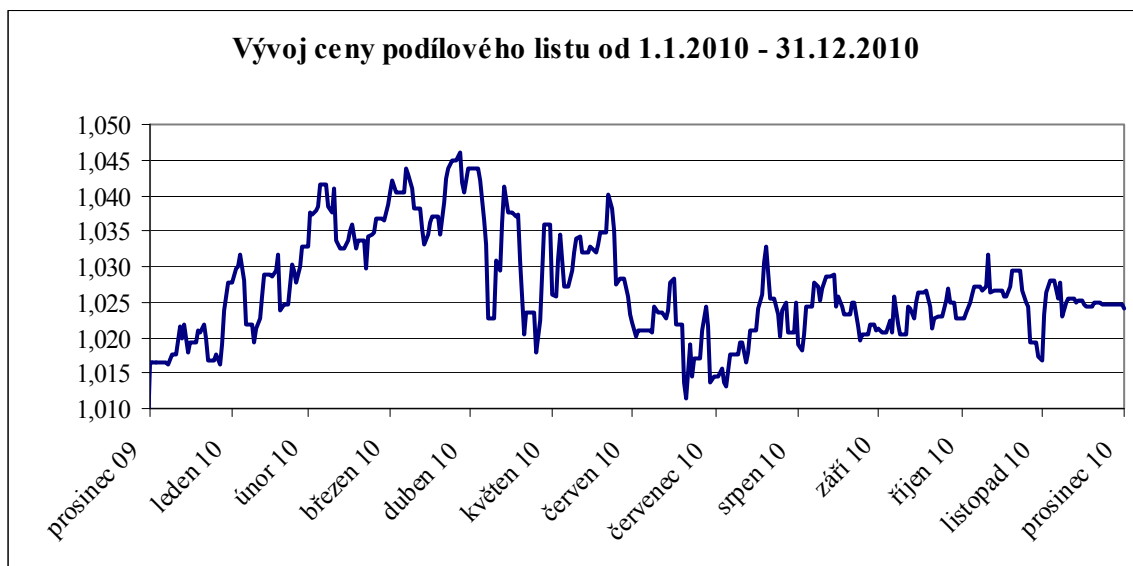
V porovnání s koncem předešlého roku došlo ke zvýšení podílu dluhopisů z 90,85% na 91,54 % aktiv Fondu. Z hlediska teritoriálního rozložení byly během roku 2010 postupně reinvestovány dluhopisy denominované v HUF, SKK, TRY a PLN. Běžné účty a termínované vklady poklesly z 9,15 % na 8,46 %.

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 2010 z 1,0166 Kč na hodnotu 1,0242 Kč. Fond tak dosáhl za rok 2010 zhodnocení 0,75 %.

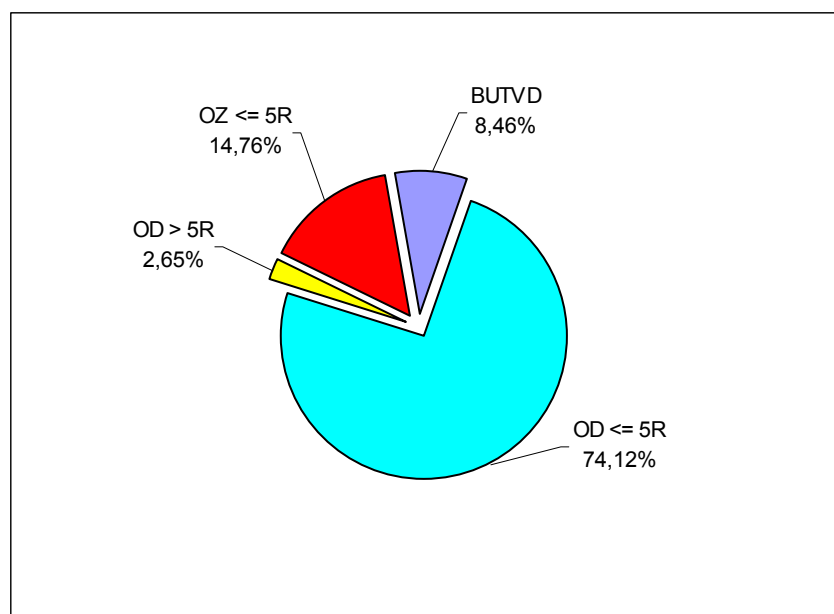
V průběhu roku 2010 došlo k poklesu vlastního kapitálu Fondu, který se snížil z 81,10 mil.Kč na 42,19 mil.Kč. K datu 1.1.2011 došlo ke sloučení fondu s dluhopisovým fondem ČSOB Bond Mix.

Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2010

	kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
obligace tuzemské<= 5R	OD <= 5R	31 325	74,12%
obligace tuzemské > 5R	OD > 5R	1 122	2,65%
obligace zahraniční <= 5R	OZ <= 5R	6 239	14,76%
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	3 574	8,46%



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	1 000	DD	10 563 389	25,04
CZ0001001887	CZGB 3,55 18/10/2012	500	DD	5 205 750	12,34
CZ0001002158	CZGB 4,1 11/04/2011	500	DD	5 182 986	12,28
XS0359086849	CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	60	DZ	6 239 390	14,79
CZ0001002729	CZGB 2,8 16/09/2013	500	DD	5 181 694	12,28
CZ0001002737	CZGB 3,4 01/09/2015	500	DD	5 191 194	12,30
CZ0001002471	CZGB 5 11/04/2019	100	DD	1 121 972	2,66

ČSOB institucionální - 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 2010 došlo ve struktuře aktiv k mírnému růstu podílů akcií z 3,64 % na 4,87 %, z hlediska teritoriálního rozdělení byla zainvestovanost soustředěna do akcií obchodovaných v obchodním systému SPAD na BCPP. Podíl dluhopisů se zvýšil z hodnoty 83,89 % na hodnotu 94,43 %. Dále se

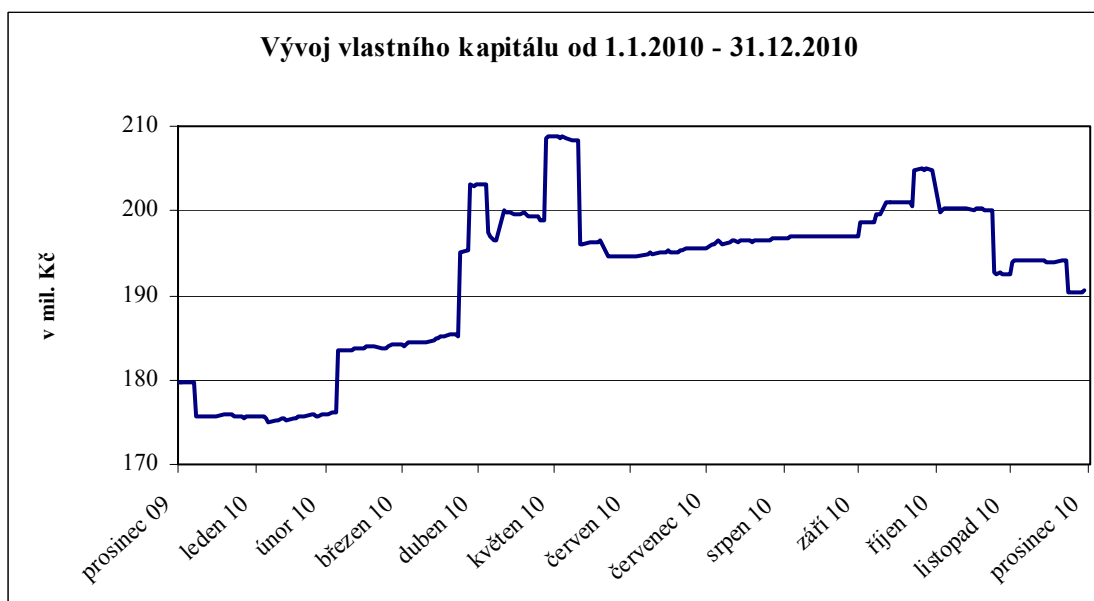
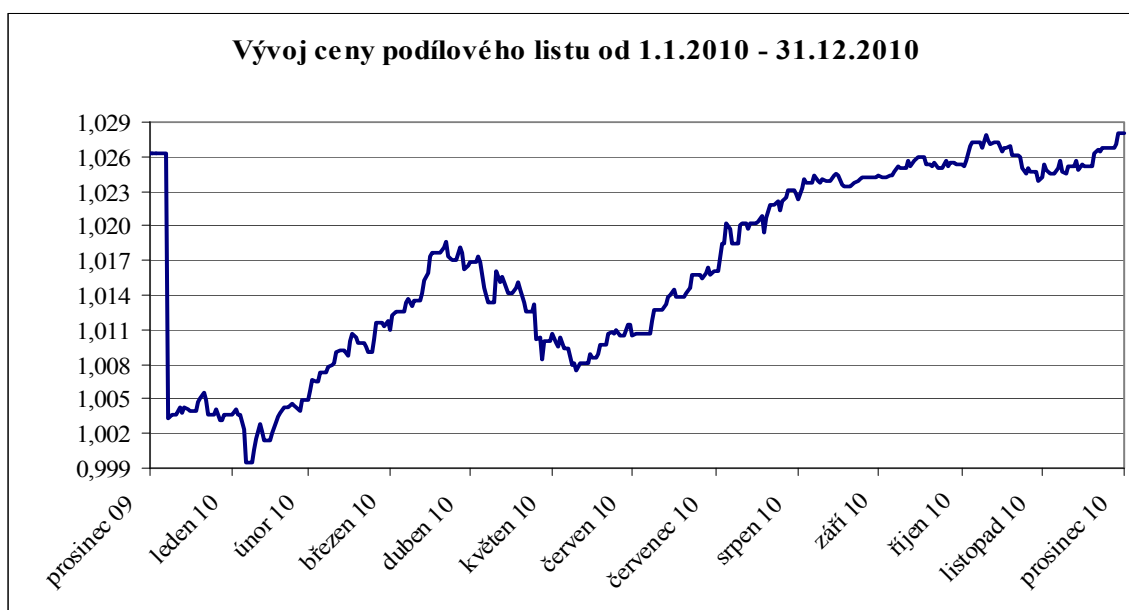
snížil podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech ve prospěch výše uvedených aktiv, kdy na počátku roku činil jejich podíl na aktivech Fondu 12,23 % a na konci roku 2010 činil 0,55 %.

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

Dividenda za rok 2010 činila 2,753 %.

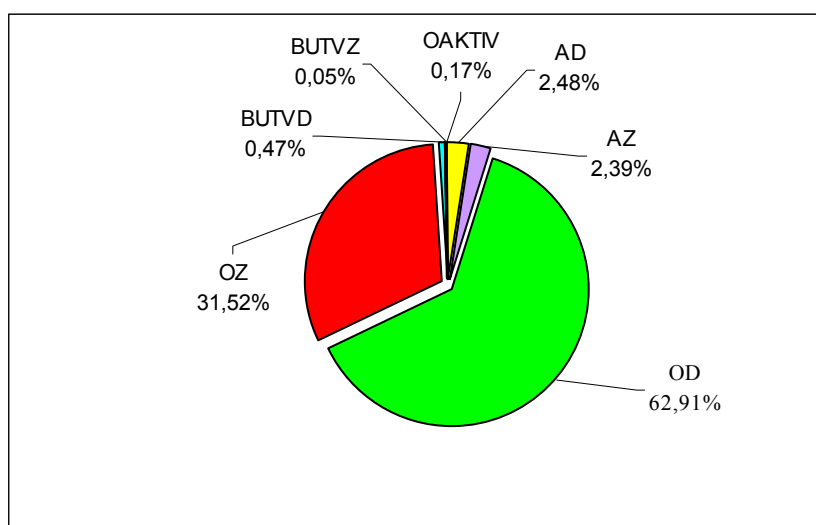
V průběhu roku 2010 došlo k růstu vlastního kapitálu Fondu. Celková aktiva se zvýšila z 179,78 mil. Kč na 190,90 mil. Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2010

		Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	4 742	2,48%
akcie zahraniční	AZ	4 562	2,39%
obligace tuzemské	OD	120 101	62,91%
obligace zahraniční	OZ	60 167	31,52%
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	898	0,47%
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	96	0,05%
ostaní aktiva	OAKTIV	333	0,17%



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001002331	CZGB FLOAT 10/16	4 700	DD	46 768 786	24,54
CZ0001002505	CZGB FLOAT 4/12	2 000	DD	20 399 750	10,71
CZ0001001887	CZGB 3,55 18/10/2012	1 700	DD	17 699 550	9,29
CZ0001001143	ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	1 000	DD	10 623 889	5,58
XS0426658943	CITY OF WARSAW 6,875 6.5.2014	350	DZ	9 992 422	5,24
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	860	DD	9 084 514	4,77
XS0542954051	KBC 2,25 17/09/12	140	DZ	7 024 238	3,69
XS0473872306	ČEZ Float 12/12	4	DZ	6 039 650	3,17
AT000B004965	ERSTE BANK 2,53 13/9/2013	3	DZ	5 986 918	3,14
XS0549004140	CITIGROUP FNDG 3,25 20/10/2014	4	DZ	5 666 217	2,97

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

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií.

Dluhopisový trh byl ovlivněn ekonomickým vývojem, inflací i trendem na trhu práce. Květnový zásah ČNB snížil klíčovou sazbu pod 1,0% na 0,75%, kde zůstala po zbytek roku. Česká výnosová křivka v průběhu roku 2010 zestměla. Zájem investorů byl s ohledem na stabilitu sazeb většinou solidní, a to především o cenné papíry delších a středních splatností.

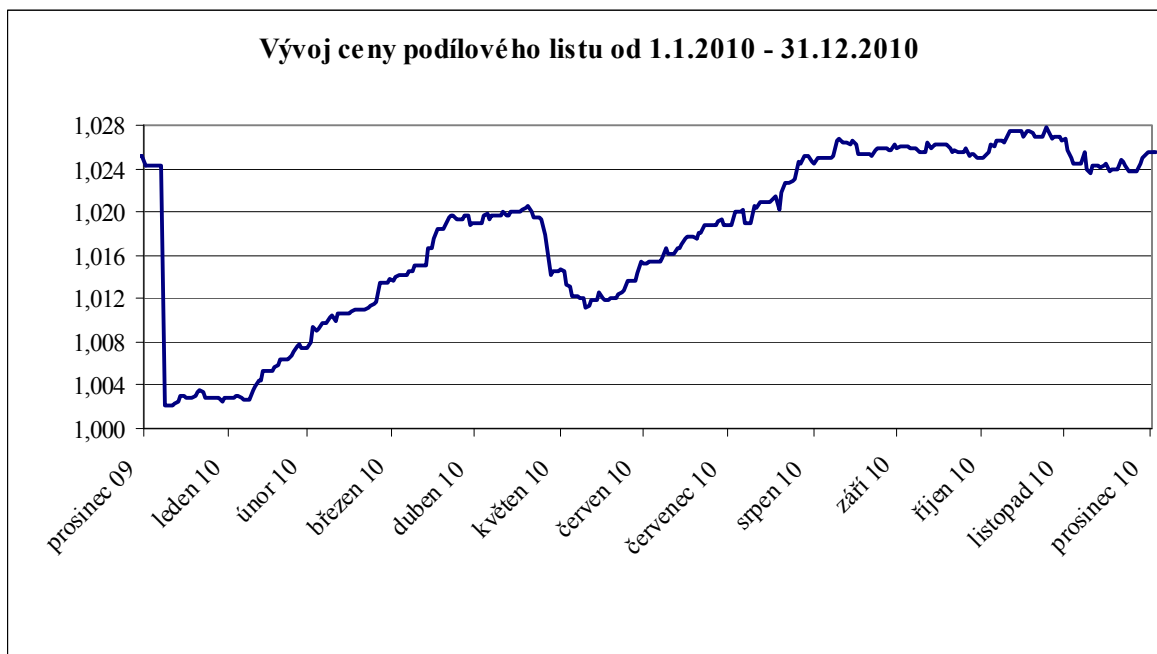
Podíl dluhopisů se zvýšil z hodnoty 80,3 5% na hodnotu 99,07 %, naopak se snížil podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech, kdy na konci roku 2009 činil jejich podíl na aktivech fondu 19,39 % a na konci roku 2010 dosáhl 0,93 %.

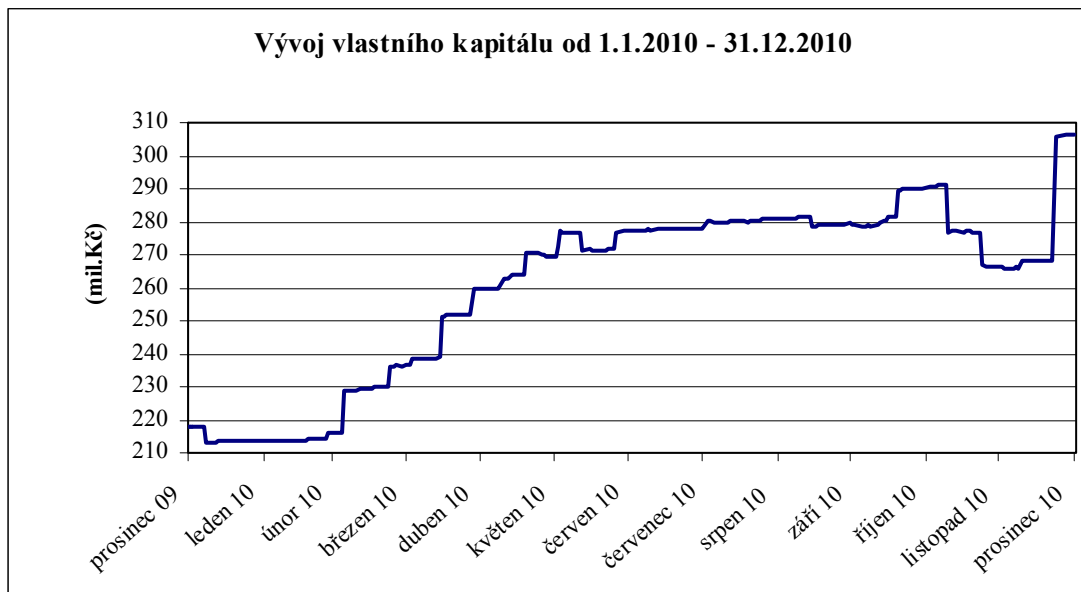
Fond je fondem dividendovým a vyplácí plně podílníkům dividendy, tj. zisk z hospodaření s majetkem Fondu, vykázány na základě auditované účetní závěrky.

Dividenda za rok 2010 činila 2,05 %.

V průběhu roku 2010 došlo k silnému růstu majetku Fondu. Celková aktiva se zvýšila z 228,01 mil. Kč na 306,89 mil. Kč.

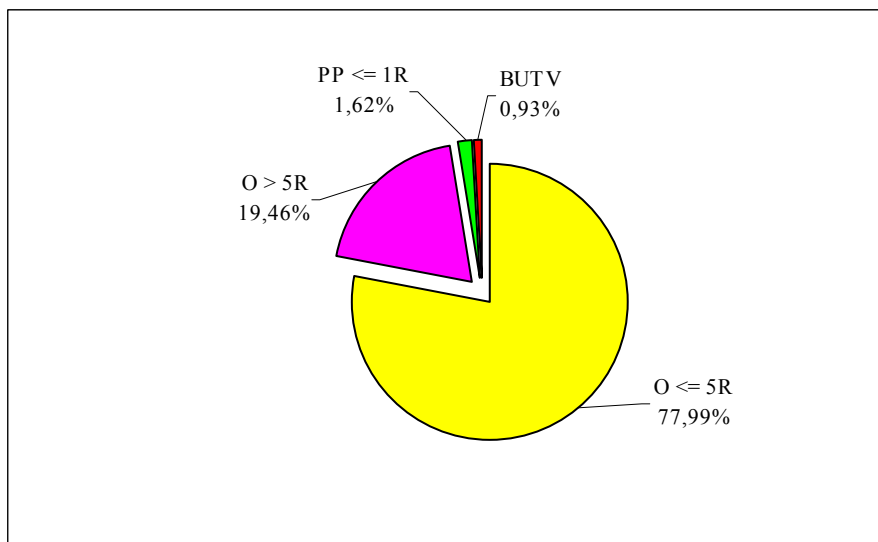
Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období





Skladba majetku k 31.12.2010

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
obligace <= 5R	O <= 5R	239 346	77,99%
obligace > 5R	O > 5R	59 705	19,46%
pokladniční poukázky <= 1R	PP <= 1R	4 966	1,62%
běžné účty a termínované vklady	BUTV	2 869	0,93%



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
CZ0001001887	CZGB 3,55 18/10/2012	7 700	DD	80 168 550	26,16
CZ0001002331	CZGB FLOAT 10/16	6 000	DD	59 704 833	19,48
CZ0001002737	CZGB 3,4 01/09/2015	3 000	DD	31 147 167	10,16
CZ0001002729	CZGB 2,8 16/09/2013	2 900	DD	30 053 828	9,81
CZ0001000814	ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	2 500	DD	26 408 472	8,62
CZ0001000764	ST.DLUHOPIS 6,55 10/11	2 000	DD	21 198 306	6,92
CZ0001002505	CZGB FLOAT 4/12	2 000	DD	20 399 750	6,66
CZ0000000153	EUROPEAN INVESTMENT BANK FLOAT 15/6/2013	13	DD	13 305 853	4,34
CZ0001001143	ST.DLUHOPIS 3,8/04/15	1 000	DD	10 623 889	3,47
XS0473872306	ČEZ Float 12/12	4	DZ	6 039 650	1,97

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

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány především do zemí bývalého východního bloku (s výjimkou Německa), včetně nástupnických států bývalého Sovětského svazu, zemí bývalé Jugoslávie, Turecka, dále pak ve středoevropském regionu, včetně České republiky.

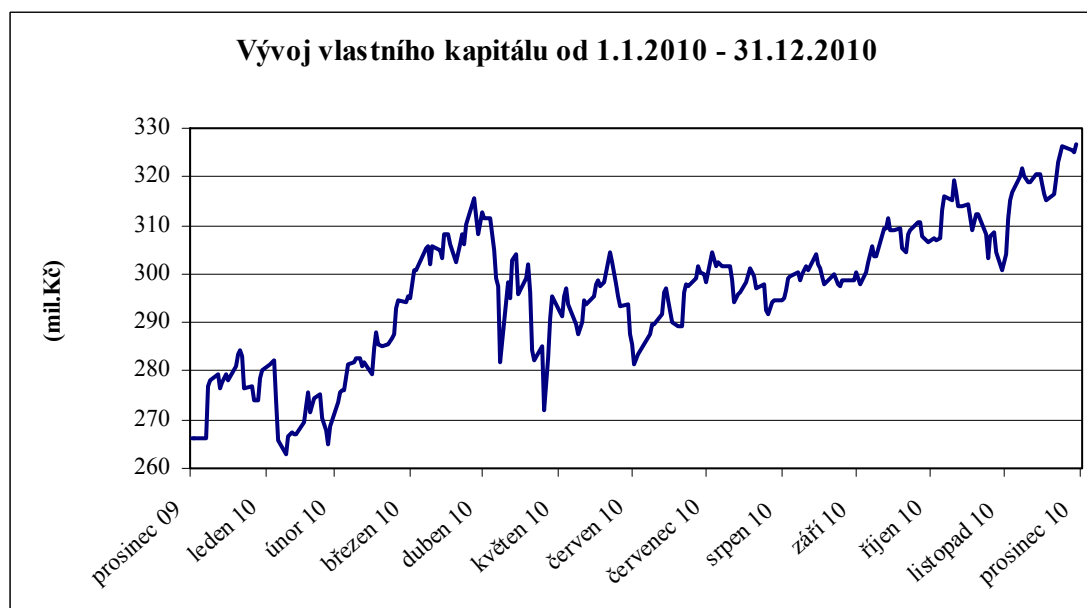
V porovnání s počátkem roku 2010 došlo ke zvýšení podílu ruských akcií z 24,83 % na 28,01 %, ke snížení podílu tureckých akcií z 24,39 % na 23,56 %, zvýšení podílu polských akcií z 13,85 % na 15,58 %, snížení podílu maďarských akcií z 5,14 % na 4,96 %, rumunské akcie klesly z 4,49 % na 3,25 %, chorvatské akcie z 3,16 % na 1,61 %, slovinské z 3,02 % na 1,92 %. Během roku byly zcela vyprodány bulharské akcie. Podíl akcií denominovaných v CZK se zvýšil z 12,67 % na 17,62 %. Celkový podíl akcií ve Fondu vzrostl, když na počátku roku tvořil 93,90 % a na konci roku 96,60 %. Běžné účty pak klesly z 5,97 % na 3,21 %.

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 se během roku 2010 zvýšila z hodnoty 0,5583 na hodnotu 0,6391. Fond tak dosáhl v roce 2010 zhodnocení 14,47 %.

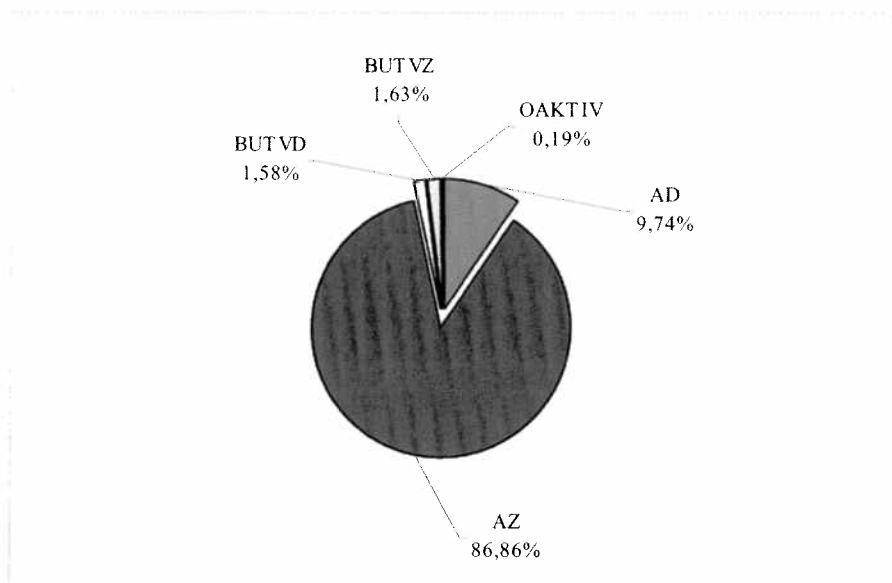
Hodnota vlastního kapitálu Fondu se během roku 2010 zvýšila z 266,05 mil. Kč na 320,88 mil Kč.

Vývoj hodnoty podílového listu a celkového vlastního kapitálu v rozhodném období



Skladba majetku k 31.12.2010

	Kod	Hodnota v tis. Kč	%podíl na celkových aktivech
akcie tuzemské	AD	31 367	9,74%
akcie zahraniční	AZ	279 706	86,86%
běžné účty a termínované vklady tuzemské	BUTVD	5 074	1,58%
běžné účty a termínované vklady zahraniční	BUTVZ	5 250	1,63%
ostatní aktiva	OAKTIV	611	0,19%



Nejvýznamnější tituly v portfoliu fondu k 31.12.2010

ISIN	Název	Počet CP	Druh CP	Tržní hodnota (Kč)	Podíl na VK (%)
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	18 560	AZ	16 518 400	5,15
US3682872078	OAO GAZPROM - SPON ADS	34 805	AZ	16 478 871	5,14
US80585Y1001	SBERBANK OF RUSSIA GDR REG S	1 740	AZ	13 975 210	4,36
US6778621044	LUKOIL - SPON ADR	12 891	AZ	13 657 131	4,26
TRAGARAN91N1	TURKIVE GARANTI BANKASI	140 000	AZ	13 252 554	4,13
US46626D1081	JSC MMC NORILSK NICKEL - ADR	28 360	AZ	12 587 194	3,92
CZ0005112300	ČEZ a.s.	14 000	AD	10 962 000	3,42
US67812M2070	OAO ROSNEFT OIL CO - GDR	70 156	AZ	9 418 945	2,94
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA a.s.	2 000	AD	8 870 000	2,76
CZ0009093209	TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	19 500	AD	7 439 250	2,32

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

Ing. Nicole Krajčovičová
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 2010 do 31. prosince 2010.
(dále jen „Rozhodné období“)

Ovládaná osoba

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, 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.

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 v Rozhodném období patřily Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 00001350, ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, 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 (do 31.1.2010), KBC Securities N.V., se sídlem B – 1080 Brusel, Havenlaan 12, Belgie (do 31.1.2010), KBC Participations Renta, SA, se sídlem 5 place de la Gare, L – 1616, Luxembourg (od 1.2.2010), KBC Asset Management, N.V., se sídlem B – 1080 Brusel, Havenlaan 6, Belgie a Auxilium, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 25636855, a to z důvodu osob ovládaných stejnou ovládající osobou, které jednaly ve shodě.

Propojené osoby v Rozhodném období

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Asset Management, správn. spol., a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, 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., KBC Asset Management S.A., KBC Securities a.d. Beograd, Patria Finance, a.s., Patria Direct, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o., ČSOB Factoring, a.s., Bankovní informační technologie, s.r.o., Českomoravská stavební

spořitelna, a.s., ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Global Services Czech Branch, organizační složka.

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 průběhu Rozhodného období bylo ČSOB IS u Československé obchodní banky, a.s. vypovězeno celkem 6 smluv o běžném 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.

V zájmu ostatních propojených osob nebyly ČSOB IS v Rozhodném období učiněny žádné další jiné právní úkony.

Ostatní opatření

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

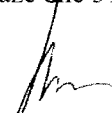
Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř. informací na základě zákona k plnění zákonem stanovených povinností.

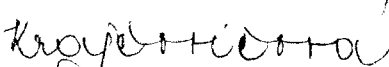
Závěr

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 2010 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 ČSOB IS nevznikla újma.

V Praze dne 31. března 2011


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


Ing. Nicole Krajčovičová
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 Property fund	– ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, 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.
Patria Finance	– Patria Finance, a.s.
Patria Direct	– Patria Direct, a.s.
RII	ČSOB bohatství, OPF
IR	ČSOB bond mix, OPF
FF	ČSOB akciový mix, OPF
ZO	ČSOB středoevropský, OPF
NF	ČSOB nadační, OPF
DP	ČSOB dluhopisových příležitostí, OPF
RM	ČSOB realitní mix, OPF
SV	ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, OPF
BD	ČSOB bytových družstev, OPF
SH	Securities Holding Fund, OPF
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 2010

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2010	10610079	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.5 ke Smlouvě o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	31.12.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10610078	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.4 ke Smlouvě o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	1.9.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10610069	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management SA	Amendment no.3 to the SUB-DISTRIBUTION AGREEMENT	15.11.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10610051	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.5 ke Smlouvě o spolupráci ze dne 26.9.2007	1.7.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10610047	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management	Amendment NO.2 to the Sub-Distribution Agreement	16.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10610026	IS	jednorázová	ČSOB AM, správ.spol.,a.s.	Dohoda o ukončení rámcové zmluvy o investování ze dne 24.10.2006	31.3.2010	31.3.2010	N/A	N/A	NE
2010	10610014	IS	jednorázová	ČSOB, Patria Direct	Dohoda o ukončení smlouvy o spolupráci uzavřené dne 20.12.2007	28.2.2010	28.2.2010	N/A	N/A	NE
2010	10610010	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.3 ke Smlouvě o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	4.1.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10610009	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.4 ke Smlouvě o spolupráci ze dne 26.9.2007	4.1.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10508064	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.2010	trvá	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
2010	10508050	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management	Constructual Extraordinary Provisions Nr.1 to Operating memorandum on Decalog Operation Services	9.6.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10508049	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management	Operating memorandum on Decalog Operation Services	9.6.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	10508043	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM, Zatopek Consulting	Contract for SAP System Implementation	21.10.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	10508042	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM, Logica Czech Republic	Contract for implementation Design	1.6.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	10508041	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM, Zatopek Consulting	Agreement of Non-Disclosure and Protection of confidential Information	14.9.2010	trvá	N/A	závazek ochrany informací	NE
2010	10508039	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM, Accenture Central Europe B.V.	Agreement of Non-Disclosure and Protection of confidential Information	14.9.2010	trvá	N/A	závazek ochrany informací	NE
2010	10508038	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM, Logica	Agreement of Non-Disclosure and Protection of confidential Information	14.9.2010	trvá	N/A	závazek ochrany informací	NE
2010	10507071	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor č. 7100001068	3.12.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10507052	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000944 ze dne 30.5.2007	1.7.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10507034	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677 ze dne 23.5.2007	31.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406083	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Amendment No.4 to the Sub-Distribution Agreement	1.11.2010	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
2010	10406082	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,DP,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.7 ke Smlouvě o obstarání obchodů s CP a jejich správě ze dne 3.3.2003	1.9.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406081	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,DP,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.6 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, č.5	1.9.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406080	IS	jednorázová	ČSOB, ČSOB AM	Dohoda o ukončení spolupráce	30.6.2010	30.6.2010	N/A	N/A	NE
2010	10406076	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci a poskytování služeb	22.12.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	10406060	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.6 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	25.8.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406054	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby	1.7.2010	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2010	10406048	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Amendment No.3 to the Sub-Distribucion Agreement	20.5.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406045	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,SH,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	4.1.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406044	IS	na dobu určitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování osobních údajů	1.1.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406040	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva o vnitroskupinových službách	1.1.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	10406037	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dohoda o výkonu zastoupení na základě zmocnění	1.7.2010	trvá	udělení zmocnění	zastupování	NE
2010	10406024	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o výkonu kontrolní činnosti depozitáře	22.3.2010	trvá	smluvní odměna - hradí PF ze svého majetku	výkon funkce depozitáře	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
2010	10406021	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Amendment No.2 to the Sub-Distribution Agreement dated January 1,2007	16.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406019	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci při distribuci podílových listů ze dne 29.12.2006	5.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406018	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Amendment No.1 to the Sub-Distribution Agreement dated January 1,2007	3.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10406012	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dohoda o výkonu zastoupení na základě zmocnění (1/1683/2010/PM)	8.2.2010	1.7.2010	udělení zmocnění	zastupování	NE
2010	10406008	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, Hypoteční banka, ČMSS, ČSOB AM, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní fond Progres, ČSOB Penzijní fond Stabilita, KBC Global Services N.V.	Smlouva o spolupráci	1.1.2010	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2010	10406001	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o výkonu kontrolní činnosti depozitáře	4.1.2010	trvá	smluvní odměna - hradí PF ze svého majetku	výkon funkce depozitáře	NE
2010	10305068	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,SH,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	4.11.2010	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2010	10305067	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronické bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	4.11.2010	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	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
2010	10305033	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (237721834/0300 EUR)	3.6.2010	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2010	10305029	IS, SH	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (237093946/0300 NOK)	3.5.2010	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2010	10305017	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (151601639/0300 EUR)	2.3.2010	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2010	10305015	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (205959311/0300 EUR)	2.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10305013	IS, SH	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (234265968/0300 EUR)	2.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10305006	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,SH,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	8.1.2010	4.11.2010	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2010	10305005	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,SH,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronické bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	8.1.2010	4.11.2010	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2010	10204028	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 pojistné smlouvy č.8038454313	27.4.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10204025	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 pojistné smlouvy č.8038454313	24.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10204007	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných	13.1.2010	trvá	závazek ochrany	N/A	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
					informací č. 9201000026			informací		
2010	10103031	IS,IR,NF,SVE,FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	3.5.2010	trvá	sjednané poplatky	služby	NE
2010	10103002	IS,IR,NF,SVE,FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů ze dne 8.8.2005	4.1.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10101077	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Property fund	Dodatek č.4 ke Smlouvě o svěření části majetku IF do obhospodařování a výkonu některých činností s obhospodařováním majetku IF souvisejících	29.12.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10610048	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.3 ke Smlouvě o spolupráci ze dne 26.9.2007, ve znění dodatku č.1 ze dne 1.1.2008 a dodatku č.2 ze dne 2.1.2009	1.7.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10610027	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.2 ke Smlouvě o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	1.10.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10610021	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.1 ke Smlouvě o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	27.8.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10610020	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Smlouva o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	8.7.2009	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2009	10610019	IS	na dobu	ČSOB AM	Dohoda o zásadách	27.8.2009	trvá	spolupráce	spolupráce	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
			neurčitou		spolupráce (SLA)					
2009	10610008	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci ze dne 26.9.2007, ve znění dodatku č.1 ze dne 1.1.2008	2.1.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10508034	IS	na dobu neurčitou	KBC Global Services	Dod. č.2 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	1.12.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10508017	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, KBC Global Services N.V., KBC Global Services Czech Branch, organizační složka	Dohoda o převzetí závazků a práv	1.6.2009	trvá	N/A	služby	NE
2009	10507023	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Property fund	Dodatek č.2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor uzavřené dne 23.7.2007	1.7.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10507015	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000944	29.5.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10507010	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677 ze dne 23.5.2007	31.3.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10503031	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (210398336/0300 v JPY)	13.11.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10406029	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, ČMSS	Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci	1.10.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10406009	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, ČMSS	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci	15.2.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10305047	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	3.9.2009	8.1.2010	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	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
2009	10305046	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronické bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	3.9.2009	8.1.2010	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2009	10305045	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu 234265765 v CZK	17.12.2009	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2009	10305044	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu 234265968/0300 v EUR	17.12.2009	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2009	10305043	IS,RII,DP, IR,FF,RM,ZO,NF,SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB fiktivní cash pooling (CZK)	18.12.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10305022	IS, BD,SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB fiktivní cash pooling (CZK)	29.7.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10305016	IS,BD,RM,RII, FF,DP,ZO,IR,NF,SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o účtech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	1.6.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	10305002	IS, DP	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (226429635/0300 v CZK)	8.1.2009	6.9.2010	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2009	10204049	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti příjmu, evidence a odesílání elektronických zásilek č. 920100027	30.10.2009	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2009	10204036	IS	na dobu	ČSOB Pojišťovna	Pojistná smlouva č.	17.12.2009	trvá	smluvní	pojištění	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
			neurčitou		8038454313			pojistné		
2009	10101042	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Property Fund	Dodatek č.3 ke Smlouvě o svěření části majetku IF do obhospodařování a výkonu některých činností s obhospodařováním majetku IF souvisejících	16.3.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10610014	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management, N.V.	Contract on the Terms and Conditions for the Purchase and Repurchase of Units in Open-Ended funds	8.4.2008	trvá	služby	N/A	NE
2008	10610002	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci	1.1.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10508020	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií (9200500224)	26.6.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10507029	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Property fund	Dodatek č.1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 23.7.2007	1.10.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10507028	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000944 ze dne 30.5.2007	30.5.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10507022	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677 ze dne 23.5.2007	1.7.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10507019	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 7100001068	30.5.2008	trvá	smluvní nájemné	užívání předmětu nájmu	NE
2008	10406039	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o výkonu činnosti depozitáře	22.12.2008	trvá	smluvní odměna - hradí PF ze svého majetku	výkon funkce depozitáře	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
2008	10406034	IS,IR,DP,ZO, FF,BD,NF,SVE,RII,RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obstarání obchodů s CP a jejich správě ze dne 3.3.2003	7.11.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10406032	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Komisionářské smlouvě ze dne 15.6.2004	4.11.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10406031	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Komisionářské smlouvě ze dne 31.7.2006	4.11.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10406021	IS,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu ze dne 11.5.2006	1.1.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	10406010	IS	na dobu určitou	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	26.5.2008	trvá	N/A	služby	NE
2008	10305018	IS, ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 221514339/0300 v EUR	15.5.2008	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2008	10103017	IS,BD,ZO, FF,NF,SVE,RII,RM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Rámcová smlouva o převodech a zpětných převodech akcií	14.5.2008	trvá	služby	služby	NE
2008	10102007	IS	na dobu neurčitou	Patria Finance, BDD KBC Securities ad Beograd	Mandatory Agreement	31.3.2008	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2008	10101015	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Property fund	Dodatek č.2 ke Smlouvě o svěření části majetku IF do obhospodařování a výkonu některých činností s obhospodařováním majetku IF souvisejících	23.4.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10610082	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, Patria Direct	Smlouva o spolupráci	20.12.2007	28.2.2010	smluvní odměna	spolupráce	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
2007	10610057	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Smlouva o spolupráci při umístování CP fondů kolektivního investování	27.9.2007	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2007	10610052	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management SA	AMENDMENT - KBC Asset Management S.A. SUB-DISTRIBUTION AGREEMENT	1.1.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10610051	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o spolupráci	26.9.2007	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2007	10610002	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management S.A.	KBC Asset Management S.A. SUB-DISTRIBUTION AGREEMENT	1.1.2007	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2007	10508085	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Amendment to the Agreement on Décalog Operation Services no.2	1.12.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10508019	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Amendment to the Agreement on Décalog Operation Services no.1	2.5.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10507054	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o nájmu movitých věcí č.7100000944	30.5.2007	trvá	smluvní nájemné	užívání předmětu nájmu	NE
2007	10507053	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	23.5.2007	trvá	smluvní nájemné	užívání předmětu podnájmu	NE
2007	10507041	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Property fund	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	23.7.2007	trvá	předmět podnájmu	smluvní nájemné	NE
2007	10406084	IS,IR,KF,ZO,FF,BD,NF,SVE,RII,DP,RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Komisionářské smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP ze dne 31.7.2006	19.12.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10406083	IS	na dobu neurčitou	ČSOB ČMSS Union Inv.Privatfonds GmbH	Contract on Cooperation	1.1.2007	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2007	10406037	IS,IR,KF,ZO,FF,BD,NF,SVE,RII,DP,RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu ze dne 11.5.2006	4.7.2007	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
2007	10406032	IS,IR,KF,ZO,FF,BD,NF,SVE,RII,DP,RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu ze dne 11.5.2006	31.5.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10406021	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, ČMSS	Smlouva o spolupráci	1.1.2007	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2007	10406003	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Sub-Distribution Agreement	1.1.2007	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2007	10406001	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu ze dne 11.5.2006	1.1.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10305046	IS,IR,KF,ZO,FF,BD,NF,SVE,RII,DP,RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB businessbanking 24	29.8.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2007	10305045	IS,BD,NF,SVE,FF,DP,RM,ZO,RII,KF,IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB businessbanking 24	29.8.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2007	10305034	IS, BD	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.215591485/0300 v EUR	21.6.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2007	10305031	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.215232685/0300 v EUR	1.6.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí	přijaté úroky dle aktuálního sazebníku	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
								majitel účtu		
2007	10305029	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.214788622/0300 v GBP	9.5.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálního sazebníku	NE
2007	10305028	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.214680507/0300 v USD	2.5.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2007	10305027	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 214681040/0300 v EUR	2.5.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2007	10305026	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 214681112/0300 v HRK	2.5.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2007	10305025	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 214680611/0300 v HUF	2.5.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb 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
2007	10305024	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 214681032/0300 v TRY	2.5.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2007	10305023	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 214680590/0300v PLN	2.5.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2007	10305018	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (214293427/0300, CZK)	11.4.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2007	10305007	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (213196094/0300, GBP)	31.1.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2007	10204059	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o emisi šekových poukázek č.5100990456	30.9.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10204058	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o emisi šekových poukázek č.5100990455 ze dne 3.9.1999	30.9.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10103056	IS,IR,KF,ZO, FF,BD,NF,SVE,RII,DP,RM	na dobu určitou	Patria Finance	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP a jiných investičních CP ze den	27.9.2007	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
					8.8.2005					
2007	10103044	IS,IR,KF,ZO, FF,BD,NF,KO,RII,DP,RM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů ze dne 8.8.2005	28.8.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10103040	IS,IR,KF,ZO, FF,BD,NF,SVE,RII,DP,RM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů ze dne 8.8.2005	23.7.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10101087	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Property fund	Dodatek č.1 ke Smlouvě o svěřeni části majetku IF do obhospodařování a výkonu některých činností s obhospodařováním majetku IF souvisejících	29.6.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10101086	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Property fund	Smlouva o svěřeni části majetku IF do obhospodařování a výkonu některých činností s obhospodařováním majetku IF souvisejících	12.6.2007	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2006	10610044	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Asset Management, správ.spol.a.s.	Rámcová zmluva o investování	24.10.2006	31.3.2010	smluvní odměna	služby	NE
2006	10508041	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	15.12.2006	3.1.2011	smluvní odměna	služby	NE
2006	10508027	IS	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Agreement on Decalog operation services	1.1.2006	3.1.2011	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
2006	10503058	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (210398336/0300 v JPY)	29.8.2006	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	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	10406054	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci při distribuci podílových listů	29.12.2006	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2006	10406050	IS,IR,NF, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb	29.12.2006	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2006	10406039	IS,BD,NF,VF, FF,RII,RM,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	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	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 (201151067/0300 - TRY)	12.1.2006	29.10.2010	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	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
2005	10610090	IS	na dobu	Hypoteční banka, a.s.	Smlouva o upsání a koupi	7.12.2005	trvá	emisní cena	dluhopisy	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
			určitou		hypotečních zástavních listů					
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 AM	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	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

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	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	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	IS,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	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	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	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	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 účtech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	1.7.2005	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2005	10305040	IS,DP	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 196889840/0300	6.6.2005	22.12.2010	poplatky dle aktuálního	přijaté úroky dle	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
								sazebniku - hradí majitel účtu	aktuálních sazeb	
2005	10305039	IS, DP	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č. 196889744/0300	6.6.2005	22.12.2010	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	31.12.2010	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
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.; Hypoteční banka, a.s.; ČSOB PF Stabilita, a.s.; ČSOB PF Progres, a.s.; ČSOB Faktoring, a.s.; ČSOB AM, a.s.; Bankovní informační technologie, s.r.o.	Smlouva o spolupráci	31.1.2005	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2005	10204092	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisi 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 emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	26.10.2005	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	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
2004	10610160	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.2004	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2004	10508170	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	13.10.2004	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2004	10406097	IS,BH,KO,NF, FF,OC,KK,ZO,IR,RI,KS,VF	na dobu neurčitou	ČSOB	Komisionářská smlouva	15.6.2004	trvá	odměna dle platného sazebníku	služby	NE
2004	10406086	IS,IR,KK,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,KK,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	10305077	IS,KK,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,KK,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	10305071	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	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

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	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	31.3.2010	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	10305028	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (188766306/0300)	16.1.2004	31.3.2010	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
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	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	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
2003	10507103	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Asset Management	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	1.12.2003	trvá	předmět podnájmu	smluvní nájemné	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	10406070	IS,VF, KK,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem- TCP	21.7.2003	23.2.2011	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
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 zasílaných 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	10406011	IS	na dobu neurčitou	ČSOB a ČSOB AM	Smlouva o spolupráci (interní audit)	30.4.2003	30.6.2010	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	10243012	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	1.7.2003	trvá	smluvní odměna	HR servis	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	10204102	IS	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Smlouva o poskytování poradenských služeb	31.10.2003	trvá	smluvní odměna	služby	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	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	10204008	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Asset Management, a.s.	Smlouva o spolupráci	19.8.2002	trvá	spolupráce	spolupráce	N

E

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
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
2001	10406011	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva - č.33548/2001	23.7.2001	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	služby	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 - hradí 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 - hradí 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 - 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
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 - hradí 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 - hradí 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 - hradí 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 - 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
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 - hradí 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 - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
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

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
1997	10305003	IS,FF,ZO, RII,IR,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 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO 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 k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 84 - 124, ke které jsme 23. března 2011 vydali výrok následujícího znění:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, 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

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 přihlédně 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 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“

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

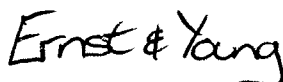
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, 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 na stranách 4 - 50 a 125 - 359 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2010. 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 2010 uvedené ve výroční zprávě na stranách 51 - 83. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán 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 Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 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 prověření 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 2010.



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



Douglas Burnham
partner



Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

22. dubna 2011
Praha, Česká republika

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010

<u>Aktiva:</u>	Bod	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost		96	82
Pohledávky za bankami	3	474 572	485 737
v tom: a) splatné na požádání		74 369	10 415
b) ostatní pohledávky		400 203	475 322
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	0	20 594
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	3 261	0
Dlouhodobý hmotný majetek	5	2 790	2 854
Ostatní aktiva	6	26 783	26 213
Náklady a příjmy příštích období	7	119 354	125 281
Aktiva celkem		626 856	660 761
<u>Pasiva:</u>			
Ostatní pasiva	8	257 399	259 482
v tom: a) ostatní pasiva		245 051	248 742
b) výnosy a výdaje příštích období		10 848	10 740
c) rezervy	10	1 500	0
Základní kapitál	11	216 000	216 000
Emisní ažio		0	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		57 315	58 951
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		43 200	43 200
b) ostatní fondy ze zisku		14 115	15 751
Nerozdělený zisk z předchozích období		4 328	0
Zisk za účetní období		91 814	126 328
Pasiva celkem		626 856	660 761

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>		
Odepsané pohledávky	<u>9 670</u>	<u>9 670</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>		
Hodnoty převzaté k obhospodařování 20	<u>8 888 354</u>	<u>8 613 330</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	Bod	31. prosince 2010	31. prosince 2009
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	3 566	20 233
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	9 571
Výnosy z akcií a podílů		0	464
v tom: ostatní výnosy z akcií a podílů			
Výnosy z poplatků a provizí	13	625 358	631 971
Náklady na poplatky a provize	14	-438 511	-423 503
Zisk z finančních operací	15	777	6 885
Ostatní provozní výnosy	16	771	876
Ostatní provozní náklady	17	-463	-1 810
Správní náklady	18	-74 819	-77 831
v tom:			
a) náklady na zaměstnance		-51 960	-51 448
z toho: aa) mzdy a platy		-39 281	-39 810
ab) sociální a zdravotní pojištění		-12 679	-11 638
b) ostatní správní náklady		-22 859	-26 383
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9	-958	-684
Rozpuštění a tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	10	-1 500	1 006
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		114 221	157 607
Daň z příjmů	19	-22 407	-31 279
Zisk za účetní období po zdanění		91 814	126 328

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	<u>Základní kapitál</u>	<u>Emisní ažio</u>	<u>Rezervní fond</u>	<u>Sociální fond</u>	<u>Nerozdělený zisk</u>	<u>Zisk/ (Ztráta)</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 31. prosinci 2008	<u>216 000</u>	<u>388 110</u>	<u>43 200</u>	<u>17 335</u>	<u>421 673</u>	<u>165 301</u>	<u>1 251 619</u>
Převod do sociálního fondu							
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	-1 584	0	0	-1 584
Výplata emisního ažio	0	-388 110	0	0	0	0	0
Výplata dividendy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-421 673</u>	<u>-165 301</u>	<u>-586 974</u>
Převod do nerozděleného zisku	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	126 328	126 328
K 31. prosinci 2009	<u>216 000</u>	<u>0</u>	<u>43 200</u>	<u>15 751</u>	<u>0</u>	<u>126 328</u>	<u>401 279</u>
Převod do sociálního fondu	0	0	0	0	0	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	-1 636	0	0	-1 636
Výplata emisního ažio	0	0	0	0	0	0	0
Výplata dividendy	0	0	0	0	0	-122 000	-122 000
Převod do nerozděleného zisku	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4 328</u>	<u>-4 328</u>	<u>0</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	91 814	91 814
K 31. prosinci 2010	<u>216 000</u>	<u>0</u>	<u>43 200</u>	<u>14 115</u>	<u>4 328</u>	<u>91 814</u>	<u>369 457</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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.

S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěřeni obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB AM“), se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o kolektivním investování obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek Fondů. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondů. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

K 31. prosinci 2010 Společnost obhospodařovala následující podílové fondy a uzavřený investiční fond (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 střeoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB institucionální – 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 institucionální – státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s. člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB
- Securities Holdings Fund, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (založen 14. prosince 2009)

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

K 31. prosinci 2009 Společnost obhospodařovala následující podílové fondy a uzavřený investiční fond (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 střeoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB institucionální – 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 institucionální – státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s. člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB
- Securities Holdings Fund, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (založen 14. prosince 2009)

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2010:

Představenstvo (Jednatelé)	
Předseda:	Mgr. Jan Barta
Člen:	Johan De Ryck
Člen:	Ing. Nicole Krajčovičová

Dozorčí rada	
Předseda:	Karel Heyndrickx
Člen:	Jeroen van Leeuwen
Člen:	Christof De Mil
Člen:	Ing. Petr Beneš
Člen:	Peter Marchand
Člen:	Ing. Petr Hutla

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2009:

Představenstvo (Jednatelé)	
Předseda:	Mgr. Jan Barta
Člen:	Johan De Ryck
Člen:	Ing. Jarmila Čermáková

Dozorčí rada	
Člen:	Ing. Josef Beneš
Člen:	Jeroen van Leeuwen
Člen:	Christof De Mil
Člen:	Ing. Petr Beneš
Člen:	John Hollows
Člen:	Karel Heyndrickx

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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, realizovatelných finančních nástrojů a finančních derivátů na reálnou hodnotou.

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

(b) 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.

(c) 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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(d) 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.

(e) 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. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

(f) 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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(g) Finanční deriváty a zajišťování

Společnost využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože jsou tyto nástroje 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.

(h) 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).

(i) 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.

(j) 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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(k) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost 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. 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 měně, ve které Společnost předpokládá plnění.

(l) 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 - 5
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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(m) Daně

Společnost je 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.

(n) 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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(o) 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 20.

(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 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.

(q) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu po dobu poskytování. Poplatky a provize za sjednané transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 20)	74 369	10 415
Termínové vklady u bank (bod 20)	<u>400 203</u>	<u>475 322</u>
Celkem	<u>474 572</u>	<u>485 737</u>

4 CENNÉ PAPIRY

	<u>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</u>	
	<u>k 31. prosinci 2010</u>	<u>k 31. prosinci 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	<u>0</u>	<u>20 594</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>20 594</u>

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 2010

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Podílové listy	<u>0</u>	<u>20 594</u>

5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	<u>31. 12. 2008</u>	<u>Pořízení / odpisy</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. 12. 2009</u>	<u>Pořízení / odpisy</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. 12. 2010</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Software	13 897	27	0	13 924	3 491	0	17 415
Oprávky	<u>-13 897</u>	<u>-27</u>	<u>0</u>	<u>-13 924</u>	<u>-230</u>	<u>0</u>	<u>-14 154</u>
Zůstatková hodnota	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 261</u>	<u>0</u>	<u>3 261</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Hmotný majetek

	31. 12. 2008	Pořízení / odpisy	Vyřazení / použití opravných položek	31. 12. 2009	Pořízení / odpisy	Vyřazení / použití opravných položek	31. 12. 2010
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>							
Ostatní hmotný majetek	5 135	2 963	-1 530	6 568	664	-1 461	5 771
Celkem	5 135	2 963	-1 530	6 568	664	-1 461	5 771
<u>Oprávký</u>							
Ostatní hmotný majetek	-4 437	-657	1 530	-3 564	-728	1 461	-2 831
Celkem	-4 437	-657	1 530	-3 564	-728	1 461	-2 831
Opravné položky (bod 9)	-150	0	0	-150	0	0	-150
Zůstatková hodnota	548	2 306	0	2 854	-64	0	2 790

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 2010

6 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – do splatnosti	12 065	13 027
Pohledávka ze zaplacených záloh na daň z příjmu	13 193	11 962
Pohledávky z obchodního styku – po splatnosti	3 404	3 404
Odložená daňová pohledávka (bod 19)	956	753
Poskytnuté zálohy	523	427
Ostatní	<u>46</u>	<u>44</u>
Celkem	30 187	29 617
Opravná položka (bod 9)	<u>-3 404</u>	<u>-3 404</u>
Celkem	<u><u>26 783</u></u>	<u><u>26 213</u></u>

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

7 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady příštích období	545	954
Očekávané příjmy z titulu distribuce KBC podílových fondů	118 785	124 327
Příjmy příštích období	<u>24</u>	<u>0</u>
Celkem	<u><u>119 354</u></u>	<u><u>125 281</u></u>

Náklady příštích období jsou tvořeny především časovým rozlišením nájemného a pojištění.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

8 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodního styku	137 652	127 723
Výnosy a výdaje příštích období	10 848	10 740
Roční odměny včetně sociálního a zdravotního pojištění	4 104	1 298
Závazky vůči zaměstnancům	5 411	6 303
Daňové závazky	1 574	1 552
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního zabezpečení	2 054	2 067
Rezervy	1 500	0
Ostatní závazky	<u>94 256</u>	<u>109 799</u>
Celkem	<u>257 399</u>	<u>259 482</u>

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

Ostatní závazky jsou tvořeny zejména poplatky za distribuci KBC fondů spřízněným společností.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

9 OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Opravné položky k pohledávkám (bod 6)	Opravné položky k hmotnému majetku (bod 5)	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 31. prosinci 2008	3 404	150	3 554
Rozpuštění	0	0	0
K 31. prosinci 2009	3 404	150	3 554
Rozpuštění	0	0	0
K 31. prosinci 2010	3 404	150	3 554

Odpisy, a opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy hmotného majetku (bod 5)	-728	-657
Odpisy nehmotného majetku (bod 5)	-230	-27
Celkem	-958	-684

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

10 REZERVY

Rezerva ve výši 1 500 tis. Kč byla vytvořena v roce 2010 na rizika spojena s podnikáním.

	<u>Rezervy</u> tis. Kč
K 31. prosinci 2008	<u>1 006</u>
Rozpuštění	-1 006
K 31. prosinci 2009	<u>0</u>
Tvorba	1 500
K 31. prosinci 2010	<u>1 500</u>

11 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál

Upsaný a plně splacený základní kapitál Společnosti činil 216 milionů Kč k 31. prosinci 2010 i k 31. prosinci 2009.

Akcionáři

	<u>31. prosince 2010</u> %	<u>31. prosince 2009</u> %
ČSOB	73,15	73,15
Auxilium, a.s.	15,28	15,28
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB („ČSOB AM“)	<u>11,57</u>	<u>11,57</u>
Celkem	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Konečnou mateřskou společností byla k 31. prosinci 2010 i k 31. prosinci 2009 KBC Group N.V.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 ve výši 43 200 tis. Kč.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 91 814 tis. Kč za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2010</u>
	tis. Kč
Výplata dividendy	91 814
Příděl do sociálního fondu	0
Převod do nerozděleného zisku	<u>0</u>
Čistý zisk	<u><u>91 814</u></u>

12 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úrok z dluhových cenných papírů	0	9 571
Úroky z běžných účtů u ČSOB	476	3 064
Úroky z termínových vkladů u ČSOB	<u>3 090</u>	<u>7 598</u>
Celkem	<u><u>3 566</u></u>	<u><u>20 233</u></u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

13 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky ČSOB za obhospodařování majetku (bod 20)	131 789	121 244
Odměna za prodej podílových listů	<u>493 569</u>	<u>510 727</u>
Celkem	<u>625 358</u>	<u>631 971</u>

14 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky ČSOB za zprostředkování prodeje podílových listů (bod 20)	424 340	422 566
Outsourcing portfolio management	14 093	0
Poplatky za převod Středisku cenných papírů	8	27
Ostatní poplatky	<u>70</u>	<u>910</u>
Celkem	<u>438 511</u>	<u>423 503</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

15 ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk / ztráta z přecenění z cenných papírů	838	1 882
Zisk z prodeje cenných papírů	556	5 140
Ostatní kurzové rozdíly	<u>-617</u>	<u>-137</u>
Celkem	<u>777</u>	<u>6 885</u>

16 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	293	141
Ostatní výnosy z běžné činnosti	<u>478</u>	<u>735</u>
Celkem	<u>771</u>	<u>876</u>

17 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dary	250	350
Ostatní	<u>213</u>	<u>1 460</u>
Celkem	<u>463</u>	<u>1 810</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

18 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na zaměstnance	51 960	51 448
Náklady na software a informační systémy	4 496	4 522
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 310	1 883
Nájemné	5 615	5 729
Cestovné	738	598
Spotřeba kancelářského a propagačního materiálu a energie	790	1 050
Náklady na reprezentaci	445	229
Daně a správní poplatky	317	330
Direct marketing	2 624	2 690
Outsourcing portfolio management	0	4 564
Ostatní správní náklady	<u>5 524</u>	<u>4 788</u>
Celkem	<u>74 819</u>	<u>77 831</u>

Náklady na povinný audit tvořily 742 tis. Kč k 31. prosinci 2010 a 714 tis. Kč k 31. prosinci 2009.

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny zaměstnancům	20 739	24 075
Zdravotní a sociální pojištění	9 839	9 234
Mzdy a odměny členům vedení	18 513	14 703
Jiné požitky	424	424
Odměny členům představenstva	29	1 032
Ostatní osobní náklady	<u>2 416</u>	<u>1 980</u>
Celkem	<u>51 960</u>	<u>51 448</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Vedení zahrnuje výkonné členy představenstva a ostatní manažery.

Statistika zaměstnanců

	2010	2009
Počet členů dozorčí rady	6	6
Počet členů představenstva	3	3
Průměrný počet zaměstnanců	35	36

19 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	114 221	157 607
Daňově neuznané náklady	6 960	6 253
Výnosy nepodléhající zdanění	-3 206	-10 016
Dary	-250	-350
Daňový základ	117 725	153 494
Daň z příjmu ve výši 19 % (v roce 2009 20%)	22 368	30 699
Srážková daň	0	69
Oprava daně minulých let	242	156
Změna stavu odložené daně	-203	355
Celkem	22 407	31 279

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Odložená daňová pohledávka/závazek (bod 6)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Opravné položky	675	675
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny hmotného a nehmotného majetku	-252	15
Nevyplacené bonusy	398	0
Jiné přechodné rozdíly	135	63
Celkem	<u>956</u>	<u>753</u>

Změnu stavu odložené daňové pohledávky lze analyzovat takto:

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2009	753
Odložený daňový výnos	203
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2010	<u>956</u>

20 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

<u>Aktiva</u>	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u ČSOB (bod 3)	74 369	10 415
Pohledávky vůči Fondům	10 931	10 942
Pohledávky vůči ČSOB	1 021	2 030
Termínová depozita u ČSOB (bod 3)	400 203	475 322
Pohledávky vůči KBC Asset Management	118 831	124 340
Pohledávky vůči ČSOB AM	83	23
Pohledávky vůči ČSOB Property Fund	30	49
Podílové listy ČSOB Fin. nezávislosti	0	20 594

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

<u>Závazky</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB	78 806	82 896
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB AM	7 504	6 266
Závazky vůči ČSOB Pojišťovně, a.s., člen holdingu ČSOB	31 569	26 228
Závazky vůči ČMSS	4 127	4 011
Závazky a dohadné účty pasivní vůči KBC Asset Management NV	118 634	125 285
KBC Global Services Czech Branch	368	401
Závazek a dohadné účty pasivní vůči ČSOB Property Fund	1	1
 <u>Výnosy</u>	 <u>2010</u>	 <u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatek za obhospodařování fondů (bod 13)	131 789	121 244
Výnosy z prodeje podílových listů od ČSOB	492 499	509 636
Výnosy z akcií a ostatních podílů - Money Market Alpha Fund a Omega	0	464
Výnosy z hypotečních zástavních listů – Hypoteční banka, a.s.	0	3 777
Výnosové úroky od ČSOB (bod 12)	3 566	10 662
 <u>Náklady</u>		
Provize za prodej podílových listů placená ČSOB (bod 14)	424 340	422 566
Bankovní a jiné poplatky placené ČSOB	70	180
Ostatní služby poskytnuté ČSOB	8 111	7 707
IT služby KBC Global Services Czech Branch	1 458	1 055
Odměna za obhospodařování majetku ČSOB AM	0	730
Odměna ČSOB AM za správu portfolií fondů	14 093	4 564

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Vlastní kapitál Fondů

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
ČSOB bohatství	3 019 430	3 115 362
ČSOB bond mix	597 992	697 198
ČSOB akciový mix	1 245 573	1 157 526
ČSOB střeoevropský	1 226 872	1 318 722
ČSOB institucionální - nadační	190 562	179 613
ČSOB dluhopisových příležitostí	42 193	81 098
ČSOB realitní mix	387 724	347 855
ČSOB institucionální – státních dluhopisů	306 446	217 983
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa	320 882	266 048
ČSOB Property Fund	726 321	1 231 966
Securities Holdings Fund	824 359	0
	<u>8 888 354</u>	<u>8 613 330</u>
Celkem	<u>8 888 354</u>	<u>8 613 330</u>

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

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	ks	ks
ČSOB bohatství	4 575	0
ČSOB akciový fond SV Evropa	0	250 124
	<u>4 575</u>	<u>250 124</u>
Celkem	<u>4 575</u>	<u>250 124</u>

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

21 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 2010 byl 0,000 % (k 31. prosinci 2009 byl 0,858 %). Použití tohoto přístupu ze statistické povahy nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity, v případě významnějších tržních pohybů.

(c) 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 2010

31. prosince 2010:

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>HUF</u>	<u>PLN</u>	<u>Celkem</u>
Aktiva	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	474 047	0	525	0	0	474 572
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy, jiné podíly	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>33 411</u>	<u>0</u>	<u>118 851</u>	<u>6</u>	<u>16</u>	<u>152 284</u>
Aktiva celkem	<u>507 458</u>	<u>0</u>	<u>119 376</u>	<u>6</u>	<u>16</u>	<u>626 856</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-138 597</u>	<u>-26</u>	<u>-118 776</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-257 399</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	<u>368 861</u>	<u>-26</u>	<u>600</u>	<u>6</u>	<u>16</u>	<u>369 457</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009:

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>HUF</u>	<u>PLN</u>	<u>GBP</u>	<u>BGN</u>	<u>RUB</u>	<u>Celkem</u>
Aktiva	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	485 418	0	319	0	0	0	0	0	485 737
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy, jiné podíly	20 594	0	0	0	0	0	0	0	20 594
Ostatní aktiva	<u>30 056</u>	<u>7</u>	<u>124 338</u>	<u>8</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>154 430</u>
Aktiva celkem	<u><u>536 384</u></u>	<u><u>7</u></u>	<u><u>124 657</u></u>	<u><u>8</u></u>	<u><u>11</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>5</u></u>	<u><u>4</u></u>	<u><u>660 761</u></u>
Pasiva									
Ostatní pasiva	<u>-134 194</u>	<u>-3</u>	<u>-125 285</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-259 482</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	<u><u>429 190</u></u>	<u><u>4</u></u>	<u><u>-628</u></u>	<u><u>8</u></u>	<u><u>11</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>5</u></u>	<u><u>4</u></u>	<u><u>401 279</u></u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 ostatní aktiva a pasiva.

31. prosince 2010

Aktiva	Do	3 - 12	1 - 5	Neúročeno	Celkem
	3 měsíců	měsíců	let		
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	474 572	0	0	0	474 572
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	152 284	152 284
Aktiva celkem	474 572	0	0	152 284	626 856
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	-257 399	-257 399
Čistá výše aktiv	474 572	0	0	-105 115	369 457

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	Do	3 - 12	1 - 5	Neúročeno	Celkem
	3 měsíců	měsíců	let		
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	485 737	0	0	0	485 737
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	20 594	20 594
Ostatní aktiva	0	0	0	154 430	154 430
Aktiva celkem	<u>485 737</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>175 024</u>	<u>660 761</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-259 482</u>	<u>-259 482</u>
Čistá výše aktiv	<u>485 737</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-84 485</u>	<u>401 279</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 2010

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	474 572	0	0	0	474 572
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	131 580	13 490	0	7 214	152 284
Aktiva celkem	<u>606 152</u>	<u>13 490</u>	<u>0</u>	<u>7 214</u>	<u>626 856</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	-254 464	0	-1 435	-1 500	-257 399
Čistá výše aktiv	<u>351 688</u>	<u>13 490</u>	<u>-1 435</u>	<u>5 714</u>	<u>369 457</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	485 737	0	0	0	485 737
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	20 594	20 594
Ostatní aktiva	137 436	12 389	0	4 605	154 430
Aktiva celkem	623 173	12 389	0	25 199	660 761
Pasiva					
Ostatní pasiva	-259 482	0	0	0	-259 482
Čistá výše aktiv	363 691	12 389	0	25 199	401 279

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

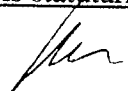
22 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Na počátku roku 2011 byly zahájeny kroky vedoucí ke sloučení společností ČSOB Investiční společnosti ("nástupnická společnost"), a.s. a ČSOB Asset Management ("slučovaná společnost"), a.s. Předpokládané rozhodné datum pro sloučení společností je 1. července 2011.

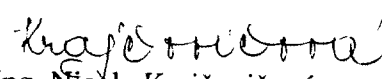
Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce


Mgr. Jan Barta

23. března 2011


Ing. Nicole Krajčovičová

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 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO 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 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 fondu ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ernst & Young

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

D. Burnham

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

23. března 2011
Praha, Česká republika

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

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 256 77 888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Pohledávky za bankami	3	10 520	121 244
v tom: a) splatné na požádání		10 520	17 241
b) ostatní pohledávky		0	104 003
Akcie a podílové listy	4	1 221 947	1 022 374
Ostatní aktiva	5	25 470	42 703
Aktiva celkem		1 257 937	1 186 321
 <u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva	6	12 301	28 795
Výnosy a výdaje příštích období		62	0
Kapitálové fondy		1 283 230	1 075 961
Emisní ážio		-127 847	-128 648
Zisk za účetní období	7	90 191	210 213
Pasiva celkem		1 257 937	1 186 321

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	Bod	31. prosince 2010	31. prosince 2009
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva</u>			
Pohledávky z pevných termínových operací	14	<u>911 212</u>	<u>784 105</u>
<u>Podrozvahová pasiva</u>			
Závazky z pevných termínových operací	14	<u>895 535</u>	<u>752 818</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	Bod	2010	2009
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	1 450	2 062
Výnosy z akcií a podílů	9	35 856	38 657
Výnosy z poplatků a provizí		0	5
Náklady na poplatky a provize	10	-1 003	-1 223
Čistý zisk z finančních operací	11	84 853	196 695
Ostatní provozní výnosy		11	43
Správní náklady – ostatní	12	<u>-25 000</u>	<u>-20 482</u>
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		96 167	215 757
Daň z příjmů	13	<u>-5 976</u>	<u>-5 544</u>
Zisk za účetní období po zdanění		<u>90 191</u>	<u>210 213</u>

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2010

	Kapitálové fondy	Emisní ážio	Zisk / (ztráta)	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	<u>1 794 602</u>	<u>-85 097</u>	<u>-826 950</u>	<u>882 555</u>
Ztráta za účetní období	0	0	210 213	210 213
Převody do fondů	-826 950	0	826 950	0
Prodej podílových listů	235 090	-99 276	0	135 814
Odkup podílových listů	<u>-126 781</u>	<u>55 725</u>	<u>0</u>	<u>-71 056</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>1 075 961</u>	<u>-128 648</u>	<u>210 213</u>	<u>1 157 526</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	90 191	90 191
Převody do fondů	210 213	0	-210 213	0
Prodej podílových listů	170 137	-53 613	0	116 524
Odkup podílových listů	<u>-173 081</u>	<u>54 414</u>	<u>0</u>	<u>-118 667</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>1 283 230</u>	<u>-127 847</u>	<u>90 191</u>	<u>1 245 574</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 I.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 2. března 2010 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým byly schváleny změny Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platné 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. 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.

Fond je obhospodařován Společností. S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB AM“), se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o kolektivním investování obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek Fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2010 KBC Group N.V.

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., Deutsche Bank AG, ING bank N.V., Patria Finance, a.s. a ČSOB, 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.

(b) Cizí měny

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“).

Veškeré kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních položek v cizí měně jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(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 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.

(d) Dohody o prodeji a zpětném odkupu

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou vykázány v rozvaze společnosti v příslušném portfoliu v reálné, resp. zůstatkové hodnotě a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nejsou vykázány v rozvaze společnosti a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Úrok je časově rozlišován po dobu platnosti dohody.

(e) 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.

(f) Náklady na poplatky a provize

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

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) 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,

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

- 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 7 a 15.

(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.

(p) Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(q) 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 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 15)	10 520	17 241
Termínové vklady u bank (bod 15)	0	104 003
Celkem	<u>10 520</u>	<u>121 244</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

4 AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Akcie	BCPP Hlavní trh	129 638	157 494
	BCPP Volný trh	14 336	14 953
	Zahraniční burzovní trhy	1 077 973	849 927
		<hr/>	<hr/>
Celkem		1 221 947	1 022 374
		<hr/>	<hr/>

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Finanční deriváty kladná reálná hodnota (bod 14 (b))	24 300	41 454
Ostatní pohledávky	1 170	1 249
	<hr/>	<hr/>
Celkem	25 470	42 703
	<hr/>	<hr/>

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	0	15 466
Závazky k podílníkům	583	279
Dohadné účty pasivní	2 269	2 158
Ostatní závazky	3	30
Finanční deriváty záporná reálná hodnota (bod 14 (b))	8 623	10 167
Splatný daňový závazek	823	695
	<hr/>	<hr/>
Celkem	12 301	28 795
	<hr/>	<hr/>

7 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- akcie a podílové listy (bod 4)	1 221 947	1 022 374
Portfolio celkem	<u>1 221 947</u>	<u>1 022 374</u>
Běžné účty u bank (bod 3)	10 520	17 241
Termínové vklady u bank (bod 3)	0	104 003
Ostatní aktiva (bod 5)	<u>25 470</u>	<u>42 703</u>
Celková aktiva Fondu	1 257 937	1 186 321
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 6)	-12 301	- 28 795
- výnosy a výdaje příštích období	<u>-62</u>	<u>0</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>1 245 574</u>	<u>1 157 526</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	1 715 607 442	1 718 561 792
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	0,726	0,674

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 0,726 Kč k 31. prosinci 2010 což představuje nárůst o 7,72 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2009.

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 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,053</u>	<u>0,122</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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.

Záporná hodnota emisního ážia vzniká v důsledku rozdílu mezi nominální hodnotou a nižší tržní hodnotou podílového listu.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	1 718 561 792	1 610 256 712
Prodané podílové listy	170 126 705	235 086 834
Odkoupené podílové listy	<u>-173 081 055</u>	<u>-126 781 754</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u><u>1 715 607 442</u></u>	<u><u>1 718 561 792</u></u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v letech 2010, 2009 žádné podílové listy Fondu.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 90 191 tis. Kč za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2010</u>
	tis. Kč
Převod zisku do kapitálových fondů	<u>90 191</u>
Čistý zisk	<u>90 191</u>

Rozdělení zisku za rok 2009 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	43	65
Úroky z termínových depozit	547	888
Úroky z repooperací	<u>860</u>	<u>1 109</u>
Celkem	<u>1 450</u>	<u>2 062</u>

9 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zahraniční dividendy	25 576	24 817
Tuzemské dividendy	<u>10 280</u>	<u>13 840</u>
Celkem	<u>35 856</u>	<u>38 657</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	24	31
Transakční poplatky z obchodování	275	580
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	664	556
Ostatní	40	56
	<u>1 003</u>	<u>1 223</u>
Celkem	<u>1 003</u>	<u>1 223</u>

11 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Ztráty z prodeje cenných papírů	-16 273	-117 832
Kurzové zisky a ztráty	-53	1 789
Deriváty	-13 924	16 388
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	115 056	296 243
Ostatní	47	107
	<u>84 853</u>	<u>196 695</u>
Celkem	<u>84 853</u>	<u>196 695</u>

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 15)	23 438	19 177
Poplatky Depozitáři (bod 15)	1 406	1 151
Poplatky za audit	155	153
Poplatky ostatní	1	1
	<u>25 000</u>	<u>20 482</u>
Celkem	<u>25 000</u>	<u>20 482</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>2010</u>	<u>2009</u>
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>2,20</u>	<u>2,20</u>

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	96 167	215 757
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-35 856	-38 657
Daňově neuznané náklady	98	46
Odečet daňové ztráty z minulých let	<u>-60 409</u>	<u>-177 146</u>
Daňový základ nebo daňová ztráta	0	0
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0
Srážková daň	<u>5 976</u>	<u>5 544</u>
Celkem	<u><u>5 976</u></u>	<u><u>5 544</u></u>

Odložená daňová pohledávka/závazek

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Nevyužitá daňová ztráta	<u>32 178</u>	<u>35 217</u>
Celkem	<u>32 178</u>	<u>35 217</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.

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 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 2010 byl 8,98 % (k 31. prosinci 2009 13,36 %). Použití tohoto přístupu ze statistické povahy nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity, v případě významnějších tržních pohybu.

(b) Finanční deriváty

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

Finanční nástroje zajišťující pohyb měnových kurzů (Forwardy):

31. prosince 2010				31. prosince 2009			
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota	Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
911 212	895 535	24 300	-8 623	784 105	752 818	41 454	-10 167

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 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.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2010

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>JPY</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	6 757	1 499	1 150	400	714	10 520
Akcie a podílové listy	258 679	197 929	658 975	66 873	39 491	1 221 947
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>3 154</u>	<u>21 009</u>	<u>1 307</u>	<u>0</u>	<u>25 470</u>
Aktiva celkem	<u>265 436</u>	<u>202 582</u>	<u>681 134</u>	<u>68 580</u>	<u>40 205</u>	<u>1 257 937</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	<u>-12 363</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-12 363</u>
Čistá výše aktiv	<u>253 073</u>	<u>202 582</u>	<u>681 134</u>	<u>68 580</u>	<u>40 205</u>	<u>1 245 574</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-178 126</u>	<u>-614 543</u>	<u>-61 204</u>	<u>-41 662</u>	<u>-895 535</u>

31. prosince 2009

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>JPY</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	105 322	5 987	8 941	825	169	121 244
Akcie a podílové listy	280 684	166 498	513 655	37 081	24 456	1 022 374
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>2 263</u>	<u>34 987</u>	<u>4 403</u>	<u>1 050</u>	<u>42 703</u>
Aktiva celkem	<u>386 006</u>	<u>174 748</u>	<u>557 583</u>	<u>42 309</u>	<u>25 675</u>	<u>1 186 321</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	<u>-28 795</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-28 795</u>
Čistá výše aktiv	<u>357 211</u>	<u>174 748</u>	<u>557 583</u>	<u>42 309</u>	<u>25 675</u>	<u>1 157 526</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-185 780</u>	<u>-513 759</u>	<u>-31 316</u>	<u>-21 963</u>	<u>-752 818</u>

(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 10 520 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 121 244 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 2010

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	10 520	0	10 520
Akcie a podílové listy	0	1 221 947	1 221 947
Ostatní aktiva	<u>25 470</u>	<u>0</u>	<u>25 470</u>
Aktiva celkem	<u>35 990</u>	<u>1 221 947</u>	<u>1 257 937</u>
 Pasiva			
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	<u>-6 060</u>	<u>-6 303</u>	<u>-12 363</u>
Čistá výše aktiv	<u>29 930</u>	<u>1 215 644</u>	<u>1 245 574</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-1 245 574</u>	<u>0</u>	<u>-1 245 574</u>
Rozdíl	<u>-1 215 644</u>	<u>1 215 644</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 2010

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

31. prosince 2009

Aktiva	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	121 244	0	121 244
Aktie a podílové listy	0	1 022 374	1 022 374
Ostatní aktiva	1 249	41 454	42 703
Aktiva celkem	<u>122 493</u>	<u>1 063 828</u>	<u>1 186 321</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	<u>-18 628</u>	<u>-10 167</u>	<u>-28 795</u>
Čistá výše aktiv	<u>103 865</u>	<u>1 053 661</u>	<u>1 157 526</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-1 157 526</u>	<u>0</u>	<u>-1 157 526</u>
Rozdíl	<u>-1 053 661</u>	<u>1 053 661</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 2010

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	10 520	17 241
Termínová depozita u Depozitáře (bod 3)	<u>0</u>	<u>104 003</u>
Celkem	<u>10 520</u>	<u>121 244</u>
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	2 076	1 929
Poplatek Depozitáři	125	116
Poplatky custody (dohadná položka)	68	52
Ostatní poplatky depozitáři	<u>3</u>	<u>2</u>
Celkem	<u>2 272</u>	<u>2 099</u>
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	590	952
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 12)	23 438	19 177
Poplatky placené Depozitáři (bod 12)	1 406	1 151
Bankovní poplatky placené Depozitáři	24	31
Ostatní poplatky placené Depozitáři	<u>664</u>	<u>675</u>
Celkem	<u>25 532</u>	<u>21 034</u>

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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. Vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika a nevykazují žádné jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

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



Mgr. Jan Barta

23. března 2011



Ing. Nicole Krajčovičová

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 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO 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 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

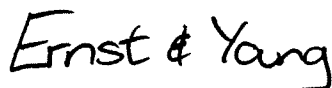
Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy 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 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

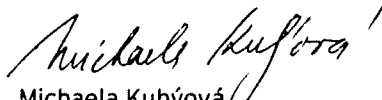
Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.



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



Douglas Burnham
partner



Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

23. března 2011
Praha, Česká republika

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

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Pohledávky za bankami	3	5 127	2 409
v tom: a) splatné na požádání		5 127	2 409
b) ostatní pohledávky		0	0
Dluhové cenné papíry	4	592 886	696 735
v tom: a) vydané vládními institucemi		363 990	608 298
b) vydané ostatními osobami		228 896	88 437
Ostatní aktiva	5	1 160	0
Aktiva celkem		<u>599 173</u>	<u>699 144</u>
<u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva	6	1 142	1 921
Výnosy a výdaje příštích období		39	0
Ostatní rezervy	7	0	25
Kapitálové fondy		675 705	732 264
Emisní ážio		-85 620	-63 015
Zisk za účetní období	8	7 907	27 949
Pasiva celkem		<u>599 173</u>	<u>699 144</u>

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

Fond neměl k 31. prosinci 2010 a 2009 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	<u>Bod</u>	<u>2010</u> tis. Kč	<u>2009</u> tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	21 968	27 446
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		21 921	27 108
Náklady na poplatky a provize	10	-442	-453
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-5 854	10 211
Ostatní provozní výnosy		2	0
Správní náklady – ostatní	12	-7 410	-7 851
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		33	67
Rozpuštění ostatních rezerv	7	<u>25</u>	<u>0</u>
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		8 322	29 420
Daň z příjmů	13	<u>-415</u>	<u>-1 471</u>
Zisk za účetní období po zdanění		<u>7 907</u>	<u>27 949</u>

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2010

	<u>Kapitálové fondy</u>	<u>Emisní ážio</u>	<u>Zisk</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	763 702	-50 032	31 916	745 586
Čistý zisk za účetní období	0	0	27 949	27 949
Převody do fondů	31 916	0	-31 916	0
Prodej podílových listů	48 500	10 236	0	58 736
Odkup podílových listů	<u>-111 854</u>	<u>-23 219</u>	<u>0</u>	<u>-135 073</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>732 264</u>	<u>-63 015</u>	<u>27 949</u>	<u>697 198</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	7 907	7 907
Převody do fondů	27 949	0	-27 949	0
Prodej podílových listů	45 041	12 191	0	57 232
Odkup podílových listů	<u>-129 549</u>	<u>-34 796</u>	<u>0</u>	<u>-164 345</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>675 705</u>	<u>-85 620</u>	<u>7 907</u>	<u>597 992</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 2. března 2010 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým byly schváleny změny Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platné k rozvahovému dni.

Dne 30. září 2010 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky č.j. 2010/8239/570 za dne 16. září 2010 o povolení ke sloučení podílových fondů ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „slučovaný fond“) a ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „přejímající fond“).

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.

Fond je obhospodařován Společností. S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB AM“), se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o kolektivním investování obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek Fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2010

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

KBC Group N.V.

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., ČSOB, a.s., ING bank N.V., Komerční banka, a.s., Citibank Europe Plc., Deutsche Bank AG, UniCredit Bank ČR, a.s. a KBC Bank Brussels N.V.

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“).

Veškeré kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních položek v cizí měně jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 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.

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 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.

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, 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.

(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.

(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) 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.

(n) Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(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 2010

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 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 15)	5 127	2 409
Celkem	<u>5 127</u>	<u>2 409</u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP”) Hlavní trh	363 990	608 298
Ostatní kótované Dluhopisy	BCPP Hlavní trh	30 706	18 915
	BCPP Vedlejší trh	0	502
	Zahraniční burzovní trhy	198 190	69 020
Celkem		<u>592 886</u>	<u>696 735</u>

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Daňová pohledávka z titulu zálohy na dani	1 160	0
Celkem	<u>1 160</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 2010

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky k podílníkům	0	143
Splatný daňový závazek	0	505
Ostatní závazky	563	560
Dohadné účty pasivní	<u>579</u>	<u>713</u>
Celkem	<u>1 142</u>	<u>1 921</u>

Ostatní pasiva tvoří zejména závazky vůči podílníkům z titulu odkupu podílových listů a běžné provozní závazky.

7 OSTATNÍ REZERVY

Rezervy

	<u>Rezervy</u>
	tis. Kč
K 1. lednu 2009	25
Tvorba	0
Rozpuštění	<u>0</u>
K 31. prosinci 2009	25
Rozpuštění	25
K 31. prosinci 2010	<u>0</u>

V roce 2005 došlo k odepsání nároků na výnosy bývalých podílníků Investičního rozvojového fondu, První Investiční a.s. a do něj slučovaných fondů, do výnosů ve výši 1 131 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, z titulu dědických nároků. Výše rezervy byla snížena na 25 tis. Kč k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2010 byla rezerva zcela rozpuštěna z důvodu absence dědických nároků mezi rokem 2005 a současností.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

8 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- dluhové cenné papíry (bod 4)	<u>592 886</u>	<u>696 735</u>
Běžné účty u bank (bod 3)	5 127	2 409
Ostatní aktiva (bod 5)	<u>1 160</u>	<u>0</u>
Celková aktiva Fondu	599 173	699 144
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 6)	-1 142	-1 921
- výnosy a výdaje příštích období	-39	0
- rezervy (bod 7)	<u>0</u>	<u>-25</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>597 992</u>	<u>697 198</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	472 095 354	556 604 748
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,267</u>	<u>1,253</u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,267 Kč k 31. prosinci 2010, což představuje nárůst o 1,12 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2009.

Záporná hodnota emisního ážia vzniká v důsledku rozdílu mezi nominální hodnotou a nižší tržní hodnotou podílového listu.

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 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,017</u>	<u>0,050</u>

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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>2010</u>	<u>2009</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	556 604 748	619 959 035
z toho: hromadný podílový list *	5 750 787	5 758 665
Prodané podílové listy	45 039 106	48 499 896
Odkoupené podílové listy	<u>-129 548 500</u>	<u>-111 854 183</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>472 095 354</u>	<u>556 604 748</u>
z toho: hromadný podílový list na doručitele *	5 729 434	5 750 787

* Hromadný podílový list na doručitele (u něhož není vedena jmenná evidence) na 5 729 434 ks k 31. prosinci 2010 (2009: 5 750 787 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

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v letech 2010, 2009 žádné podílové listy Fondu.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 7 907 tis. Kč za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2010</u>
	tis. Kč
Převod zisku do kapitálových fondů	<u>7 907</u>
Čistý zisk	<u>7 907</u>

Rozdělení zisku za rok 2009 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

9 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	26	22
Úroky z termínových depozit	21	316
Úrok z dluhových cenných papírů	<u>21 921</u>	<u>27 108</u>
Celkem	<u><u>21 968</u></u>	<u><u>27 446</u></u>

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	6	8
Transakční poplatky z obchodování	30	6
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	403	430
Ostatní	<u>3</u>	<u>9</u>
Celkem	<u><u>442</u></u>	<u><u>453</u></u>

11 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	14 597	45
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	<u>-20 451</u>	<u>10 166</u>
Celkem	<u><u>-5 854</u></u>	<u><u>10 211</u></u>

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 15)	6 646	7 048
Poplatky Depozitáři (bod 15)	665	705
Poplatky za audit	98	97
Poplatky ostatní	<u>1</u>	<u>1</u>
Celkem	<u>7 410</u>	<u>7 851</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 1 % 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>2010</u>	<u>2009</u>
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>1,18</u>	<u>1,18</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	8 322	29 420
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-25	0
Daňově neuznatelné náklady	0	0
Odečet daňové ztráty z minulých let	<u>0</u>	<u>0</u>
Daňový základ nebo daňová ztráta	8 297	29 420
Daň z příjmů ve výši 5 %	415	1 471
Srážková daň z dluhových a zahraničních cenných papírů	<u>0</u>	<u>0</u>
Splatná daň z příjmů	<u>415</u>	<u>1 471</u>
Splatný daňový náklad	<u>415</u>	<u>1 471</u>
Celkem	<u><u>415</u></u>	<u><u>1 471</u></u>
Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek		
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Rezervy	<u>0</u>	<u>1</u>
Celkem	<u><u>0</u></u>	<u><u>1</u></u>

K 31. prosinci 2010 společnost neneviduje žádnou odloženou daňovou pohledávku ani odložený daňový závazek. K 31. prosinci 2009 nebyla potenciální odložená daňová pohledávka 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.

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.

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 2010 byl 1,13 % (k 31. prosinci 2009 1,44 %). Použití tohoto přístupu ze statistické povahy nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů.

(b) Měnové riziko

K 31. prosinci 2010 a 2009 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.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2010

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	5 127	0	0	0	0	5 127
Dluhové cenné papíry	90 180	97 233	246 002	159 471	0	592 886
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 160	1 160
Aktiva celkem	<u>95 307</u>	<u>98 393</u>	<u>246 002</u>	<u>159 471</u>	<u>0</u>	<u>599 173</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	-1 181	-1 181
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>95 307</u>	<u>98 393</u>	<u>246 002</u>	<u>159 471</u>	<u>-1 181</u>	<u>597 992</u>

31. prosince 2009

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	2 409	0	0	0	0	2 409
Dluhové cenné papíry	0	157 196	331 164	208 375	0	696 735
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	<u>2 409</u>	<u>157 196</u>	<u>331 164</u>	<u>208 375</u>	<u>0</u>	<u>699 144</u>
Pasiva						
Jiné závazky	0	0	0	0	-1 946	-1 946
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>2 409</u>	<u>157 196</u>	<u>331 164</u>	<u>208 375</u>	<u>-1 946</u>	<u>697 198</u>

(d) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázané 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 2010

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	5 127	0	0	0	5 127
Dluhové cenné papíry	0	0	388 636	204 250	592 886
Ostatní aktiva	0	1 160	0	0	1 160
Aktiva celkem	5 127	1 160	388 636	204 250	599 173
Pasiva					
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	-1 181	0	0	0	-1 181
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	3 946	1 160	388 636	204 250	597 992
Kapitál – disponibilní	-597 992	0	0	0	-597 992
Rozdíl	-594 046	1 160	388 636	204 250	0

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	2 409	0	0	0	2 409
Dluhové cenné papíry	0	113 448	365 169	218 118	696 735
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	2 409	113 448	365 169	218 118	699 144
Pasiva					
Jiné závazky	-1 946	0	0	0	-1 946
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	463	113 448	365 169	218 118	697 198
Kapitál – disponibilní	-697 198	0	0	0	-697 198
Rozdíl	-696 735	113 448	365 169	218 118	0

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	5 127	2 409
	<hr/>	<hr/>
<u>Celkem</u>	<u>5 127</u>	<u>2 409</u>
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	498	581
Poplatek Depozitáři	50	58
Poplatky custody (dohadná položka)	31	36
Ostatní poplatky Depozitáři	4	0
	<hr/>	<hr/>
<u>Celkem</u>	<u>583</u>	<u>675</u>
	<hr/>	<hr/>
	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	47	338
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 12)	6 646	7 048
Poplatky placené Depozitáři (bod 12)	665	705
Bankovní poplatky placené Depozitáři	6	8
Ostatní poplatky placené Depozitáři	412	433
	<hr/>	<hr/>
<u>Celkem</u>	<u>7 729</u>	<u>8 194</u>

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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. Vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika a nevykazují žádné jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Jak je uvedeno v části 1 přílohy, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, požádala o povolení ke sloučení podílových fondů ČSOB dluhopisových příležitostí ("slučovaný fond") a ČSOB bond mix ("přejímací fond"). Dne 1. ledna 2011 uplynula lhůta tří měsíců od nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým slučovaný fond zanikl bez likvidace. Majetek slučovaného fondu byl převeden do nástupnického fondu a zároveň podílníci slučovaného fondu se stali podílníky přejímajícího podílového fondu. Dne 11. ledna 2011 bylo obnoveno obchodování s podílovými listy nástupnického fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Jan Barta

23. března 2011


Ing. Nicole Krajčovičová

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB střeoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB střeoevropský, 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 fondu ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ernst & Young

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

D. Burnham

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

23. března 2011
Praha, Česká republika

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

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 256 77 888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Pohledávky za bankami	3	26 660	34 385
v tom: a) splatné na požádání		13 660	3 385
b) ostatní pohledávky		13 000	31 000
Dluhové cenné papíry	4	632 933	740 448
v tom: a) vydané vládními institucemi		117 892	153 381
b) vydané ostatními osobami		515 041	587 067
Akcie	5	571 718	568 207
Ostatní aktiva	6	23	30 917
Aktiva celkem		1 231 334	1 373 957
<u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva	7	4 393	55 235
Výnosy a výdaje příštích období		69	0
Kapitálové fondy		930 063	856 297
Emisní ážio		247 224	287 045
Zisk nebo ztráta za účetní období	8	49 585	175 380
Pasiva celkem		1 231 334	1 373 957

**PODROZVAHA
 K 31. PROSINCI 2010**

Fond neměl k 31. prosinci 2010 a 2009 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	<u>Bod</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	33 129	38 851
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		32 674	37 786
Výnosy z akciů a podílů	10	18 355	19 518
Výnosy z poplatků a provizí		0	5
Náklady na poplatky a provize	11	-1 886	-1 658
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	12	29 986	146 919
Ostatní provozní výnosy		9	28
Správní náklady – ostatní	13	-27 021	-25 467
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		52 572	178 196
Daň z příjmů	14	-2 987	-2 816
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		49 585	175 380

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2010

	<u>Kapitálové fondy</u>	<u>Emisní ážio</u>	<u>Zisk/ztráta</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	<u>1 515 739</u>	<u>300 301</u>	<u>-560 361</u>	<u>1 255 679</u>
Ztráta za účetní období	0	0	175 380	175 380
Převod do fondů	-560 361	0	560 361	0
Prodej podílových listů	20 999	5 225	0	26 224
Odkup podílových listů	<u>-120 080</u>	<u>-18 481</u>	<u>0</u>	<u>-138 561</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>856 297</u>	<u>287 045</u>	<u>175 380</u>	<u>1 318 722</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	49 585	49 585
Převod do fondů	175 380	0	-175 380	0
Prodej podílových listů	22 564	8 954	0	31 518
Odkup podílových listů	<u>-124 178</u>	<u>-48 775</u>	<u>0</u>	<u>-172 953</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>930 063</u>	<u>247 224</u>	<u>49 585</u>	<u>1 226 872</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 20. května 2010 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým byly schváleny změny Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platné 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.

Fond je obhospodařován Společností. S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB AM“), se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o kolektivním investování obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek Fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2010 KBC Group N.V.

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 & Company Financial Services, a.s., ING Bank N.V., Česká spořitelna, a.s., Patria Finance, a.s., LBBW Bank CZ, a.s., Komerční banka, a.s., KBC Bank Brussels N.V. a Citibank Europe Plc.

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“).

Veškeré kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních položek v cizí měně jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(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.

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

(d) Dohody o prodeji a zpětném odkupu

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou vykázány v rozvaze společnosti v příslušném portfoliu v reálné, resp. zůstatkové hodnotě a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nejsou vykázány v rozvaze společnosti a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Úrok je časově rozlišován po dobu platnosti dohody.

(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.

(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 vyazuje 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 vyazuje 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 událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vyazuje 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 vyazuje 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.

(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 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 8 a 16.

(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) Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(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.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 16)	13 660	3 385
Termínové vklady u bank (bod 16)	13 000	31 000
Celkem	<u>26 660</u>	<u>34 385</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP“)		
	Hlavní trh	117 892	153 381
	Zahraniční burzovní trhy	353 362	362 753
dluhopisy	BCPP Volný trh	30 962	34 919
	Zahraniční burzovní trhy	<u>130 717</u>	<u>189 395</u>
Celkem		<u>632 933</u>	<u>740 448</u>

5 AKCIE

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Akcie	BCPP Hlavní trh	103 246	88 423
	BCPP Volný trh	8 192	12 314
	Zahraniční burzovní trhy	<u>460 280</u>	<u>467 470</u>
Celkem		<u>571 718</u>	<u>568 207</u>

6 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Ostatní pohledávky	17 656	48 550
Opravné položky	<u>-17 633</u>	<u>-17 633</u>
Celkem	<u>23</u>	<u>30 917</u>

Ostatní pohledávky jsou tvořeny zejména ostatními pohledávkami za klienty. Jejich ocenění je sníženo opravnými položkami ve výši 17 633 tis. Kč z důvodu nízké pravděpodobnosti uhrazení těchto pohledávek.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

7 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	3	51 859
Závazky k podílníkům	1 286	171
Dohadné účty pasivní	2 286	2 546
Ostatní závazky	0	3
Splatný daňový závazek	818	656
	<hr/>	<hr/>
Celkem	4 393	55 235
	<hr/>	<hr/>

8 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- dluhové cenné papíry (bod 4)	632 933	740 448
- akcie (bod 5)	571 718	568 207
	<hr/>	<hr/>
Portfolio celkem	1 204 651	1 308 655
Běžné účty u bank (bod 3)	13 660	3 385
Termínované vklady u bank (bod 3)	13 000	31 000
Ostatní aktiva (bod 6)	23	30 917
	<hr/>	<hr/>
Celková aktiva Fondu	1 231 334	1 373 957
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 7)	-4 393	-55 235
- výnosy a výdaje příštích období	-69	0
	<hr/>	<hr/>
Vlastní kapitál Fondu	1 226 872	1 318 722
	<hr/>	<hr/>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	862 809 589	964 427 164
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,422	1,367
	<hr/>	<hr/>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,422 Kč k 31. prosinci 2010, což představuje nárůst o 4,02 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2009.

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 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota čistého zisku na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,057</u>	<u>0,182</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.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	964 427 164	1 063 509 702
Prodané podílové listy	22 560 402	20 998 502
Odkoupené podílové listy	<u>-124 177 977</u>	<u>-120 081 040</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>862 809 589</u>	<u>964 427 164</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v letech 2010, 2009 žádné podílové listy Fondu.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 49 585 tis. Kč za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2010</u>
	tis. Kč
Převod zisku do kapitálových fondů	<u>49 585</u>
Čistý zisk	<u>49 585</u>

Rozdělení zisku za rok 2009 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

9 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	283	453
Úroky z termínových depozit	49	611
Úroky z repooperací	123	1
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>32 674</u>	<u>37 786</u>
Celkem	<u>33 129</u>	<u>38 851</u>

10 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zahraniční dividendy	11 459	10 709
Tuzemské dividendy	<u>6 896</u>	<u>8 809</u>
Celkem	<u>18 355</u>	<u>19 518</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

11 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	19	22
Transakční poplatky z obchodování	390	348
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	1 467	1 265
Ostatní	<u>10</u>	<u>23</u>
Celkem	<u><u>1 886</u></u>	<u><u>1 658</u></u>

12 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	8 784	-41 247
Kurzové ztráty	-1 184	-9 520
Oceňovací rozdíly cenných papírů	22 386	197 685
Ostatní	<u>0</u>	<u>1</u>
Celkem	<u><u>29 986</u></u>	<u><u>146 919</u></u>

13 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 16)	25 446	23 976
Poplatky Depozitáři (bod 16)	1 400	1 319
Poplatky za audit	173	171
Poplatky ostatní	<u>2</u>	<u>1</u>
Celkem	<u><u>27 021</u></u>	<u><u>25 467</u></u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 2 % 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>2010</u>	<u>2009</u>
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>2,24</u>	<u>2,23</u>

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	52 572	178 196
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-18 355	-19 518
Daňově neuznatelné náklady	49	26
Odečet daňové ztráty z minulých let	<u>-34 266</u>	<u>-158 704</u>
Daňový základ / daňová ztráta	0	0
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0
Srážková daň	<u>2 987</u>	<u>2 816</u>
Celkem	<u><u>2 987</u></u>	<u><u>2 816</u></u>

Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nevyužitá daňová ztráta	19 756	21 469
Opravné položky	<u>881</u>	<u>881</u>
Celkem	<u><u>20 637</u></u>	<u><u>22 350</u></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.

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 2010 byl 6,35 % (k 31. prosinci 2009 9,09 %). 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 2010

(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 2010

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>HUF</u> tis. Kč	<u>PLN</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	15 368	1 604	133	9 555	26 660
Dluhové cenné papíry	279 571	0	88 001	265 361	632 933
Akcie	190 596	0	109 754	271 368	571 718
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>23</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23</u>
Aktiva celkem	<u>485 535</u>	<u>1 627</u>	<u>197 888</u>	<u>546 284</u>	<u>1 231 334</u>
Pasiva					
Jiné závazky	<u>-4 462</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-4 462</u>
Čistá výše aktiv	<u>481 073</u>	<u>1 627</u>	<u>197 888</u>	<u>546 284</u>	<u>1 226 872</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>HUF</u> tis. Kč	<u>PLN</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	33 060	923	0	95	307	34 385
Dluhové cenné papíry	377 695	0	0	95 985	266 768	740 448
Akcie	176 201	0	0	114 877	277 129	568 207
Ostatní aktiva	30 787	129	1	0	0	30 917
Aktiva celkem	<u>617 743</u>	<u>1 052</u>	<u>1</u>	<u>210 957</u>	<u>544 204</u>	<u>1 373 957</u>
Pasiva						
Jiné závazky	-55 235	0	0	0	0	-55 235
Čistá výše aktiv	<u>562 508</u>	<u>1 052</u>	<u>1</u>	<u>210 957</u>	<u>544 204</u>	<u>1 318 722</u>

(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.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2010

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	26 660	0	0	0	0	26 660
Dluhové cenné papíry	1 718	9 913	575 682	45 620	0	632 933
Akcie	0	0	0	0	571 718	571 718
Ostatní aktiva	0	0	0	0	23	23
Aktiva celkem	<u>28 378</u>	<u>9 913</u>	<u>575 682</u>	<u>45 620</u>	<u>571 741</u>	<u>1 231 334</u>
Pasiva						
Jiné závazky	0	0	0	0	-4 462	-4 462
Čistá výše aktiv	<u>28 378</u>	<u>9 913</u>	<u>575 682</u>	<u>45 620</u>	<u>567 279</u>	<u>1 226 872</u>

31. prosince 2009

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	34 385	0	0	0	0	34 385
Dluhové cenné papíry	0	179 290	517 018	44 140	0	740 448
Akcie	0	0	0	0	568 207	568 207
Ostatní aktiva	0	0	0	0	30 917	30 917
Aktiva celkem	<u>34 385</u>	<u>179 290</u>	<u>517 018</u>	<u>44 140</u>	<u>599 124</u>	<u>1 373 957</u>
Pasiva						
Jiné závazky	0	0	0	0	-55 235	-55 235
Čistá výše aktiv	<u>34 385</u>	<u>179 290</u>	<u>517 018</u>	<u>44 140</u>	<u>543 889</u>	<u>1 318 722</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 2010

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	26 660	0	0	0	0	26 660
Dluhové cenné papíry	0	0	587 313	45 620	0	632 933
Akcie	0	0	0	0	571 718	571 718
Ostatní aktiva	0	0	0	0	23	23
Aktiva celkem	26 660	0	587 313	45 620	571 741	1 231 334
Pasiva						
Jiné závazky	-4 462	0	0	0	0	-4 462
Čistá výše aktiv	22 198	0	587 313	45 620	571 741	1 226 872
Kapitál – disponibilní	-1 226 872	0	0	0	0	-1 226 872
Rozdíl	-1 204 674	0	587 313	45 620	571 741	0

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	34 385	0	0	0	0	34 385
Dluhové cenné papíry	0	124 248	562 318	53 882	0	740 448
Akcie	0	0	0	0	568 207	568 207
Ostatní aktiva	0	0	0	0	30 917	30 917
Aktiva celkem	<u>34 385</u>	<u>124 248</u>	<u>562 318</u>	<u>53 882</u>	<u>599 124</u>	<u>1 373 957</u>
Pasiva						
Jiné závazky	-55 235	0	0	0	0	-55 235
Čistá výše aktiv	<u>-20 850</u>	<u>124 248</u>	<u>562 318</u>	<u>53 882</u>	<u>599 124</u>	<u>1 318 722</u>
Kapitál – disponibilní	<u>-1 318 722</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 318 722</u>
Rozdíl	<u>-1 339 572</u>	<u>124 248</u>	<u>562 318</u>	<u>53 882</u>	<u>599 124</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 2010

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	13 660	3 385
Termínová depozita u Depozitáře (bod 3)	<u>13 000</u>	<u>31 000</u>
<u>Celkem</u>	<u>26 660</u>	<u>34 385</u>
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	2 045	2 198
Poplatek Depozitáři	112	121
Poplatky custody (dohadná položka)	129	159
Ostatní poplatky Depozitáři	<u>3</u>	<u>2</u>
<u>Celkem</u>	<u>2 289</u>	<u>2 480</u>
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	332	1 069
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 13)	25 446	23 976
Poplatky placené Depozitáři (bod 13)	1 400	1 319
Bankovní poplatky placené Depozitáři	19	22
Ostatní poplatky placené Depozitáři	<u>1 606</u>	<u>1 367</u>
<u>Celkem</u>	<u>28 471</u>	<u>26 684</u>

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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. Vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika a nevykazují žádné jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

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



Mgr. Jan Barta

23. března 2011



Ing. Nicole Krajčovičová

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Podílňíkům 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 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ernst & Young

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

D. Burnham

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubíková

Michaela Kubíková
auditor, osvědčení č. 1810

23. března 2011
Praha, Česká republika

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

Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

Identifikační číslo: 256 77 888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva:</u>			
Pohledávky za bankami	3	185 111	92 854
v tom: a) splatné na požádání		15 104	50 853
b) ostatní pohledávky		170 007	42 001
Dluhové cenné papíry	4	1 573 480	1 856 038
v tom: a) vydané vládními institucemi		898 904	975 933
b) vydané ostatními osobami		674 576	880 105
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	1 267 189	1 249 789
Ostatní aktiva	6	9 058	78 248
Aktiva celkem		3 034 838	3 276 929
<u>Pasiva:</u>			
Ostatní pasiva	8	15 389	105 903
Ostatní rezervy	7	20	55 665
Emisní ážio		283 514	387 434
Kapitálové fondy		2 557 919	2 389 359
Zisk / (ztráta) za účetní období		177 996	338 568
Pasiva celkem		3 034 838	3 276 929

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>			
Pohledávky z pevných termínových operací	16	664 488	703 464
Úroky z pohledávek		3 601	3 601
Odepsané pohledávky		32 510	32 510
Podrozvahová aktiva celkem		<u>700 599</u>	<u>739 575</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Závazky z pevných termínových operací	16	662 556	684 353
Podrozvahová pasiva celkem		<u>662 556</u>	<u>684 353</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	<u>Bod</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	69 437	76 635
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		66 306	74 390
Výnosy z akcií a podílů	11	52 358	59 700
Výnosy z poplatků a provizí		0	4
Náklady na poplatky a provize	12	-2 515	-2 868
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	13	73 105	276 159
Ostatní provozní výnosy		667	3 243
Ostatní provozní náklady	7	-83 177	0
Správní náklady – ostatní	14	-65 649	-64 676
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	7	251	1 085
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	7	83 301	13
Tvorba a použití ostatních rezerv	7	55 645	-5 267
Zisk (nebo ztráta) z běžné činnosti před zdaněním		183 423	344 028
Daň z příjmů	15	-5 427	-5 460
Zisk (nebo ztráta) za účetní období po zdanění		<u>177 996</u>	<u>338 568</u>

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2010

	Kapitálové fondy	Emisní ážio	Zisk / (ztráta)	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	<u>3 581 853</u>	<u>483 443</u>	<u>-965 200</u>	<u>3 100 096</u>
Zisk za účetní období	0	0	338 568	338 568
Převody do fondů	-965 200	0	965 200	0
Prodej podílových listů	7 282	3 658	0	10 940
Odkup podílových listů	<u>-234 576</u>	<u>-99 667</u>	<u>0</u>	<u>-334 243</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>2 389 359</u>	<u>387 434</u>	<u>338 568</u>	<u>3 115 361</u>
Zisk za účetní období	0	0	177 996	177 996
Převody do fondů	338 568	0	-338 568	0
Prodej podílových listů	6 449	3 946	0	10 395
Odkup podílových listů	<u>-176 457</u>	<u>-107 866</u>	<u>0</u>	<u>-284 323</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>2 557 919</u>	<u>283 514</u>	<u>177 996</u>	<u>3 019 429</u>

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.

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.

Dne 20. května 2010 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky č.j. 2010/4625/570, kterým byly schváleny změny Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platné k rozvahovému dni.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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.

Fond je obhospodařován Společností. S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB AM“), se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o kolektivním investování obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek Fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2010 KBC Group N.V.

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

Majetkové hodnoty Fondu jsou uschovány nebo jinak opatrovány u Depozitáře.

Obchodníky s cennými papíry Fondu jsou ČSOB, Patria Finance, a.s., Wood & Company Financial Services, a.s., ING bank N.V., LBBW Bank CZ, a.s., Česká spořitelna, a. s., Komerční banka, a.s. a CITIBANK EUROPE PLC.

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“).

Veškeré kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních položek v cizí měně jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(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.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

v podrozvaze 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) Dohody o prodeji a zpětném odkupu

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou vykázány v rozvaze společnosti v příslušném portfoliu v reálné, resp. zůstatkové hodnotě a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nejsou vykázány v rozvaze společnosti a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Úrok je časově rozlišován po dobu platnosti dohody.

(f) Náklady na poplatky a provize

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

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) 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 17.

(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.

(p) Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(q) 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 BOHATSTVÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ
 PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 17)	15 104	50 853
Termínové vklady u bank (bod 17)	<u>170 007</u>	<u>42 001</u>
Celkem	<u><u>185 111</u></u>	<u><u>92 854</u></u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP”) Hlavní trh	898 904	975 933
Ostatní kótované dluhopisy	BCPP Hlavní trh	67 084	291 335
	Zahraniční burzovní trhy	<u>607 492</u>	<u>588 770</u>
Celkem		<u><u>1 573 480</u></u>	<u><u>1 856 038</u></u>

5 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Akcie	BCPP Hlavní trh	276 629	265 943
	BCPP Volný trh	18 432	29 027
	Zahraniční burzovní trhy	931 604	914 295
	Organizovaný OTC trh	<u>40 524</u>	<u>40 524</u>
Celkem		<u><u>1 267 189</u></u>	<u><u>1 249 789</u></u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Fond měl ve svém portfoliu k 31. prosinci 2010 a 31. prosinci 2009 akcie se zrušenou registrací k veřejnému obchodování v pořizovací hodnotě 273 tis. Kč. Reálná hodnota těchto akcií byla k 31. prosinci 2010 a 2009 nulová.

K 31. prosinci 2010 Fond vlastnil akcie Pražské teplárenské a.s. Tyto akcie jsou vydány v listinné podobě a v portfoliu jsou oceněny expertním odhadem ve výši 40 524 tis. Kč, k 31. prosinci 2009: 40 424 tis. Kč. Uvedené ocenění bylo odsouhlaseno Depozitářem. Vzhledem k ukončenému soudnímu sporu byla v roce 2010 rozpuštěna rezerva v plné výši ocenění (bod 7).

6 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Finanční deriváty (bod 16(b))	8 235	29 207
Ostatní pohledávky	112 443	243 962
Opravné položky (bod 7)	<u>-111 620</u>	<u>-194 921</u>
Celkem	<u>9 058</u>	<u>78 248</u>

K 31. prosinci 2010 jsou ostatní pohledávky tvořeny především pohledávkami za prodané cenné papíry. Jejich ocenění je sníženo opravnou položkou ve výši 111 620 tis Kč na očekávanou realizační hodnotu.

K 31. prosinci 2009 byly ostatní pohledávky tvořeny především pohledávkami za prodané cenné papíry. Jejich ocenění je sníženo opravnou položkou ve výši 194 921 tis Kč na očekávanou realizační hodnotu.

7 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Opravné položky k ostatním pohledávkám
	tis. Kč
K 31. prosinci 2008	<u>194 934</u>
Použití opravných položek	<u>-13</u>
K 31. prosinci 2009	<u>194 921</u>
Použití opravných položek	<u>-83 301</u>
K 31. prosinci 2010	<u><u>111 620</u></u>

Rezervy

	Rezervy
	tis. Kč
K 31. prosinci 2008	<u>50 398</u>
Tvorba	<u>5 267</u>
K 31. prosinci 2009	<u>55 665</u>
Použití	<u>-55 645</u>
K 31. prosinci 2010	<u><u>20</u></u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Rezerva ve výši 40 524 tis. Kč byla vytvořena na akcie Pražské teplárenské, a.s., které rozhodnutím Městského soudu z 21. června 2002 přešly do majetku Fondu (bod 5). Dále byla vytvořena rezerva ve výši 15 121 tis. Kč na dividendy přijaté od Pražské teplárenské, a.s. během let 2004 až 2009. Jejich předcházející držitel – Fond národního majetku („FNM“) podal dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Fond vytvořil rezervu vzhledem k možnému vrácení těchto akcií i přijatých dividendy FNM.

Dne 3. května 2010 nabylo právní moci rozhodnutí Vrchního soudu ve kterém byl výše uvedený spor rozhodnut ve prospěch Fondu. Pražská teplárenská následně doplatila Fondu dividendy za období 1999-2002 včetně úroků z prodlení. Vytvořená rezerva byla následně rozpouštěna během května a června 2010.

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpis pohledávek	-83 177	0
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	251	1 085

8 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	0	88 423
Splatná daň z příjmů	1 020	905
Závazky k podílníkům	2 372	651
Výdaje příštích období	133	0
Ostatní závazky	5 560	6 480
Finanční deriváty (bod 16(b))	<u>6 304</u>	<u>10 095</u>
Celkem	<u><u>15 389</u></u>	<u><u>105 903</u></u>

Ostatní závazky zahrnují především závazek z titulu časového rozlišení odměny za obhospodařování, depozitářského poplatku, poplatku za správu cenných papírů.

9 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- dluhové cenné papíry (bod 4)	1 573 480	1 856 038
- akcie, podílové listy a ostatní podíly (bod 5)	<u>1 267 189</u>	<u>1 249 789</u>
Portfolio celkem	2 840 669	3 105 827
Běžné účty u bank (bod 3)	15 104	50 853
Termínové vklady u bank (bod 3)	170 007	42 001
Ostatní aktiva (bod 6)	<u>9 058</u>	<u>78 248</u>
Celková aktiva Fondu	3 034 838	3 276 929
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 8)	-15 389	-105 903
- rezervy (bod 7)	<u>-20</u>	<u>-55 665</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>3 019 429</u>	<u>3 115 361</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	1 817 071 412	1 987 081 386
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>1,66</u>	<u>1,57</u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,66 Kč k 31. prosinci 2010, což představuje nárůst o 6 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2009.

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 (ztrátou) za rok a počtem vydaných podílových listů ke konci roku.

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota čistého zisku (nebo ztráty) na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,10</u>	<u>0,17</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 hodnotě vlastního kapitálu Fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	Ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	1 987 081 386	2 214 375 548
Prodané podílové listy	6 448 608	7 280 370
Odkoupené podílové listy	<u>-176 458 582</u>	<u>-234 574 532</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>1 817 071 412</u>	<u>1 987 081 386</u>

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2010 a 31. prosinci 2009 žádné podílové listy Fondu.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Rozdělení zisku

Zisk ve výši 177 996 tis. Kč za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2010</u>
	tis. Kč
Převod zisku do kapitálových fondů	<u>177 996</u>
Celkem	<u><u>177 996</u></u>

10 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	57	197
Úroky z termínových depozit	226	1 992
Úroky z repooperací	554	56
Úroky z pohledávek	2 294	0
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>66 306</u>	<u>74 390</u>
Celkem	<u><u>69 437</u></u>	<u><u>76 635</u></u>

11 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Tuzemské dividendy	26 356	32 051
Zahraniční dividendy	<u>26 002</u>	<u>27 649</u>
Celkem	<u><u>52 358</u></u>	<u><u>59 700</u></u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	19	31
Transakční poplatky z obchodování	369	913
Poplatky za správu a úchovu cenných papírů	1 933	1 873
Ostatní	<u>194</u>	<u>51</u>
Celkem	<u>2 515</u>	<u>2 868</u>

13 ČISTÝ ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	5 287	-53 224
Kurzové rozdíly	1 220	5 668
Deriváty	2 332	5 244
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	64 082	318 317
Ostatní	<u>184</u>	<u>154</u>
Celkem	<u>73 105</u>	<u>276 159</u>

14 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 17)	61 038	60 111
Poplatky Depozitáři (bod 17)	4 273	4 232
Poplatky za audit	336	332
Poplatky ostatní	<u>2</u>	<u>1</u>
Celkem	<u>65 649</u>	<u>64 676</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,14 % 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>2010</u>	<u>2009</u>
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>2,22</u>	<u>2,22</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	183 423	344 028
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-108 059	-59 700
Daňově neuznatelné náklady	308	5 463
Odečet daňové ztráty z minulých let	<u>-75 672</u>	<u>-289 791</u>
Daňový základ / daňová ztráta	0	0
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0
Srážková daň	<u>5 427</u>	<u>5 460</u>
Celkem	<u><u>5 427</u></u>	<u><u>5 460</u></u>
Potenciální odložená daňová pohledávka		
Opravné položky	5 567	5 570
Rezervy	1	2 783
Nevyužitá daňová ztráta	<u>36 291</u>	<u>40 074</u>
Celkem	<u><u>41 859</u></u>	<u><u>52 603</u></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.

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 2006 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 2010 byl 4,22 % (k 31. prosinci 2009: 4,93 %). 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 2010				31. prosince 2009			
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota	Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
664 488	662 556	8 235	6 304	703 464	684 353	29 207	10 095

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.

(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 2010

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>JPY</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	173 244	1 288	10 568	10	1	185 111
Dluhové cenné papíry	1 573 480	0	0	0	0	1 573 480
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	556 981	327 814	382 394	0	0	1 267 189
Ostatní aktiva	8 236	76	746	0	0	9 058
Aktiva celkem	<u>2 311 941</u>	<u>329 178</u>	<u>393 708</u>	<u>10</u>	<u>1</u>	<u>3 034 838</u>
Pasiva						
Rezervy	-20	0	0	0	0	-20
Ostatní pasiva	-15 389	0	0	0	0	-15 389
Čistá výše aktiv	<u>2 296 532</u>	<u>329 178</u>	<u>393 708</u>	<u>10</u>	<u>1</u>	<u>3 019 429</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-313 818</u>	<u>-348 747</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>662 565</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	44 391	17 568	30 883	12	0	0	92 854
Dluhové cenné papíry	1 856 038	0	0	0	0	0	1 856 038
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	581 839	319 632	348 318	0	0	0	1 249 789
Ostatní aktiva	78 248	0	0	0	0	0	78 248
Aktiva celkem	<u>2 560 516</u>	<u>337 200</u>	<u>379 201</u>	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 276 929</u>
Pasiva							
Rezervy	-55 665	0	0	0	0	0	-55 665
Ostatní pasiva	-105 903	0	0	0	0	0	-105 903
Čistá výše aktiv	<u>2 398 948</u>	<u>337 200</u>	<u>379 201</u>	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 115 361</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-311 103</u>	<u>-373 250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>684 353</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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.

31. prosince 2010

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	185 111	0	0	0	0	185 111
Dluhové cenné papíry	97 582	130 267	1 012 314	333 317	0	1 573 480
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1 267 189	1 267 189
Ostatní aktiva	0	0	0	0	9 058	9 058
Aktiva celkem	282 693	130 267	1 012 314	333 317	1 276 247	3 034 838
Pasiva						
Ostatní rezervy	0	0	0	0	-20	-20
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-15 389	-15 389
Čistá výše aktiv	282 693	130 267	1 012 314	333 317	1 260 838	3 019 429

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	0	0
Pohledávky za bankami	92 854	0	0	0	0	92 854
Dluhové cenné papíry	159 938	537 724	657 315	501 061	0	1 856 038
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1 249 789	1 249 789
Ostatní aktiva	0	0	0	0	78 248	78 248
Aktiva celkem	<u>252 792</u>	<u>537 724</u>	<u>657 315</u>	<u>501 061</u>	<u>1 328 037</u>	<u>3 276 929</u>
Pasiva						
Ostatní rezervy	0	0	0	0	-55 664	-55 665
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-105 903	-105 903
Čistá výše aktiv	<u>252 792</u>	<u>537 724</u>	<u>657 315</u>	<u>501 061</u>	<u>1 166 469</u>	<u>3 115 361</u>

(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 2010

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	185 111	0	0	0	0	185 111
Dluhové cenné papíry	0	0	1 240 163	333 317	0	1 573 480
Akcie, podíl. listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1 267 189	1 267 189
Ostatní aktiva	822	0	0	0	8 236	9 058
Aktiva celkem	<u>185 933</u>	<u>0</u>	<u>1 240 163</u>	<u>333 317</u>	<u>1 275 425</u>	<u>3 034 838</u>
Pasiva						
Ostatní rezervy	0	0	0	0	-20	-20
Ostatní pasiva	-9 086	0	0	0	-6 303	-15 389
Čistá výše aktiv	<u>176 847</u>	<u>0</u>	<u>1 240 163</u>	<u>333 317</u>	<u>1 269 102</u>	<u>3 019 429</u>
Kapitál - disponibilní	-3 019 429	0	0	0	0	-3 019 429
Rozdíl	<u>-2 842 582</u>	<u>0</u>	<u>1 240 163</u>	<u>333 317</u>	<u>1 269 102</u>	<u>0</u>

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	0	0
Pohledávky za bankami	92 854	0	0	0	0	92 854
Dluhové cenné papíry	0	636 951	698 541	520 546	0	1 856 038
Akcie, podíl. listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1 249 789	1 249 789
Ostatní aktiva	49 041	0	0	0	29 207	78 248
Aktiva celkem	141 895	636 951	698 541	520 546	1 278 996	3 276 929
Pasiva						
Ostatní rezervy	0	0	0	0	-55 665	-55 665
Ostatní pasiva	-94 903	-905	0	0	-10 095	-105 903
Čistá výše aktiv	46 992	636 046	698 541	520 546	1 213 236	3 115 361
Kapitál - disponibilní	-3 115 362	0	0	0	0	-3 115 361
Rozdíl	-3 068 370	636 046	698 541	520 546	1 213 236	0

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

17 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře	15 104	50 853
Termínová depozita u Depozitáře	170 007	42 001
	<hr/>	<hr/>
Celkem	185 111	92 854
	<hr/>	<hr/>
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	5 032	5 192
Poplatek Depozitáři	352	363
Poplatky custody (dohadná položka)	165	166
Ostatní poplatky Depozitáři	9	2
	<hr/>	<hr/>
Celkem	5 558	5 723
	<hr/>	<hr/>
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	226	2 188
	<hr/>	<hr/>
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 14)	61 038	60 111
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 14)	4 272	4 209
Bankovní poplatky placené Depozitáři	19	31
Ostatní poplatky placené Depozitáři	1 933	1 986
	<hr/>	<hr/>
Celkem	67 262	66 337
	<hr/>	<hr/>

Podílové listy vlastněné, prodané a odkoupené spřízněnými stranami Společnosti jsou uvedeny v bodě 9.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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. Vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika a nevykazují žádné jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

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



Mgr. Jan Barta

23. března 2011



Ing. Nicole Krajčovičová

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Podílníkům fondu ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB institucionální - 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 fondu ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

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

D. Burnham
Douglas Burnham
partner

Michaela Kubíková
Michaela Kubíková
auditor, osvědčení č. 1810

27. ledna 2011
Praha, Česká republika

Název fondu: ČSOB institucionální - nadační,
 ČSOB Investiční společnost, a.s.,
 člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010

	Poznámka	31. prosince 2010	31. prosince 2009
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Pohledávky za bankami	3	994	22 002
v tom: a) splatné na požádání		994	1 001
b) ostatní pohledávky		0	21 001
Dluhové cenné papíry	4	180 268	150 839
v tom: a) vydané vládními institucemi		114 941	102 060
b) vydané ostatními osobami		65 327	48 779
Akcie a podílové listy	5	9 304	6 557
Ostatní aktiva	6	333	384
Aktiva celkem		190 899	179 782
<u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva		337	169
Kapitálové fondy	7	185 365	169 586
Emisní ážio	7	93	2 829
Zisk/ztráta za účetní období	7	5 104	7 198
Pasiva celkem		190 899	179 782

Název fondu: ČSOB institucionální - nadační,
 ČSOB Investiční společnost, a.s.,
 člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

**PODROZVAHA
 K 31. PROSINCI 2010**

	Bod	31. prosince 2010	31. prosince 2009
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>			
Pohledávky z pevných termínových operací		9 995	9 861
Podrozvahová aktiva celkem		<u>9 995</u>	<u>9 861</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Závazky z pevných termínových operací		<u>9 662</u>	<u>9 477</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>9 662</u>	<u>9 477</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	Poznámka	2010	2009
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	4 926	6 658
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		4 844	6 228
Výnosy z akcií a podílů		540	0
Výnosy z poplatků a provizí		0	4
Náklady na poplatky a provize	9	-161	-162
Zisk (nebo ztráta) z finančních operací	10	1 109	1 869
Ostatní provozní výnosy		1	0
Správní náklady	11	<u>-1 071</u>	<u>-1 115</u>
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		5 344	7 254
Daň z příjmů	12	<u>-240</u>	<u>-56</u>
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		<u>5 104</u>	<u>7 198</u>

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2010

	Kapitálové			Celkem
	Fondy	Emisní ážio	Zisk/ ztráta	
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	<u>226 845</u>	<u>3 178</u>	<u>-5 423</u>	<u>224 600</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	7 198	7 198
Podíly na zisku	-5 423	0	5 423	0
Prodej podílových listů	3 986	-35	0	3 950
Odkup podílových listů	<u>-55 822</u>	<u>-314</u>	<u>0</u>	<u>-56 135</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>169 586</u>	<u>2 829</u>	<u>7 198</u>	<u>179 613</u>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	5 104	5 104
Podíly na zisku / ztrátě	5 423	-2 829	-7 198	-4 604
Prodej podílových listů	47 060	740	0	47 800
Odkup podílových listů	<u>-36 704</u>	<u>-647</u>	<u>0</u>	<u>-37 351</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>185 365</u>	<u>93</u>	<u>5 104</u>	<u>190 562</u>

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl založen dne 25. března 2002 jako podílový fond pod původním názvem ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za účelem kolektivního investování. K 1. září 2009 byl Fond přejmenován na ČSOB institucionální – nadační.

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/4626/570 ze dne 18.5.2010, které nabylo právní moci dne 20.05.2010, byla schválena změna statutu Fondu 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 termínovaných vkladů, dluhopisů a akcií denominovaných v CZK nebo v jiné měně.

Fond obhospodařuje ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“). S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB AM“) se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o KI obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek Fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2010 KBC Group N.V.

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., Citibank Europe Plc, UniCredit Bank ČR, a.s., Komerční banka, a.s., Česká spořitelna, a.s. Deutsche Bank AG, Patria Finance, a.s., LBBW Bank CZ, a.s., KBC Bank Brussels N.V. a ČSOB.

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 denně přepočítávány 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 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.

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 podrozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, jsou-li pozitivní, nebo v položce ostatní pasiva, jsou-li 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 vykazovány 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.

(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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 bodě 14.

(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) Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(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.

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	994	1 001
Termínové vklady u bank	<u>0</u>	<u>21 001</u>
Celkem	<u>994</u>	<u>22 002</u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP“) Hlavní trh	114 941	102 060
Ostatní kótované dluhopisy	BCPP Hlavní trh Zahraniční burzovní trhy	5 160 <u>60 167</u>	4 365 <u>44 414</u>
Celkem		<u>180 268</u>	<u>150 839</u>

5 AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Akcie	BCPP – hlavní trh Volný trh Zahraniční burzovní trhy	4 742 1 024 <u>3 538</u>	4 320 0 <u>2 237</u>
Celkem		<u>9 304</u>	<u>6 557</u>

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

6 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za prodanými cennými papíry	0	0
Finanční deriváty (bod 13(b))	333	384
Ostatní pohledávky	<u>0</u>	<u>0</u>
 Celkem	 <u><u>333</u></u>	 <u><u>384</u></u>

7 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- dluhové cenné papíry (bod 4)	180 268	150 839
- akcie, podílové listy a ostatní podíly (bod 5)	<u>9 304</u>	<u>6 557</u>
 Portfolio celkem	 189 572	 157 396
 Běžné účty u bank (bod 3)	 994	 1 001
Termínové účty u bank (bod 3)	0	21 001
Ostatní aktiva	333	384
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>
Celková aktiva Fondu	190 899	179 782
 Mínus:		
- ostatní pasiva	337	169
 Vlastní kapitál Fondu	 <u><u>190 562</u></u>	 <u><u>179 613</u></u>
 Počet vydaných podílových listů (kusy)	 185 365 426	 175 009 484
 Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	 <u><u>1,028</u></u>	 <u><u>1,026</u></u>

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,028 Kč k 31. prosinci 2010, což představuje nárůst o 0,2 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2009.

Dividendový výnos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Vyplacené/Navržené dividendy (tis. Kč)	5 104	4 604
Průměrný počet vydaných podílových listů (kusy)	190 369 639	202 694 460
Zisk/Dividendy na 1 podílový list (Kč)	<u>0,0268</u>	<u>0,0227</u>

Za rok 2010 vykazuje Fond zisk ve výši 5 104 tis. Kč a v souladu se Statutem Fondu bude část zisku ve výši 5 104 tis. Kč vyplacena podílníkům.

Hodnota čistého zisku či ztráty na jeden podílový list

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

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota čistého zisku/ztráty na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,0275</u>	<u>0,0411</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.

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	175 009 484	226 845 602
Prodané podílové listy	47 059 914	3 985 466
Odkoupené podílové listy	<u>-36 703 972</u>	<u>55 821 584</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>185 365 426</u>	<u>175 009 484</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v roce 2010 a 2009 žádné podílové listy Fondu.

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	18	15
Úroky z termínových depozit	64	415
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>4 844</u>	<u>6 228</u>
Celkem	<u>4 926</u>	<u>6 658</u>

9 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	16	28
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	114	111
Transakční poplatky z obchodování	28	18
Ostatní	<u>3</u>	<u>5</u>
Celkem	<u>161</u>	<u>162</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

10 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Prodeje cenných papírů	1336	-4 751
Kurzové zisky / ztráty	-6	-90
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	-554	6 325
Zisky / Ztráty z fin. Derivátů	333	385
Ostatní	0	0
	<u>1 109</u>	<u>1 869</u>
Celkem (ztráta)	<u>1 109</u>	<u>1 869</u>

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování	775	810
Poplatky Depozitáři	232	243
Poplatky za audit	62	62
Poplatky ostatní	2	0
	<u>1 071</u>	<u>1 115</u>
Celkem	<u>1 071</u>	<u>1 115</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. 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.

	2010	2009
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>0,62</u>	<u>0,62</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	5 344	7 254
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	540	0
Neuznatelné náklady		
Odečet daňové ztráty	<u>0</u>	<u>-6 127</u>
Daňový základ	4 804	1 127
Daň z příjmů ve výši 5 %	240	56
Srážková daň	<u>0</u>	<u>0</u>
Daň z příjmů celkem	<u>240</u>	<u>56</u>

B. ODLOŽENÁ

K 31. prosinci 2010 Fond neeviduje žádnou odloženou daňovou pohledávku či závazek.

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 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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 2010 byl 0,7 %.(k 31 prosinci 2009 0,8 %). 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 2010				31. prosince 2009			
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota	Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
9 995	9 662	333	0	9 861	9 477	384	0

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 INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 účetních hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně.

31. prosince 2010

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	898	96	0	0	994
Dluhové cenné papíry	170 276	9 992	0	0	180 268
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	9 304	0	0	0	9 304
Ostatní aktiva	<u>333</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>333</u>
Aktiva Celkem	180 811	10 088	0	0	190 899
Pasiva	<u>-337</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-337</u>
Čistá výše aktiv	<u>180 474</u>	<u>10 088</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>190 562</u>

31. prosince 2009

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	21 958	8	3	33	22 002
Dluhové cenné papíry	106 425	44 414	0	0	150 839
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4 320	2 237	0	0	6 557
Ostatní aktiva	<u>384</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>384</u>
Aktiva Celkem	133 087	46 659	3	33	179 782
Pasiva	<u>-169</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-169</u>
Čistá výše aktiv	<u>132 918</u>	<u>46 659</u>	<u>3</u>	<u>33</u>	<u>179 613</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 2010

Aktiva	Do	3 - 12	1 - 5	5 a více let	Neúročeno	Celkem
	3 měsíců	měsíců	let			
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	994	0	0	0	0	994
Dluhové cenné papíry	8 538	90 796	80 934	0	0	180 268
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	9 304	9 304
Ostatní aktiva	0	0	0	0	333	333
	<u>9 532</u>	<u>90 796</u>	<u>80 934</u>	<u>0</u>	<u>9 637</u>	<u>190 899</u>
Aktiva Celkem						
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-337</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-337</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>9 195</u>	<u>90 796</u>	<u>80 934</u>	<u>0</u>	<u>9 637</u>	<u>190 562</u>

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
 ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	<u>5 a více let</u> tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	22 002	0	0	0	0	22 002
Dluhové cenné papíry	9 996	60 855	69 447	10 541	0	150 839
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	6 557	6 557
Ostatní aktiva	<u>384</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>384</u>
Aktiva Celkem	32 382	60 855	69 447	10 541	6 557	179 782
Pasiva						
Jiné závazky	<u>-169</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-169</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>32 213</u>	<u>60 855</u>	<u>69 447</u>	<u>10 541</u>	<u>6 557</u>	<u>179 613</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 2010

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	5 a více let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	994	0	0	0	0	994
Dluhové cenné papíry	4 008	5 183	124 308	46 769	0	180 268
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	9 304	9 304
Ostatní aktiva	0	0	0	0	333	333
Aktiva Celkem	5 002	5 183	124 308	46 769	9 637	190 899
Pasiva						
Jiné závazky	-337	0	0	0	0	-337
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>4 665</u>	<u>5 183</u>	<u>124 308</u>	<u>46 769</u>	<u>9 637</u>	<u>190 562</u>
Kapitál - disponibilní	-190 562	0	0	0	0	-190 562
Rozdíl	<u>-185 897</u>	<u>5 183</u>	<u>124 308</u>	<u>46 769</u>	<u>9 637</u>	<u>0</u>

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
 ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	5 a více let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	22 002	0	0	0	0	22 002
Dluhové cenné papíry	0	40 932	89 624	20 283	0	150 839
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	6 557	6 557
Náklady a příjmy příštích období	384	0	0	0	0	384
Aktiva Celkem	22 386	40 932	89 624	20 283	6 557	179 782
Pasiva						
Jiné závazky	-169	0	0	0	0	-169
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>22 217</u>	<u>40 932</u>	<u>89 624</u>	<u>20 283</u>	<u>6 557</u>	<u>179 613</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-179 613</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-179 613</u>
Rozdíl	<u>-157 396</u>	<u>40 932</u>	<u>89 624</u>	<u>20 283</u>	<u>6 557</u>	<u>0</u>

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře	981	952
Termínová depozita u Depozitáře	0	21 000
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	64	60
Poplatek Depozitáři	19	18
Poplatky Custody	10	9
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	65	374
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 10)	774	810
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 10)	232	243
Bankovní poplatky placené Depozitáři	12	20
Ostatní poplatky placené Depozitáři	106	118
Celkem	<u>1 128</u>	<u>1 191</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 INSTITUCIONÁLNÍ - NADAČNÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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



Mgr. Jan Barta

27. ledna 2011



Ing. Nicole Krajčovičová

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 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO 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 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Zdůraznění skutečnosti

Aniž bychom vyjadřovali výhradu k přiložené účetní závěrce, chtěli bychom upozornit na skutečnost uvedenou v bodech 1 a 13 přílohy přiložené účetní závěrky, kde se uvádí, že Česká národní banka svým rozhodnutím ze dne 16. září 2010 schválila sloučení Fondu jakožto slučovaného fondu a fondu ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond jakožto přejímajícího fondu. K 1. lednu 2011 toto sloučení proběhlo a od téhož data se podílníci slučovaného fondu stali podílníky přejímajícího fondu.

Ernst & Young

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

D. Burnham

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

23. března 2011
Praha, Česká republika

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

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2010

	Bod	31. prosince 2010	31. prosince 2009
<u>Aktiva</u>		tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	3	3 575	7 436
v tom: a) splatné na požádání		3 575	7 436
b) ostatní pohledávky			
Dluhové cenné papíry	4	38 686	73 766
v tom: a) vydané vládními institucemi		32 447	10 752
b) vydané ostatními osobami		6 239	63 014
		<hr/>	<hr/>
Aktiva celkem		42 261	81 202
		<hr/>	<hr/>
<u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva		43	103
Výnosy a výdaje příštích období		25	0
Kapitálové fondy		21 575	53 309
Emisní ážio		19 967	20 947
Zisk/ztráta za účetní období	5	651	6 843
		<hr/>	<hr/>
Pasiva celkem		42 261	81 202
		<hr/>	<hr/>

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

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

Fond neměl k 31. prosinci 2010 a 31. prosinci 2009 žádná podrozvahová aktiva ani pasiva.

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	<u>Poznámka</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	2 333	5 681
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		2 097	5 356
Náklady na poplatky a provize	7	-69	-87
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	8	713	2 334
Správní náklady - ostatní	9	-900	-1 085
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		651	6 843
Daň z příjmů	10	0	0
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		651	6 843

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2010

	Kapitálové fondy	Emisní ážio	Zisk/Ztráta	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	139 389	16 941	-21 140	135 190
Převod do kapitálových fondů	-21 140	0	21 140	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	6 843	6 843
Prodej podílových listů	1 471	-9	0	1 462
Odkup podílových listů	-66 411	4 015	0	-62 396
Zůstatek k 31. prosinci 2009	53 309	20 947	6 843	81 099
Čistý zisk za účetní období	0	0	651	651
Převod do kapitálových fondů	6 843	0	-6 843	0
Prodej podílových listů	15 050	406	0	15 456
Odkup podílových listů	-53 627	-1 386	0	-55 013
Zůstatek k 31. prosinci 2010	21 575	19 967	651	42 193

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.

Česká národní banka rozhodnutím č.j. 2010/8239/570 ze dne 16. září 2010 schválila sloučení Fondu jakožto slučovaného fondu a fondu ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „nástupnický fond“) jakožto přejímajícího fondu. Rozhodnutí České národní banky nabylo právní moci dne 30. září 2010, od kdy začala běžet 3 měsíční zákonná lhůta.

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.

Fond je obhospodařován Společností. S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s. člen skupiny ČSOB (dále jen ČSOB AM) se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o kolektivním investování obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti byla k 31. prosinci 2010 KBC Group N.V.

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 ING Bank N.V, Komerční Banka, a.s., Česká spořitelna, a.s., BARCLAYS Bank a ČSOB.

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“).

Veškeré kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních položek v cizí měně jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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) 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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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.

(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 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.

(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 5 a 12.

(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) Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(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 DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 12)	3 575	7 436
Celkem	<u>3 575</u>	<u>7 436</u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Ostatní kótované dluhopisy	BCPP Hlavní trh Zahraniční burzovní trhy	32 447 6 239	10 555 63 211
Celkem		<u>38 686</u>	<u>73 766</u>

5 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- dluhové cenné papíry (bod 4)	38 686	73 766
Běžné účty u bank (bod 3)	3 575	7 436
Termínové účty u bank (bod 3)	0	0
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>
Celková aktiva Fondu	42 261	81 202
Mínus:		
- ostatní pasiva	-43	-103
- výnosy a výdaje příštích období	<u>-25</u>	<u>0</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>42 193</u>	<u>81 099</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	41 193 898	79 770 840
Vlastní kapitál na podílový list (Kč)	<u>1,024</u>	<u>1,016</u>

Hodnota čistého zisku či 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 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota čistého zisku / (ztráty) na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,016</u>	<u>0,086</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 2010

Čistý zisk ve výši 651 tis. Kč za rok 2010 bude převeden do kapitálových fondů
nástupnického fondu.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	79 770 840	144 711 016
Prodané podílové listy	15 049 983	1 470 433
Odkoupené podílové listy	<u>-53 626 925</u>	<u>-66 410 609</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>41 193 898</u>	<u>79 770 840</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v roce 2010 resp.
2009 žádné podílové listy Fondu.

6 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	101	91
Úroky z termínových depozit	135	234
Úrok z dluhových cenných papírů	<u>2 097</u>	<u>5 356</u>
Celkem	<u>2 333</u>	<u>5 681</u>

ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

7 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	21	26
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	39	55
Transakční poplatky z obchodování	<u>9</u>	<u>6</u>
Celkem	<u>69</u>	<u>87</u>

8 ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	-887	-3 115
Kurzové rozdíly	-9 581	-8 307
Přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu	<u>9 709</u>	<u>13 756</u>
Celkem	<u>713</u>	<u>2 334</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

9 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování (bod 12)	759	929
Poplatky ostatní	1	0
Poplatky Depozitáři (bod 12)	76	93
Poplatky za audit	<u>64</u>	<u>63</u>
Celkem	<u>900</u>	<u>1 085</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 1 % 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>2010</u>	<u>2009</u>
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>1,26</u>	<u>1,26</u>

ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	651	6 843
Odečet daňové ztráty	-651	-6 843
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0
Srážková daň z dluhových a zahraničních cenných papírů	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>0</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nevyužitá daňová ztráta	<u>944</u>	<u>974</u>
Celkem	<u>944</u>	<u>974</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.

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 2010 dosáhl hodnoty 0,07 %, (k 31. prosinci 2009 činil 4,27%). 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 2010

31. prosince 2010

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>HUF</u> tis. Kč	<u>PLN</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>TRY</u> tis. Kč	<u>RON</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	3 575	0	0	0	0	0	3 575
Dluhové cenné papíry	38 686	0	0	0	0	0	38 686
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva celkem	<u>42 261</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>42 261</u>
Pasiva							
Ostatní pasiva, výdaje a výnosy příštích období	<u>-68</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-68</u>
Čistá výše aktiv	<u>42 193</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>42 193</u>

31. prosince 2009

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>HUF</u> tis. Kč	<u>PLN</u> tis. Kč	<u>SKK</u> tis. Kč	<u>TRY</u> tis. Kč	<u>RON</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	4 478	25	2 840	8	15	70	7 436
Dluhové cenné papíry	21 234	0	41 862	0	10 670	0	73 766
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva celkem	<u>25 712</u>	<u>25</u>	<u>44 702</u>	<u>8</u>	<u>10 685</u>	<u>70</u>	<u>81 202</u>
Pasiva							
Ostatní pasiva, výdaje a výnosy příštích období	<u>-103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-103</u>
Čistá výše aktiv	<u>25 609</u>	<u>25</u>	<u>44 702</u>	<u>8</u>	<u>10 685</u>	<u>70</u>	<u>81 099</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 2010

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	3 575	0	0	0	0	3 575
Dluhové cenné papíry	0	11 422	26 142	1 122	0	38 686
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	3 575	11 422	26 142	1 122	0	42 261
Pasiva						
Ostatní pasiva, výdaje a výnosy příštích období	0	0	0	0	-68	-68
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	3 575	11 422	26 142	1 122	-68	42 193

ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	7 436	0	0	0	0	7 436
Dluhové cenné papíry	4 691	52 185	16 890	0	0	73 766
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	<u>12 127</u>	<u>52 185</u>	<u>16 890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>81 202</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva, výdaje a výnosy příštích období	0	0	0	0	-103	-103
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>12 127</u>	<u>52 185</u>	<u>16 890</u>	<u>0</u>	<u>-103</u>	<u>81 099</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 2010

31. prosince 2010

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	3 575	0	0	0	0	3 575
Dluhové cenné papíry	0	11 422	26 142	1 122	0	38 686
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	3 575	11 422	26 142	1 122	0	42 261
Pasiva						
Ostatní pasiva	-68	0	0	0	0	-68
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	3 507	11 422	26 142	1 122	0	42 193
Kapitál - disponibilní	-42 193	0	0	0	0	-42 193
Rozdíl	-38 686	11 422	26 142	1 122	0	0

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	7 436	0	0	0	0	7 436
Dluhové cenné papíry	4 691	52 185	16 890	0	0	73 766
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva celkem	<u>12 127</u>	<u>52 185</u>	<u>16 890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>81 202</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-103</u>
Čistá výše aktiv/pasiv (-)	<u>12 024</u>	<u>52 185</u>	<u>16 890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>81 099</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-81 099</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-81 099</u>
Rozdíl	<u><u>-69 075</u></u>	<u><u>52 185</u></u>	<u><u>16 890</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

ČSOB DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY
ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

12 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře (bod 3)	3 575	7 335
Celkem	<u>3 575</u>	<u>7 335</u>
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	35	67
Poplatek Depozitáři	4	7
Poplatky za správu a úchovu cenných papírů	<u>2</u>	<u>4</u>
Celkem	<u>41</u>	<u>78</u>
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	133	293
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 9)	759	928
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 9)	76	93
Bankovní poplatky placené Depozitáři	21	29
Ostatní poplatky placené Depozitáři	<u>46</u>	<u>58</u>
Celkem	<u>902</u>	<u>1 108</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. Vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika a nevykazují žádné 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 2010

13 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Ke dni 1. lednu 2011 proběhlo sloučení Fondu s fondem ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond. Od téhož data se podílníci slučovaného fondu stali podílňiky přejímajícího fondu. Podílňici slučovaného fondu obdrželi za své podíly v nominální hodnotě 41 193 898 Kč celkem 33 307 548 ks podílových listů nástupnického fondu. Tržní hodnota uvedených počtů podílových listů byla ke dni sloučení totožná.

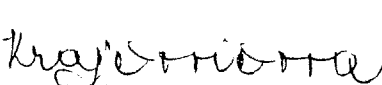
Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Jan Barta

23. března 2011


Ing. Nicole Krajčovičová

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ – STÁTNÍCH DLUHOPISŮ,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB institucionální - státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB institucionální - státních dluhopisů, 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 přihlédně 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 institucionální - státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.

osvědčení č. 401

zastoupený

D. Burnham

Douglas Burnham

partner

Michaela Kubýová

Michaela Kubýová

auditor, osvědčení č. 1810

27. ledna 2011

Praha, Česká republika

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Pohledávky za bankami	3	2 869	44 225
v tom: a) splatné na požádání		2 869	10 224
b) ostatní pohledávky		0	34 001
Dluhové cenné papíry	4	304 017	183 207
v tom: a) vydané vládními institucemi		284 671	165 221
b) vydané ostatními osobami		19 346	17 986
Akcie a podílové listy		0	0
Ostatní aktiva	5	0	577
		<hr/>	<hr/>
Aktiva celkem		306 886	228 009
		<hr/>	<hr/>
<u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva	6	440	10 026
Kapitálové fondy	7	298 837	206 196
Emisní ážio		1 483	4 501
Zisk/ztráta za účetní období		6 126	7 286
		<hr/>	<hr/>
Pasiva celkem		306 886	228 009
		<hr/>	<hr/>

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

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>			
Pohledávky z pevných termínových operací	13	<u>0</u>	<u>14 805</u>
Podrozvahová aktiva celkem		<u>0</u>	<u>14 805</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Závazky z pevných termínových operací	13	<u>0</u>	<u>14 229</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>0</u>	<u>14 229</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Poznámka</u>	<u>Rok 2010</u>	<u>Rok 2009</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	6 505	7 140
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		6 442	6 821
Náklady na úroky a podobné náklady		0	0
Výnosy z akcií a podílů		0	0
Výnosy z poplatků a provizí		0	4
Náklady na poplatky a provize	9	-176	-160
Zisk (nebo ztráta) z finančních operací	10	1 055	1 213
Správní náklady	11	-946	-911
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		6 438	7 286
Daň z příjmů	12	-312	0
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		<u>6 126</u>	<u>7 286</u>

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2010

	Kapitálové			
	fondy	Emisní ážio	Zisk/ztráta	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	<u>219 631</u>	<u>4 453</u>	<u>-6 625</u>	<u>217 459</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	7 286	7 286
Podíly na zisku	-6 625	0	6 625	0
Prodej podílových listů	40 446	-200	0	40 246
Odkup podílových listů	<u>-47 256</u>	<u>247</u>	<u>0</u>	<u>-47 008</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>206 196</u>	<u>4 501</u>	<u>7 286</u>	<u>217 983</u>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	6 126	6 126
Podíly na zisku/převedení ztráty	6 625	-4 501	-7 286	-5 162
Prodej podílových listů	120 275	2 303	0	122 578
Odkup podílových listů	<u>-34 259</u>	<u>-820</u>	<u>0</u>	<u>-35 079</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>298 837</u>	<u>1 483</u>	<u>6 126</u>	<u>306 446</u>

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB institucionální – státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl založen dne 21. dubna 2006 jako podílový fond pod původním názvem ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za účelem kolektivního investování. K 1. září 2009 byl Fond přejmenován na ČSOB institucionální – státních dluhopisů.

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/4627/570 ze dne 18.5.2010, které nabylo právní moci dne 20.5.2010, byly schváleny změny statutu Fondu platné k rozvahovému dni.

Podílové listy jsou na jméno. Nominální hodnota podílového listu byla 0,01 Kč a platila od založení fondu do 30. června 2008. K 1. červenci 2008 došlo ke změně nominální hodnoty na 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 dividendovým fondem. Fond alokuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů, zejména do termínovaných vkladů, dluhopisů a akcií denominovaných v CZK nebo v jiné měně.

Fond obhospodařuje ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“). S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB AM“) se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o KI obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek Fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2010 KBC Group N.V.

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, Česká spořitelna, a.s., Komerční banka, a.s., a CITIBANK EUROPE PLC.

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 denně přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty 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 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.

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 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.

Fond neuzavřel žádný nový obchod s finančními deriváty v roce 2010.

(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 vykazovány 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 již po odpočtu srážkové daně.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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.

(l) 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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 bodě 14.

(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) Emisní ážio

Emisní ážio představovalo rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	2 869	10 224
Termínové vklady u bank	<u>0</u>	<u>34 001</u>
Celkem	<u><u>2 869</u></u>	<u><u>44 225</u></u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Státní dluhopisy	Burza cenných papírů Praha („BCPP”) Hlavní trh	284 671	165 221
Zahraniční dluhopisy		6 040	13 905
Ostatní kótované dluhopisy	BCPP Hlavní trh	13 306	4 081
	BCPP Vedlejší trh	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem		<u><u>304 017</u></u>	<u><u>183 207</u></u>

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ – STÁTNÍCH DLUHOPISŮ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za prodanými cennými papíry	0	0
Finanční deriváty (bod 14(b))	0	577
Ostatní pohledávky	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u><u>0</u></u>	<u><u>577</u></u>

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	1	9 930
Předpis daně z příjmů PO	312	0
Dohadné účty pasivní a výdaje příštích období	<u>127</u>	<u>96</u>
Celkem	<u><u>440</u></u>	<u><u>10 026</u></u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

7 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- dluhové cenné papíry (bod 4)	304 017	183 207
- akcie, podílové listy a ostatní podíly	<u>0</u>	<u>0</u>
Portfolio celkem	304 017	183 207
Běžné účty u bank (bod 3)	2 869	10 224
Termínové účty u bank (bod 3)	0	34 001
Ostatní aktiva	0	577
Celková aktiva Fondu	306 886	228 009
Mínus:		
- ostatní pasiva	440	10 026
Vlastní kapitál Fondu	<u>306 446</u>	<u>217 983</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	298 836 715	212 820 954
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u><u>1,0255</u></u>	<u><u>1,0243</u></u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 1,0255 Kč k 31. prosinci 2010.

Rozdělení zisku

Čistý zisk Fondu ve výši 6 126 tis. Kč za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2010</u>
	tis. Kč
Převod zisku do kapitálových fondů	0
Navržené dividendy	<u>6 126</u>
Celkem	<u><u>6 126</u></u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Dividendový výnos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Vyplacené/Navržené dividendy (tis. Kč)	6 126	5 162
Průměrný počet vydaných podílových listů (kusy)	259 531 811	209 367 538
Zisk/Dividendy na 1 podílový list (Kč)	<u>0,0236</u>	<u>0,0247</u>

Hodnota čistého zisku či ztráty na jeden podílový list

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

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota čistého zisku/ztráty na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,021</u>	<u>0,034</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.

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ – STÁTNÍCH DLUHOPISŮ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných na počátku období	212 820 954	219 631 421
Prodané podílové listy	120 275 071	40 445 864
Odkoupené podílové listy	<u>34 259 310</u>	<u>47 256 331</u>
Počet podílových listů vydaných ke konci období	<u><u>298 836 715</u></u>	<u><u>212 820 954</u></u>

Členové představenstva, dozorní rady a vedení Společnosti nevlastnili v roce 2010 a 2009 žádné podílové listy.

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	23	29
Úroky z termínových depozit	40	290
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	<u>6 442</u>	<u>6 821</u>
Celkem	<u><u>6 505</u></u>	<u><u>7 140</u></u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

8 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	11	16
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	159	116
Transakční poplatky z obchodování	6	26
Ostatní	<u>0</u>	<u>2</u>
Celkem	<u><u>176</u></u>	<u><u>160</u></u>

10 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	186	-6 649
Kurzové rozdíly	0	-134
Deriváty	0	577
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	<u>869</u>	<u>7 419</u>
Celkem	<u><u>1 055</u></u>	<u><u>1 213</u></u>

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování	529	569
Poplatky Depozitáři	344	272
Poplatky za audit	71	70
Poplatky ostatní	<u>2</u>	<u>0</u>
Celkem	<u><u>946</u></u>	<u><u>911</u></u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Od 31. března 2009 výše úplaty představuje 0,2% z uvedené hodnoty, do 31. března 2009 výše poplatku činila 0,5 %. Zároveň Fond hradí úplatu Depozitáři ve výši 0,11 % z 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.

	2010	2009
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	0,42	0,50

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	6 438	7 286
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Odečet daňové ztráty	-193	-7 286
Základ daně	6 245	0
Daň z příjmů ve výši 5 %	312	0
Srážková daň z dluhových a zahraničních cenných papírů	0	0
Daň z příjmů	312	0

B. ODLOŽENÁ

K 31. prosinci 2010 Fond neviduje odloženou daňovou pohledávku, neboť využil daňovou ztrátu z minulých let ve výši 193 tis. Kč a žádné další přechodné rozdíly k 31. prosinci 2010 neexistují.

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 cennými papíry 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 2010 byl 0,79 % (k 31. prosinci 2009 byl 0,93 %). Použití tohoto přístupu ze statistické povahy nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity, v případě významnějších tržních pohybů.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(b) Finanční deriváty

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

Finanční nástroje zajišťující pohyb měnových kurzů (Forwardy)

31. prosince 2010				31. prosince 2009			
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná Reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Pohledávky	Závazky	hodnota	hodnota	Pohledávky	Závazky	hodnota	hodnota
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
0	0	0	0	14 806	14 229	577	0

(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 účetních hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně.

31. prosince 2010

Aktiva	CZK	EUR	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 866	3	2 869
Dluhové cenné papíry	304 017	0	304 017
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0
Aktiva Celkem	306 883	3	306 886
Pasiva	-440	0	-440
Čistá výše aktiv	<u>306 443</u>	<u>3</u>	<u>306 446</u>

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ – STÁTNÍCH DLUHOPISŮ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	44 219	6	44 219
Dluhové cenné papíry	183 207	0	183 207
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>577</u>	<u>0</u>	<u>577</u>
Aktiva Celkem	228 003	6	228 009
Pasiva	<u>-10 026</u>	<u>0</u>	<u>-10 026</u>
Čistá výše aktiv	<u>217 977</u>	<u>6</u>	<u>217 983</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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.

31. prosince 2010

Aktiva	Do	3 - 12	1 - 5	5 a více	Neúročeno	Celkem
	3 měsíců	měsíců	let	let		
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 869	0	0	0	0	2 869
Dluhové cenné papíry	13 306	91 909	198 802	0	0	304 017
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Aktiva Celkem	16 175	91 909	198 802	0	0	<u>306 886</u>
Pasiva						
Jiné závazky	0	0	0	0	-440	-440
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>16 175</u>	<u>91 909</u>	<u>198 802</u>	<u>0</u>	<u>-440</u>	<u>306 446</u>

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ – STÁTNÍCH DLUHOPISŮ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	5 a více <u>let</u> tis. Kč	Neúroče <u>no</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	44 225	0	0	0	0	44 225
Dluhové cenné papíry	0	76 817	95 849	10 541	0	183 207
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>577</u>	<u>577</u>
Aktiva Celkem	44 225	76 817	95 849	10 541	577	228 009
Pasiva						
Jiné závazky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-10 026</u>	<u>-10 026</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>44 225</u>	<u>76 817</u>	<u>95 849</u>	<u>10 541</u>	<u>-9 449</u>	<u>217 983</u>

(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.

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ – STÁTNÍCH DLUHOPISŮ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2010

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	5 a více let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky za bankami	2 869	0	0	0	2 869
Dluhové cenné papíry	0	26 165	218 147	59 705	304 017
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0	
	<u>2 869</u>	<u>26 165</u>	<u>218 147</u>	<u>59 705</u>	<u>306 886</u>
Aktiva Celkem					
Pasiva					
Jiné závazky	<u>-440</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-440</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>2 429</u>	<u>26 165</u>	<u>218 147</u>	<u>59 705</u>	<u>306 446</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-306 446</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-306 446</u>
Rozdíl	<u>-304 017</u>	<u>26 165</u>	<u>218 147</u>	<u>59 705</u>	<u>0</u>

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ – STÁTNÍCH DLUHOPISŮ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 <u>let</u> tis. Kč	5 a více <u>let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	44 225	0	0	0	44 225
Dluhové cenné papíry	0	13 176	125 392	44 639	183 207
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>577</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>577</u>
Aktiva Celkem	44 225	13 753	125 392	44 639	228 009
Pasiva					
Jiné závazky	<u>-10 026</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-10 026</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>34 199</u>	<u>13 753</u>	<u>125 392</u>	<u>44 639</u>	<u>217 983</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-217 983</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-217 983</u>
Rozdíl	<u>-183 784</u>	<u>13 753</u>	<u>125 392</u>	<u>44 639</u>	<u>0</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře	2 840	10 133
Termínová depozita u Depozitáře	0	34 001
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	51	36
Poplatek Depozitáři	33	24
Poplatky Custody	14	9
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	63	321
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 12)	529	569
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 12)	344	271
Bankovní poplatky placené Depozitáři (bod 10)	8	11
Ostatní poplatky placené Depozitáři (bod 10)	159	116
Náklady Celkem	<u>1 040</u>	<u>967</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 INSTITUCIONÁLNÍ – STÁTNÍCH DLUHOPISŮ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

15 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Datum sestavení

27. ledna 2011

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Jan Barta



Ing. Nicole Krajčovičová

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 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO 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 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

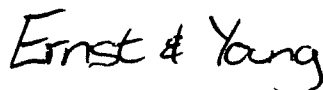
Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické 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

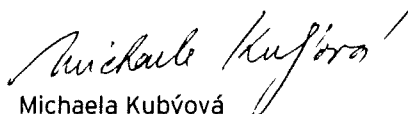
Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci fondu ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.



Ernst & Young Audit, s.r.ó.
osvědčení č. 401
zastoupený



Douglas Burnham
partner



Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

23. března 2011
Praha, Česká republika

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

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Pohledávky za bankami	3	12 382	11 685
v tom: splatné na požádání		12 382	11 685
Akcie a podílové listy	4	374 096	315 079
Ostatní aktiva	5	6 544	23 851
Aktiva celkem		393 022	350 615
 <u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva	6	5 297	2 760
Kapitálové fondy		174 429	63 381
Emisní ážio		173 100	172 549
Zisk/ztráta za účetní období	7	40 196	111 925
Pasiva celkem		393 022	350 615

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

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>			
Pohledávky z pevných termínových operací	14	<u>325 251</u>	<u>291 579</u>
Podrozvahová aktiva celkem		<u>325 251</u>	<u>291 579</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Závazky z pevných termínových operací	14	<u>322 677</u>	<u>269 690</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>322 677</u>	<u>269 690</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	<u>Poznámka</u>	<u>Rok 2010</u>	<u>Rok 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	58	97
Výnosy z akcií a podílů	9	9 950	10 631
Náklady na poplatky a provize	10	-710	-588
Zisk (nebo ztráta) z finančních operací	11	38 712	107 627
Ostatní provozní výnosy		7	9
Správní náklady	12	<u>-5 938</u>	<u>-4 369</u>
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		42 079	113 407
Daň z příjmů	13	<u>1 883</u>	<u>1 482</u>
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		<u>40 196</u>	<u>111 925</u>

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

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2010

	Kapitálové			
	fondy	Emisní ážio	Zisk/Ztráta	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	<u>392 333</u>	<u>194 987</u>	<u>-373 452</u>	<u>213 868</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	111 925	111 925
Převod do fondů	-373 452	0	373 452	0
Prodej podílových listů	81 213	-44 540	0	36 673
Odkup podílových listů	<u>-36 713</u>	<u>22 102</u>	<u>0</u>	<u>-14 611</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>63 381</u>	<u>172 549</u>	<u>111 925</u>	<u>347 855</u>
Čistý zisk za účetní období	0	0	40 196	40 196
Převod do fondů	111 925	0	-111 925	0
Prodej podílových listů	65 900	-30 094	0	35 806
Odkup podílových listů	<u>-66 777</u>	<u>30 645</u>	<u>0</u>	<u>-36 132</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>174 429</u>	<u>173 100</u>	<u>40 196</u>	<u>387 725</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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.

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/1830/570 ze dne 1. března 2010, které nabylo právní moci dne 2. března 2010, byly schváleny změny statutu Fondu platné k sestavení účetní závěrky.

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. S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s. člen skupiny ČSOB (dále jen ČSOB AM) se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o KI obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2010 KBC Group N.V.

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., ING Bank, N.V., Patria Finance, a.s., Česká spořitelna, a.s., a ČSOB.

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“).

Veškeré kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních položek v cizí měně jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(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.

(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.

(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.

(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 7 a 15.

(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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(o) Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(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.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 15)	<u>12 382</u>	<u>11 685</u>
Celkem	<u>12 382</u>	<u>11 685</u>

4 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Akcie	Zahraniční burzovní trhy	<u>374 096</u>	<u>315 079</u>
Celkem		<u>374 096</u>	<u>315 079</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Finanční deriváty (bod 14 (b))	5 854	23 286
Ostatní pohledávky	<u>690</u>	<u>565</u>
Celkem	<u>6 544</u>	<u>23 851</u>

6 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Finanční deriváty (bod 14 (b))	3 280	1 398
Závazky k podílníkům	618	33
Splatná daň z příjmu	815	0
Ostatní závazky	<u>584</u>	<u>1 329</u>
Celkem	<u>5 297</u>	<u>2 760</u>

7 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- akcie, podílové listy a ostatní podíly (bod 4)	<u>374 096</u>	<u>315 079</u>
Portfolio celkem	374 096	315 079
Běžné účty u bank (bod 3)	12 382	11 685
Ostatní aktiva (bod 5)	<u>6 544</u>	<u>23 851</u>
Celková aktiva Fondu	393 022	350 615
Mínus:		
-ostatní pasiva (bod 6)	<u>5 297</u>	<u>2 760</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u>387 725</u>	<u>347 855</u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	659 080 172	659 960 604
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u>0,588</u>	<u>0,527</u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 0,588 Kč k 31. prosinci 2010, což představuje nárůst o 11,6 % v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2009.

Hodnota čistého zisku / (ztráty) na jeden podílový list

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

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota čistého zisku/ztráty na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,06</u>	<u>0,170</u>

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

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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>2010</u>	<u>2009</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	659 960 604	615 461 325
Prodané podílové listy	65 896 848	81 211 847
Odkoupené podílové listy	<u>-66 777 280</u>	<u>36 712 568</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>659 080 172</u>	<u>659 960 604</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili v roce 2010 žádné podílové listy Fondu.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 40 196 tis. Kč za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2010</u>
	tis. Kč
Převod do kapitálových fondů	<u>40 196</u>
Čistý zisk	<u>40 196</u>

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	Rok	Rok
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	58	70
Úroky z termínových depozit	<u>0</u>	<u>27</u>
Celkem	<u>58</u>	<u>97</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

9 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	Rok 2010	Rok 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zahraniční dividendy	9 950	10 631
Celkem	<u>9 950</u>	<u>10 631</u>

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	Rok 2010	Rok 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	17	24
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	230	147
Transakční poplatky z obchodování	87	240
Ostatní	376	177
Celkem	<u>710</u>	<u>588</u>

11 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	Rok 2010	Rok 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zisky a ztráty z prodeje cenných papírů	-20 865	-156 503
Kurzové rozdíly	-849	-2 128
Deriváty	8 646	-3 834
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	47 145	268 950
Ostatní	4 635	1 142
Celkem	<u>38 712</u>	<u>107 627</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	Rok 2010	Rok 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování	5 383	3 940
Poplatky Depozitáři	466	341
Poplatky za audit	88	87
Ostatní správní náklady	1	1
Celkem	<u>5 938</u>	<u>4 369</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 1,5 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu a Depozitáři 0,13 % 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.

	2010	2009
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>1,82</u>	<u>1,79</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	Rok 2010	Rok 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	42 079	113 407
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-9 951	-10 631
Neuznatelné náklady	6	3
Odečet daňové ztráty	-32 134	-102 779
Daňový základ nebo daňová ztráta	<u>0</u>	<u>0</u>
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0
Srážková daň	<u>1 883</u>	<u>1 482</u>
Daň z příjmů celkem	<u><u>1 883</u></u>	<u><u>1 482</u></u>

Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Nevyužitá daňová ztráta	<u>26 824</u>	<u>28 431</u>
Celkem	<u><u>26 824</u></u>	<u><u>28 431</u></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.

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 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 2010 činil 8,67 %, k 31. prosinci 2009 byl 12,69 %, 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 2010				31. prosince 2009			
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota	Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
325 251	322 677	5 854	3 280	291 579	269 690	23 286	-1 398

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 vykazanými 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 2010

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>GBP</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	5 979	5 794	320	102	187	12 382
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	215 093	113 149	30 941	14 913	374 096
Ostatní aktiva	<u>5 854</u>	<u>220</u>	<u>470</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6 544</u>
Aktiva celkem	<u>11 833</u>	<u>221 107</u>	<u>113 939</u>	<u>31 043</u>	<u>15 100</u>	<u>393 022</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-5 297</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 297</u>
Čistá výše aktiv	<u>6 536</u>	<u>221 107</u>	<u>113 939</u>	<u>31 043</u>	<u>15 100</u>	<u>387 725</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-205 739</u>	<u>-116 939</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-322 677</u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>PLN</u>	<u>GBP</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	8 900	2 436	270	26	53	11 685
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	171 419	96 349	33 164	14 147	315 079
Ostatní aktiva	<u>23 286</u>	<u>131</u>	<u>434</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23 851</u>
Aktiva celkem	<u>32 186</u>	<u>173 986</u>	<u>97 053</u>	<u>33 190</u>	<u>14 200</u>	<u>350 615</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>-2 760</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 760</u>
Čistá výše aktiv	<u>29 991</u>	<u>173 855</u>	<u>96 619</u>	<u>33 190</u>	<u>14 200</u>	<u>347 855</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>-171 959</u>	<u>-97 731</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-269 690</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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.

31. prosince 2010

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	<u>Neúročeno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pohledávky za bankami	12 382	0	0	0	0	12 382
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	374 096	374 096
Ostatní aktiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6 544</u>	<u>6 544</u>
Aktiva celkem	<u><u>12 382</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>380 640</u></u>	<u><u>393 022</u></u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 297</u>	<u>-5 297</u>
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u><u>12 382</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>375 343</u></u>	<u><u>387 725</u></u>

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	11 685	0	0	0	0	11 685
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	315 079	315 079
Ostatní aktiva	0	0	0	0	23 851	23 851
Aktiva celkem	11 685	0	0	0	338 930	350 615
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-2 760	-2 760
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	11 685	0	0	0	336 170	347 855

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(e) **Riziko likvidity**

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázané 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 2010

Aktiva	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	12 382	0	0	0	0	12 382
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	374 096	374 096
Ostatní aktiva	690	0	0	0	5 854	6 544
Aktiva celkem	13 072	0	0	0	379 950	393 022
Pasiva						
Ostatní pasiva	-2 017	0	0	0	-3 280	-5 297
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	11 055	0	0	0	376 670	387 725
Kapitál - disponibilní	-387 725	0	0	0	0	-387 725
Rozdíl	-376 670	0	0	0	376 670	0

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	11 685	0	0	0	0	11 685
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	315 079	315 079
Ostatní aktiva	0	0	0	0	23 851	23 851
Aktiva celkem	11 685	0	0	0	338 930	350 615
Pasiva						
Ostatní pasiva	-1 362	0	0	0	-1 398	-2 760
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	10 323	0	0	0	337 532	347 855
Kapitál - disponibilní	-347 855	0	0	0	0	-347 855
Rozdíl	-337 532	0	0	0	337 532	0

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
<u>Aktiva</u>	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u Depozitáře	12 382	11 685
Termínová depozita u Depozitáře	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>12 382</u>	<u>11 685</u>
 <u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	485	435
Poplatek Depozitáři	42	38
Poplatky Custody	22	17
Ostatní poplatky Depozitáři	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>549</u>	<u>490</u>
 <u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	<u>58</u>	<u>24</u>
 <u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 12)	5 382	3 940
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 12)	466	341
Bankovní poplatky placené Depozitáři	18	24
Ostatní poplatky placené Depozitáři	<u>208</u>	<u>373</u>
Celkem	<u>6 074</u>	<u>4 678</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. Vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika a nevykazují žádné 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 ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

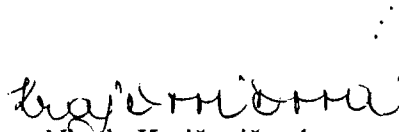
Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Jan Barta

23. března 2011



Ing. Nicole Krajčovičová

ČSOB AKCIOVÝ FOND – STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPA,
ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.,
ČLEN SKUPINY ČSOB,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Podílníkům fondu ČSOB akciový fond - Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku fondu ČSOB akciový fond - Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o fondu ČSOB akciový fond - Střední a Východní Evropa, 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

Statutární orgán společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 fondu ČSOB akciový fond - Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ernst & Young

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

D. Burnham

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

23. března 2011
Praha, Česká republika

Název fondu: **ČSOB akciový fond -
Střední a Východní Evropa,
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený
podílový fond**

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>			
Pohledávky za bankami	3	10 324	16 303
v tom: a) splatné na požádání		10 324	16 303
b) ostatní pohledávky		0	0
Akcie a podílové listy	4	311 074	256 721
Ostatní aktiva	5	611	389
Aktiva celkem		322 009	273 413
 <u>Pasiva</u>			
Ostatní pasiva	6	1 127	7 365
Kapitálové fondy		291 750	186 500
Emisní ážio		-10 498	-132
Zisk / ztráta za účetní období	7	39 630	79 680
Pasiva celkem		322 009	273 413

Název fondu: **ČSOB akciový fond -
Střední a Východní Evropa,
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený
podílový fond**

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2010**

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>			
Pohledávky z pevných termínových operací	15	<u>7 815</u>	<u>7 004</u>
Podrozvahová aktiva celkem		<u>7 815</u>	<u>7 004</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Závazky z pevných termínových operací	15	<u>7 519</u>	<u>6 622</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>7 519</u>	<u>6 622</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010**

	<u>Bod</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	170	256
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	0
Náklady na úroky a podobné náklady		0	0
Výnosy z akcií a podílů	9	7 610	6 463
Ostatní provozní výnosy		96	4
Výnosy z poplatků a provizí		0	2
Náklady na poplatky a provize	10	-990	-1 076
Zisk (nebo ztráta) z finančních operací	11	39 984	82 922
Správní náklady	12	-6 395	-4 544
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	13	0	-3 461
Zisk / ztráta z běžné činnosti před zdaněním		40 479	80 566
Daň z příjmů	14	-849	-886
Zisk / ztráta za účetní období po zdanění		<u>39 630</u>	<u>79 680</u>

Název fondu: **ČSOB akciový fond -
Střední a Východní Evropa,
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený
podílový fond**

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Identifikační číslo: 25677888

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 23. března 2011

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU PRO ROK 2009

	Kapitálové			
	fondy	Emisní ážio	Zisk/Ztráta	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008	<u>438 571</u>	<u>6 443</u>	<u>-266 193</u>	<u>178 821</u>
Zisk za účetní období	0	0	79 680	79 680
Podíly na zisku	-266 193	0	266 193	0
Prodej podílových listů	52 520	-27 919	0	24 601
Odkup podílových listů	<u>-38 398</u>	<u>21 344</u>	<u>0</u>	<u>-17 054</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>186 500</u>	<u>-132</u>	<u>79 680</u>	<u>266 048</u>
Zisk za účetní období	0	0	39 630	39 630
Převody do fondů	79 680	0	-79 680	0
Prodej podílových listů	86 506	-35 060	0	51 456
Odkup podílových listů	<u>-60 945</u>	<u>24 693</u>	<u>0</u>	<u>-36 252</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2010	<u>291 750</u>	<u>-10 468</u>	<u>39 630</u>	<u>320 882</u>

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB akciový fond - Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl založen dne 1. května 2007 jako podílový fond investiční společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) za účelem kolektivního investování.

Dne 2. března 2010 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky (dále jen „ČNB“), č.j. 2010/1823/570, kterým byly schváleny změny statutu Fondu (dále jen „Statut“) ve znění platném ke dni účetní závěrky.

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. Fond alokuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do akcií denominovaných v CZK nebo v jiné měně. Fond hodlá koncentrovat své investice převážně v zemích bývalého východního bloku (s výjimkou Německa), včetně nástupnických států bývalého Sovětského svazu, zemí bývalé Jugoslávie, Turecka, dále pak ve střeoevropském regionu, včetně České republiky. Investice v uvedených regionech mohou i přes investování Fondu v souladu se statutem a příslušnými právními předpisy přinést zvýšené riziko.

Fond je obhospodařován Společností. S účinností od 1. září 2009 na základě Smlouvy o svěření obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi Společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, (dále jen „ČSOB AM“) se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 a v souladu s § 78 zákona o kolektivním investování obhospodařuje ČSOB AM pro Společnost majetek Fondu. Rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM dále zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu i uzavírání obchodů. Vypořádání obchodů nadále zajišťuje Společnost. Konečnou mateřskou společností Společnosti je k 31. prosinci 2010 KBC Group N.V.

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., Patria Finance, a.s., Česká spořitelna, a.s., Eczacibasi Securities a ČSOB.

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“).

Veškeré kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních položek v cizí měně jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(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.

(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 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.

(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 směrnici 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.

(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 vyazuje 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 vyazuje 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 událostí, 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 vyazuje 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 vyazuje 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.

(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 7 a 16.

(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) Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(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.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	<u>10 324</u>	<u>16 303</u>
Celkem	<u>10 324</u>	<u>16 303</u>

ČSOB AKCIOVÝ FOND – STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPA, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST,
A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

4 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

<u>Druh cenného papíru</u>	<u>Obchodovatelnost</u>	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Akcie	BCPP – hlavní trh	<u>27 271</u>	<u>16 445</u>
	BCPP – volný trh	<u>4 096</u>	<u>1 759</u>
	Zahraniční burzovní trhy	<u>279 707</u>	<u>238 517</u>
Celkem		<u>311 074</u>	<u>256 721</u>

5 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Finanční deriváty (bod 15(b))	296	382
Pohledávky z dividend	<u>315</u>	<u>7</u>
Celkem	<u>611</u>	<u>389</u>

7 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky ze zúčtování obchodů s cennými papíry	0	6 375
Splatná daň z příjmů	427	430
Závazky k podílníkům	40	11
Výnosy a výdaje příštích období	31	0
Ostatní závazky	<u>629</u>	<u>537</u>
Celkem	<u>1 127</u>	<u>7 365</u>

Ostatní závazky zahrnují především závazek z titulu časového rozlišení odměny za obhospodařování, depozitářského poplatku a poplatku za správu cenných papírů.

7 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Vlastní kapitál na podílový list

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry:		
- dluhové cenné papíry	0	0
- akcie, podílové listy a ostatní podíly (bod 4)	<u>311 073</u>	<u>256 721</u>
Portfolio celkem	311 073	256 721
Běžné účty u bank (bod 3)	10 498	16 303
Termínové účty u bank (bod 3)	0	0
Ostatní aktiva (bod 5)	<u>611</u>	<u>389</u>
Celková aktiva Fondu	322 009	273 413
Mínus:		
- ostatní pasiva	<u>1 127</u>	<u>7 365</u>
Vlastní kapitál Fondu	<u><u>320 882</u></u>	<u><u>266 048</u></u>
Počet vydaných podílových listů (kusy)	502 092 721	476 525 945
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	<u><u>0,639</u></u>	<u><u>0,558</u></u>

Čistá hodnota aktiv na podílový list dosáhla 0,639 Kč k 31. prosinci 2010, 0,558 Kč k 31. prosinci 2009, což představuje nárůst o 14,5 %.

Hodnota čistého zisku/ztráty na jeden podílový list

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

	<u>31. prosince 2010</u>	<u>31. prosince 2009</u>
Hodnota zisku/ztráty na jeden podílový list (v Kč)	<u>0,079</u>	<u>0,167</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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.

Záporná hodnota emisního ážia vzniká v důsledku rozdílu mezi nominální hodnotou a nižší tržní hodnotou podílového listu.

Zisk ve výši 39 630 tis. Kč za rok 2010 je v souladu se Statutem Fondu navržen k převodu do kapitálových fondů.

Počet prodaných a odkoupených podílových listů lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	ks	ks
Počet podílových listů vydaných k 1. lednu	476 525 945	462 405 545
Prodané podílové listy	86 512 236	52 518 737
Odkoupené podílové listy	<u>-60 945 461</u>	<u>-38 398 337</u>
Počet podílových listů vydaných k 31. prosinci	<u>502 092 721</u>	<u>476 525 945</u>

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2010 žádné podílové listy; k 31. prosinci 2009 celkem 250 124 podílových listů Fondu.

8 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů	70	113
Úroky z termínových depozit	9	143
Úroky z repooperací	<u>91</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>170</u>	<u>256</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

9 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zahraniční dividendy	5 432	5 673
Tuzemské dividendy	<u>2 178</u>	<u>791</u>
Celkem	<u><u>7 610</u></u>	<u><u>6 463</u></u>

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní poplatky	27	41
Poplatky za správu a úschovu cenných papírů	454	335
Transakční poplatky z obchodování	425	600
Ostatní	<u>84</u>	<u>101</u>
Celkem	<u><u>990</u></u>	<u><u>1 076</u></u>

11 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH TRANSAKČÍ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Prodeje cenných papírů	-18 600	-88 834
Přecenění derivátů na reálnou hodnotu	387	-330
Kurzové zisky / ztráty	-562	-106
Přecenění CP na reálnou hodnotu	58 704	172 186
Ostatní	<u>55</u>	<u>6</u>
Celkem	<u><u>39 984</u></u>	<u><u>82 922</u></u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování	5 930	4 194
Poplatky Depozitáři	386	272
Poplatky za audit	78	77
Ostatní správní náklady	<u>1</u>	<u>1</u>
Celkem	<u>6 395</u>	<u>4 544</u>

Fond hradí Společnosti poplatky za obhospodařování ve výši 2 % 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>2010</u>	<u>2009</u>
	%	%
Ukazatel celkové nákladovosti	<u>2,35</u>	<u>2,39</u>

**13 ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV
K POHLEDÁVKÁM A ZÁRUKÁM**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpis nedobytné pohledávky	<u>0</u>	<u>3 461</u>
Celkem	<u>0</u>	<u>3 461</u>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/Ztráta před zdaněním	40 479	80 566
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-7 610	-6 463
Neuznatelné náklady	8	3 461
Odečet daňové ztráty z minulých let	-32 877	-77 564
Daňový základ nebo daňová ztráta	<u>0</u>	<u>0</u>
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0
Srážková daň	<u>849</u>	<u>886</u>
Daň z příjmů celkem	<u>849</u>	<u>886</u>
Potenciální odložená daňová pohledávka/závazek		
Nevyužitá daňová ztráta	<u>9 508</u>	<u>11 152</u>
Celkem	<u>9 508</u>	<u>11 152</u>

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

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 trzích.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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 2010 činil 10,8 %, k 31. prosinci 2009 byl 16,2 %. 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 2010				31. prosince 2009			
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota	Pohledávky	Závazku	hodnota	hodnota
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
7 815	7 519	296	0	7 004	6 622	382	0

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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 2010

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TRY</u>	<u>PLN</u>	<u>RON</u>	<u>HUF</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	5 074	2 126	893	68	1 292	0	500	371	10 324
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	56 741	76 513	20 171	75 874	50 162	10 456	15 964	5 193	311 074
Ostatní aktiva	<u>296</u>	<u>311</u>	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>611</u>
Aktiva celkem	<u>62 111</u>	<u>78 950</u>	<u>21 068</u>	<u>75 942</u>	<u>51 454</u>	<u>10 456</u>	<u>16 464</u>	<u>5 564</u>	<u>322 009</u>
Pasiva									
Ostatní pasiva	<u>-1 127</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 127</u>
Čistá výše aktiv	<u>61 299</u>	<u>78 639</u>	<u>21 064</u>	<u>75 942</u>	<u>51 454</u>	<u>10 456</u>	<u>16 464</u>	<u>5 563</u>	<u>320 882</u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-7 519</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-7 519</u>

ČSOB AKCIOVÝ FOND – STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPA, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST,
A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

Aktiva	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TRY</u>	<u>PLN</u>	<u>RON</u>	<u>HRK</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za bankami	8 384	386	6 989	66	248	0	196	34	16 303
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	18 204	65 083	13 419	67 783	37 863	12 276	14 043	28 050	256 721
Ostatní aktiva	<u>389</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>389</u>
Aktiva celkem	<u><u>26 977</u></u>	<u><u>65 469</u></u>	<u><u>20 408</u></u>	<u><u>67 849</u></u>	<u><u>38 111</u></u>	<u><u>12 276</u></u>	<u><u>14 239</u></u>	<u><u>28 084</u></u>	<u><u>273 413</u></u>
Pasiva									
Ostatní pasiva	<u>-7 365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-7 365</u>
Čistá výše aktiv	<u><u>19 612</u></u>	<u><u>65 469</u></u>	<u><u>20 408</u></u>	<u><u>67 849</u></u>	<u><u>38 111</u></u>	<u><u>12 276</u></u>	<u><u>14 239</u></u>	<u><u>28 084</u></u>	<u><u>266 048</u></u>
Čistá výše podrozvahových závazků	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-6 622</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-6 622</u></u>

(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.

ČSOB AKCIOVÝ FOND – STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPA, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST,
A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2010

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	10 324	0	0	0	0	10 324
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	311 074	311 074
Ostatní aktiva	0	0	0	0	611	611
Aktiva celkem	10 324	0	0	0	311 685	322 009
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-1 127	-1 127
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	10 324	0	0	0	310 558	320 882

31. prosince 2009

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	16 303	0	0	0	0	16 303
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	256 721	256 721
Ostatní aktiva	0	0	0	0	389	389
Aktiva celkem	16 303	0	0	0	257 110	273 413
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	-7 365	-7 365
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	16 303	0	0	0	249 745	266 048

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

(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 2010

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	10 324	0	0	0	0	10 324
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	311 074	311 074
Ostatní aktiva	315	0	0	0	296	611
Aktiva celkem	<u>10 639</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>311 370</u>	<u>322 009</u>
Pasiva						
Ostatní pasiva	-1 127	0	0	0	0	-1 127
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	<u>9 197</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>311 685</u>	<u>320 882</u>
Kapitál - disponibilní	<u>-320 882</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-320 882</u>
Rozdíl	<u>-311 685</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>311 685</u>	<u>0</u>

ČSOB AKCIOVÝ FOND – STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPA, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST,
A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

31. prosince 2009

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	16 303	0	0	0	0	16 303
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	256 721	256 721
Ostatní aktiva	389	0	0	0	0	389
Aktiva celkem	16 692	0	0	0	256 721	273 413
Pasiva						
Ostatní pasiva	-7 365	0	0	0	0	-7 365
Čistá výše aktiv / (-) pasiv	9 327	0	0	0	256 721	266 048
Kapitál - disponibilní	-266 048	0	0	0	0	-266 048
Rozdíl	-256 721	0	0	0	256 721	0

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je realizace odkupů podílníků Fondu.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Aktiva</u>		
Běžné účty u Depozitáře	10 324	16 303
Termínová depozita u Depozitáře	0	0
Celkem	<u>10 324</u>	<u>16 303</u>
<u>Závazky</u>		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	535	443
Poplatek Depozitáři	35	29
Poplatky custody (dohadná položka)	59	32
Ostatní poplatky Depozitáři	0	1
Celkem	<u>629</u>	<u>505</u>
<u>Výnosy</u>		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	<u>9</u>	<u>256</u>
<u>Náklady</u>		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti (bod 12)	5 930	4 193
Poplatky placené Depozitáři za výkon jeho funkce (bod 12)	385	273
Bankovní poplatky placené Depozitáři	25	41
Ostatní poplatky placené Depozitáři	701	665
Celkem	<u>7 041</u>	<u>5 172</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. Vedení Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru úvěrového rizika a nevykazují žádné jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společnosti byly stanoveny v souladu se Statutem.

**ČSOB AKCIOVÝ FOND – STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPA, ČSOB INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

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



Mgr. Jan Barta

23. března 2011


Ing. Nicole Krajčovičová

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	626.856	660.761
Pokladní hotovost	2	96	82
Pohledávky za bankami	3	474.572	485.737
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	74.369	10.415
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	400.203	475.322
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	0	0
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	12	0	20.594
Akcíe	13		
Podílové listy	14	0	20.594
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	3.261	0
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	3.261	0
Dlouhodobý hmotný majetek	21	2.790	2.854
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	2.790	2.854
Ostatní aktiva	24	26.783	26.213
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0
Náklady a příjmy příštích období	26	119.354	125.281

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	628.356	660.761
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5		
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	245.051	248.742
Výnosy a výdaje příštích období	9	10.848	10.740
Rezervy	10	1.500	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	1.500	0
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15	216.000	216.000
Splacený základní kapitál	16	216.000	216.000
Vlastní akcie	17		
Emisní ažio	18	0	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	57.315	58.951
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	43.200	43.200
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22	14.115	15.751
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	4.328	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	91.814	126.328

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze spotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	0	0
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6	9.670	9.670
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	0	0
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	8.888.354	8.613.330

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

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	3.566	20.233
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	9.571
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	3.566	10.662
Náklady na úroky a podobné náklady	4		
Výnosy z akcií a podílů	5	0	464
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	0	464
Výnosy z poplatků a provizí	8	625.358	631.971
Náklady na poplatky a provize	9	-438.511	-423.503
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	777	6.885
Ostatní provozní výnosy	11	771	876
Ostatní provozní náklady	12	-463	-1.810
Správní náklady	13	-74.819	-77.831
Náklady na pracovníky	14	-51.960	-51.448
Mzdy a platy pracovníků	15	-39.281	-39.810
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-12.679	-11.638
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-22.859	-26.383
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	-958	-684
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	-958	-684
Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám,výnosy z dříve od.pohl.	22		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	23	-1.500	1.006
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	114.221	157.607
Mimořádné výnosy	30		
Mimořádné náklady	31		
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32		
Daň z příjmů	33	-22.407	-31.279
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	91.814	126.328

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	1.257.937	1.186.321
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	10.520	121.244
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	10.520	17.241
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	104.003
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	1.249
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	0	1.249
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	1.221.947	1.022.374
Akcie	13	1.221.947	1.022.374
Podílové listy	14	0	0
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	25.470	41.454
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	1.257.937	1.186.321
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	0	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	12.301	28.795
Výnosy a výdaje příštích období	9	62	
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	-127.847	-128.648
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	1.283.230	1.075.961
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	90.191	210.213

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	911.212	784.105
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	895.535	752.818
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	1.450	2.062
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	1.450	2.062
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	35.856	38.657
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	35.856	38.657
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	5
Náklady na poplatky a provize	9	-1.003	-1.223
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	84.853	196.695
Ostatní provozní výnosy	11	11	43
Ostatní provozní náklady	12	0	0
Správní náklady	13	-25.000	-20.482
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-25.000	-20.482
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	96.167	215.757
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-5.976	-5.544
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	90.191	210.213

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	1.245.574
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	1.715.607.442
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,726025
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,056055
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	8,32
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	31,74
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,73
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	4,48
Ukazatel BETA	11	0,895

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	23.438
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	1.406
Poplatky za audit	4	155
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	939
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	275
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	664
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	65

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	170.126.705
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	116.524
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	173.081.055
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	118.667

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 GROUP BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	024	076	094	75.208	70.533	79.250	79	0,02
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	024	074	094	59.688	54.810	70.000	7.000	0,01
NIKKO EXCHANGE TRADED INDEX	JP3027660004	JP	024	074	094	37.875	39.491	16.500	4	0,00
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	024	074	094	30.826	37.698	8.500	4.250	0,02
EXXON MOBIL CORPORATION	US30231G1022	US	024	074	094	31.930	35.922	26.200	491	0,00
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	024	074	094	39.431	33.191	87.000	8.700	0,02
SPDR S+P 500 ETF TRUST	US78462F1030	US	024	074	094	23.676	30.653	13.000	244	0,00
IBM - INTL BUSINNES MACHINES CORP	US4592001014	US	024	074	094	21.580	27.794	10.100	38	0,00
NEW WORLD RESOURCES NV	NL0006282204	NL	024	074	094	15.488	25.745	95.000	95	0,04
BANK OF AMERICA CORP.	US0605051046	US	024	074	094	28.981	24.263	97.000	18	0,00
XEROX CORP	US9841211033	US	024	074	094	34.398	21.601	100.000	1.875	0,01
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR - ETF	US81369Y6059	US	024	074	094	17.497	20.935	70.000	1.313	0,01
APPLE INC	US0378331005	US	024	074	094	12.235	20.867	3.450	65	0,00
GENERAL ELECTRIC CO	US3696041033	US	024	074	094	34.596	19.206	56.000	63	0,00
MICROSOFT CORP	US5949181045	US	024	074	094	19.117	18.579	35.500	666	0,00
TOTAL SA	FR0000120271	FR	024	074	094	20.397	16.991	17.100	1.071	0,00
HEWLETT-PACKARD CO	US4282361033	US	024	074	094	17.350	16.972	21.500	4	0,00
COCA-COLA COMPANY	US1912161007	US	024	074	094	15.771	16.881	13.688	64	0,00
SIEMENS AG-REG	DE0007236101	DE	024	074	094	15.168	16.134	6.945	174	0,00
BOEING CO	US0970231058	US	024	074	094	23.042	15.908	13.000	1.219	0,00
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	US	024	074	094	16.041	15.440	12.800	240	0,00
PHILIP MORRIS IR	CS0008418869	CZ	024	074	094	11.733	14.336	1.400	1.400	0,05
PFIZER INC	US7170811035	US	024	074	094	30.208	13.790	42.000	39	0,00
CHEVRON CORP	US1667641005	US	024	074	094	11.368	13.517	7.900	111	0,00
SOUTHERN CO	US8425871071	US	024	074	094	14.457	13.262	18.500	347	0,00

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
TYCO INTERNATIONAL LTD	CH0100383485	CH	024	074	094	14.974	13.113	16.875	253	0,00
JOHNSON AND JOHNSON	US4781601046	US	024	074	094	15.605	12.765	11.007	206	0,00
CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	US	024	074	094	14.022	12.708	33.500	628	0,00

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

A	B	1
Rating 1. stupně	1	402.748
Rating 2. stupně	2	692.963
Rating 3. stupně	3	35.375
Rating 4. stupně	4	11.527
Bez ratingu	5	79.334

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	I
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	1.221.947
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	1.221.947
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	0
CP vydané spec. fondem p. § 26 odst. 1 písm. d) zákona	7	
Vklady u bank podle § 26 odst. 1 písm. e) zákona	8	10.520
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	15.677
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	599.173	699.144
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	5.127	2.409
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	5.127	2.409
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	592.886	696.735
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	363.990	608.298
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	228.896	88.437
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	1.160	
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	599.173	699.144
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	0	0
Ostatní pasiva	8	1.142	1.921
Výnosy a výdaje příštích období	9	39	
Rezervy	10	0	25
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	0	25
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	-85.620	-63.015
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	675.705	732.264
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	7.907	27.949

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	21.968	27.446
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	21.921	27.108
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	47	338
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	-442	-453
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-5.854	10.211
Ostatní provozní výnosy	11	2	0
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-7.410	-7.851
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-7.410	-7.851
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	33	67
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	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	8.322	29.420
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-415	-1.471
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	7.907	27.949

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	
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	597.992
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	472.095.354
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,266675
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,017628
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	1,41
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	174,34
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,09
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,50
Ukazatel BETA	11	0,699

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	6.646
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	665
Poplatky za audit	4	98
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	433
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	30
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	403
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	10

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	45.039.106
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	57.231
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	129.548.500
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	164.345

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

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

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

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	CZ	024	078	096	75.300	75.791	7.300	73.000	0,01
CZGB 4, 11/04/2017	CZ0001001903	CZ	024	076	096	54.220	58.601	5.500	55.000	0,00
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	CZ	024	076	096	44.164	44.779	4.500	45.000	0,00
CZGB 5 11/04/2019	CZ0001002471	CZ	024	076	096	44.363	43.757	3.900	39.000	0,00
ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	024	076	096	38.840	42.496	4.000	40.000	0,00
CZGB 2,8 16/09/2013	CZ0001002729	CZ	024	076	096	40.284	41.454	4.000	40.000	0,00
LEZ Float 12/12	XS0473872306	CZ	024	076	096	34.500	34.728	23	34.500	0,01
EUROPEAN INVESTMENT BANK F	CZ0000000153	LU	024	076	096	30.172	30.706	30	30.000	0,03
CZGB 3,75 12/09/2020	CZ0001001317	CZ	024	076	096	30.946	29.970	3.000	30.000	0,00
ST. DLUHOPIS 4,6 8/18	CZ0001000822	CZ	024	074	096	25.500	27.143	2.500	25.000	0,00
GEN ELEC CAP CRP GEF FLOAT 3.3	XS0490323580	US	024	074	096	20.080	20.157	10	20.000	0,28
KBC 2,25 17/09/12	XS0542954051	NL	024	074	096	19.966	20.069	400	20.000	0,05
VOLKSWAGEN FLOATER 30/08/201	XS0536184301	DE	024	074	096	20.000	20.016	10	20.000	0,69
ERSTE BANK 2,53 13/9/2013	AT000B004965	AT	024	074	096	20.000	19.956	10	20.000	0,01
ACAFP FLOAT 09/09/12	XS0538741009	FR	024	074	096	19.500	19.301	13	19.500	3,53
CITIGROUP FNDG 3,25 20/10/2014	XS0549004140	LU	024	074	096	19.500	18.415	13	19.500	1,12
ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/0	XS0504445387	GB	024	074	096	18.000	18.061	12	18.000	0,00
LLOYDS TSB BANK FLOAT/13	XS0501120983	GB	024	074	096	18.000	17.727	12	18.000	0,00
NORDDEUTSCHE LB 0 04/23/12	XS0146143549	DE	024	074	096	9.522	9.759	400	10.000	0,49

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	499.770
Rating 2. stupně	2	73.159
Rating 3. stupně	3	
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	19.956

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	I
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	592.886
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	592.886
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	5.127
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	1.231.334	1.373.957
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	26.660	34.385
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	13.660	3.385
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	13.000	31.000
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	30.917
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	0	30.917
Dluhové cenné papíry	9	632.933	740.448
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	117.892	188.300
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	515.041	552.148
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	571.718	568.207
Akcie	13	571.718	568.207
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	23	0
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	1.231.334	1.373.957
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	2.106	52.689
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	2.106	52.689
Ostatní pasiva	8	2.287	2.546
Výnosy a výdaje příštích období	9	69	
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	247.224	287.045
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	930.063	856.297
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	49.585	175.380

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	33.129	38.851
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	32.674	37.786
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	455	1.065
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	18.355	19.518
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	18.355	19.518
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	5
Náklady na poplatky a provize	9	-1.886	-1.658
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	29.986	146.919
Ostatní provozní výnosy	11	9	28
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-27.021	-25.467
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-27.021	-25.467
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	52.572	178.196
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-2.987	-2.816
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	49.585	175.380

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

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	1.226.872
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	862.809.589
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,421949
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,060931
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	4,46
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	80,67
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,37
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	3,08
Ukazatel BETA	11	0,738

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	25.446
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	1.400
Poplatky za audit	4	173
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	0
Poplatky obchodníkovi s CP	8	1.857
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	390
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	1.467
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	31

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	22.560.402
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	31.518
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	124.177.977
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	172.953

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
ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	048	055	054	49.355	50.783	57.060	57	0,01
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	048	055	054	49.069	46.197	59.000	5.900	0,01
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	PL	048	055	054	30.902	41.684	152.435	961.560	0,01
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	33.990	34.677	18.500	1.668	0,02
KGHM PW	PLKGHM000017	PL	048	055	054	10.420	34.485	31.600	1.993	0,02
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	40.611	33.266	73.500	663	0,02
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	PL	048	055	054	24.434	32.295	28.602	180	0,01
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	048	055	054	25.840	31.045	7.000	3.500	0,02
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	PL	048	055	054	27.680	28.113	97.307	767	0,02
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLTLKPL00017	PL	048	055	054	33.379	25.784	250.000	4.731	0,02
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000067624	HU	048	055	054	24.760	24.867	6.482	584	0,03
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	27.985	24.035	63.000	6.300	0,02
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLPZU0000011	PL	048	055	054	23.960	23.255	10.370	65	0,01
NEW WORLD RESOURCES NV	NL0006282204	NL	048	055	054	9.998	16.260	60.000	60	0,02

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

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

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
POLAND GOVT BOND 4,75 25/04/2012	PL0000104659	PL	048	055	054	113.725	114.530	17.500	110.390	0,00
POLAND GOVT BOND 5,5 25/04/2015	PL0000105953	PL	048	055	054	43.975	46.115	7.000	44.156	0,00
ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04/13	XS0504445387	GB	048	055	054	39.000	39.133	26	39.000	0,00
POLAND GOVT BOND POLGB 5 24/10/201	PL0000102836	PL	048	055	054	36.906	38.302	6.000	37.848	0,00
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	055	054	34.600	36.972	3.500	35.000	0,00
ERSTE BANK 2,53 13/9/2013	AT000B004965	AT	048	055	054	36.000	35.922	18	36.000	0,01
CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	CZ	048	055	054	35.129	35.300	3.400	34.000	0,00
CZGB 3,75 12/09/2020	CZ0001001317	CZ	048	055	054	34.021	34.965	3.500	35.000	0,00
CITIGROUP FNDG 3,25 20/10/2014	XS0549004140	LU	048	055	054	36.000	33.997	24	36.000	2,06
POLAND GOVT BOND 5,75/2014	PL0000105433	PL	048	055	054	33.581	33.429	5.000	31.540	0,00
POLAND GOVT BOND POLGB 5,25/2013	PL0000105037	PL	048	055	054	31.574	32.985	5.000	31.540	0,00
RAIFFEISENBK AS RABKAS 4,3 26/11/20	CZ0002002058	CZ	048	055	054	31.210	30.962	3.000	30.000	1,03
HUNGARY GOVT 5,5 12/02/2014	HU0000402193	HU	048	055	054	25.767	26.303	29.500	26.597	0,00
HUNGARY GOVT 12022013/ 6,75	HU0000402045	HU	048	055	054	18.141	18.880	20.000	18.032	0,00
HUNGARY GOVT HGB 7,25 12.6.2012	HU0000402367	HU	048	055	054	16.375	15.964	17.000	15.327	0,00
HUNGARY GOVT HGB 6 24/10/2012	HU0000402417	HU	048	055	054	15.836	15.196	17.000	15.327	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	210.105
Rating 2. stupně	2	793.205
Rating 3. stupně	3	121.905
Rating 4. stupně	4	5.383
Bez ratingu	5	74.054

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

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	26.661
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	405.976
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	471.254
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	327.421
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	3.034.838	3.276.929
Pokladní hotovost	2	0	0
Pohledávky za bankami	3	185.111	92.854
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	15.104	50.853
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	170.007	42.001
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	49.041
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	0	49.041
Dluhové cenné papíry	9	1.573.480	1.856.038
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	898.904	975.933
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	674.576	880.105
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	1.267.189	1.249.789
Akcie	13	1.267.189	1.249.789
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	9.058	29.207
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FK1

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	3.034.838	3.276.929
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	89.954
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	0	89.954
Ostatní pasiva	8	15.255	15.949
Výnosy a výdaje příštích období	9	134	
Rezervy	10	20	55.665
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	20	55.665
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	283.514	387.434
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	2.557.919	2.389.359
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	177.996	338.568

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	664.488	703.464
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6	36.111	36.111
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	662.556	684.353
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 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	69.437	76.635
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	66.306	74.390
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	3.131	2.245
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	52.358	59.700
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	52.358	59.700
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	4
Náklady na poplatky a provize	9	-2.515	-2.868
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	73.105	276.159
Ostatní provozní výnosy	11	667	3.243
Ostatní provozní náklady	12	-83.177	0
Správní náklady	13	-65.649	-64.676
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-65.649	-64.676
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	251	1.085
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22	83.301	13
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	55.645	-5.267
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	183.423	344.028
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-5.427	-5.460
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	177.996	338.568

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

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	3.019.430
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	1.817.071.412
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,661701
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,100945
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	6,44
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	88,07
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,50
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	1,51
Ukazatel BETA	11	0,889

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	61.038
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	4.273
Poplatky za audit	4	336
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	2.302
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	369
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	1.933
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	215

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	6.448.608
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	10.395
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	176.458.582
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	284.323

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
ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	048	055	054	117.768	143.290	161.000	161	0,04
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	048	055	054	124.946	125.280	160.000	16.000	0,03
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	048	055	054	66.091	82.048	18.500	9.250	0,05
SPDR S+P 500 ETF TRUST	US78462F1030	US	048	055	054	76.543	68.144	28.900	542	0,00
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	73.762	61.422	161.000	16.100	0,05
NEW WORLD RESOURCES NV	NL0006282204	NL	048	055	054	24.472	40.650	150.000	150	0,06
Pražská teplárenská a.s.	CX0008439659	CZ	048	055	054	16.141	40.524	11.529	11.529	0,00

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 FKl	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKl
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	CZ	048	055	054	224.279	225.298	21.700	217.000	0,02
CZGB 3,75 12/09/2020	CZ0001001317	CZ	048	055	054	179.397	194.805	19.500	195.000	0,01
ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	048	055	054	180.580	191.230	18.000	180.000	0,01
CZGB 4, 11/04/2017	CZ0001001903	CZ	048	055	054	129.563	138.512	13.000	130.000	0,01
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	055	054	105.909	117.824	11.154	111.540	0,01
ERSTE BANK 2,53 13/9/2013	AT000B004965	AT	048	055	054	92.000	91.799	46	92.000	0,03
GEN ELEC CAP CRP GEF FLOAT 3.3.2015	XS0490323580	US	048	055	054	89.789	90.708	45	90.000	1,25
KBC 2,25 17/09/12	XS0542954051	NL	048	055	054	89.847	90.312	1.800	90.000	0,20
ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04/13	XS0504445387	GB	048	055	054	90.000	90.306	60	90.000	0,01
LLOYDS TSB BANK FLOAT/13	XS0501120983	GB	048	055	054	90.000	88.633	60	90.000	0,01
CITIGROUP FNDG 3,25 20/10/2014	XS0549004140	LU	048	055	054	90.000	84.993	60	90.000	5,16
RAIFFEISENBK AS RABKAS 4,3 26/11/2013	CZ0002002058	CZ	048	055	054	67.620	67.084	6.500	65.000	2,24
SEVERN TRENT FIN SEVTRE FLOAT 12	XS0303138100	GB	048	055	054	41.120	41.634	21	42.000	0,22
CZGB 3,55 18/10/2012	CZ0001001887	CZ	048	055	054	30.078	31.235	3.000	30.000	0,00

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	I
Rating 1. stupně	1	1.565.830
Rating 2. stupně	2	1.052.947
Rating 3. stupně	3	42.723
Rating 4. stupně	4	13.073
Bez ratingu	5	166.097

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

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	185.111
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	1.513.632
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	898.903
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	428.135
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	1.932
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	190.899	179.782
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	994	22.002
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	994	1.001
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	21.001
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	0	0
Dluhové cenné papíry	9	180.268	150.839
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	114.941	102.060
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	65.327	48.779
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	9.304	6.557
Akcie	13	9.304	6.557
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	333	384
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	190.899	179.782
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	56
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	0	56
Ostatní pasiva	8	337	113
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	93	2.829
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	185.365	169.586
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	5.104	7.198

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	9.995	9.861
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	9.662	9.477
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

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

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

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	4.926	6.658
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	4.844	6.228
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	82	430
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	540	0
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	540	0
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	4
Náklady na poplatky a provize	9	-161	-162
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	1.109	1.869
Ostatní provozní výnosy	11	1	0
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-1.071	-1.115
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-1.071	-1.115
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	5.344	7.254
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-240	-56
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	5.104	7.198

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

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	190.562
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	185.365.426
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,028035
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,028828
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,027532
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	2,81
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	109,54
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,23
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,35
Ukazatel BETA	11	1,655

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	775
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	232
Poplatky za audit	4	62
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	142
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	28
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	114
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	21

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

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	47.059.914
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	47.800
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	36.703.972
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	37.351

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

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

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

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	048	055	054	1.893	2.341	2.630	3	0,00
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	2.548	2.289	6.000	600	0,00

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

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

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	CZ	048	057	054	45.956	46.769	4.700	47.000	0,00
CZGB FLOAT 4/12	CZ0001002505	CZ	048	055	054	20.419	20.400	2.000	20.000	0,00
CZGB 3,55 18/10/2012	CZ0001001887	CZ	048	055	054	16.970	17.700	1.700	17.000	0,00
ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	048	055	054	9.961	10.624	1.000	10.000	0,00
CITY OF WARSAW 6,875 6.5.2014	XS0426658943	PL	048	055	054	9.804	9.992	350	8.771	0,20
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	055	054	8.816	9.085	860	8.600	0,00
KBC 2,25 17/09/12	XS0542954051	NL	048	055	054	6.988	7.024	140	7.000	0,02
LEZ Float 12/12	XS0473872306	CZ	048	055	054	6.000	6.040	4	6.000	0,00
ERSTE BANK 2,53 13/9/2013	AT000B004965	AT	048	055	054	6.000	5.987	3	6.000	0,00
CITIGROUP FNDG 3,25 20/10/2014	XS0549004140	LU	048	055	054	6.000	5.666	4	6.000	0,34
CZGB 4,1 11/04/2011	CZ0001002158	CZ	048	055	054	5.123	5.183	500	5.000	0,00
CZGB 2,8 16/09/2013	CZ0001002729	CZ	048	055	054	5.101	5.182	500	5.000	0,00
RAIFFEISENBANK AS RABKAS 4,3 26/11/2013	CZ0002002058	CZ	048	055	054	5.202	5.160	500	5.000	0,17
ROYAL BK OF SCOTLAND 3,02 22/04/13	XS0504445387	GB	048	055	054	4.500	4.515	3	4.500	0,00
DEUTSCHE TELEKOM FLOAT 01/13	XS0341655305	DE	048	055	054	4.539	4.506	3	4.500	0,00
LLOYDS TSB BANK FLOAT/13	XS0501120983	GB	048	055	054	4.500	4.432	3	4.500	0,00
GEN ELEC CAP CRP GEF FLOAT 3.3.2015	XS0490323580	US	048	055	054	4.020	4.031	2	4.000	0,06
BMW FLOAT 02/11	XS0345201437	US	048	055	054	4.004	4.008	2	4.000	0,02
SEVERN TRENT FIN SEVRE FLOAT 12	XS0303138100	GB	048	055	054	3.940	3.965	2	4.000	0,02

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

A	B	1
Rating 1. stupně	1	134.944
Rating 2. stupně	2	46.420
Rating 3. stupně	3	813
Rating 4. stupně	4	385
Bez ratingu	5	7.011

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

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	994
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	44.285
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	114.941
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	30.346
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	333
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	42.261	81.202
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	3.575	7.436
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	3.575	7.436
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9	38.686	73.766
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	32.447	10.752
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	6.239	63.014
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	0	0
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	42.261	81.202
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	43	103
Výnosy a výdaje příštích období	9	25	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	19.967	20.947
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	21.575	53.309
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	651	6.843

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	2.333	5.681
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	2.097	5.356
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	236	325
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	-69	-87
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-713	2.334
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-900	-1.085
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-900	-1.085
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	651	6.843
Mimofádné výnosy	29		
Mimofádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	651	6.843

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	42.193
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	41.193.898
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,024243
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,015802
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	1,55
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	33,16
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,06
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,75
Ukazatel BETA	11	0,371

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	759
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	76
Poplatky za audit	4	64
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	48
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	9
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	39
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	22

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	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	15.049.983
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	15.456
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	53.626.925
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	55.012

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

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

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

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

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	057	054	10.393	10.563	1.000	10.000	0,00
CITIGROUP FNDG C 5.06 21/04/2011	XS0359086849	LU	048	055	054	5.997	6.239	60	6.000	0,38
CZGB 3,55 18/10/2012	CZ0001001887	CZ	048	055	054	5.159	5.206	500	5.000	0,00
CZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	CZ	048	055	054	5.067	5.191	500	5.000	0,00
CZGB 4,1 11/04/2011	CZ0001002158	CZ	048	055	054	5.114	5.183	500	5.000	0,00
CZGB 2,8 16/09/2013	CZ0001002729	CZ	048	055	054	5.117	5.182	500	5.000	0,00
CZGB 5 11/04/2019	CZ0001002471	CZ	048	055	054	1.138	1.122	100	1.000	0,00

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	32.447
Rating 2. stupně	2	6.239
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	3.574
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	6.239
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	32.447
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	306.886	228.009
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	2.869	44.225
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	2.869	10.224
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	34.001
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	0	0
Dluhové cenné papíry	9	304.017	183.207
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	284.671	165.221
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	19.346	17.986
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	0	0
Akcie	13	0	0
Podílové listy	14		
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17		
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20		
Dlouhodobý hmotný majetek	21		
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23		
Ostatní aktiva	24	0	577
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	306.886	228.009
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	9.929
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	0	9.929
Ostatní pasiva	8	440	97
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	1.483	4.501
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	298.837	206.196
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	6.126	7.286

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	0	14.805
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	0	14.229
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Výkaz zisku a ztráty FKI

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

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

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

člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	6.505	7.140
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	6.442	6.821
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	63	319
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	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	4
Náklady na poplatky a provize	9	-176	-160
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	1.055	1.213
Ostatní provozní výnosy	11	0	0
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-946	-911
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-946	-911
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	6.438	7.286
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-312	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	6.126	7.286

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

A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	306.446
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	298.836.715
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	1,025463
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,021546
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	0,020501
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	2,10
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	42,42
Průměrná měsíční výkonnost	9	0,21
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	0,30
Ukazatel BETA	11	1,593

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	529
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	344
Poplatky za audit	4	71
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	170
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	11
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	159
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	8

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

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF	1	120.275.071
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	122.578
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	34.259.310
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	35.080

Část 3: Klasifikace fondu

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

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	5	9	11	1	90071653

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI**Část 2: Cenné papíry**Datová oblast: **DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu**

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

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ČZGB 3,55 18/10/2012	CZ0001001887	CZ	048	057	054	78.546	80.169	7.700	77.000	0,01
ČZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	CZ	048	055	054	58.573	59.705	6.000	60.000	0,00
ČZGB 3,4 01/09/2015	CZ0001002737	CZ	048	055	054	30.555	31.147	3.000	30.000	0,00
ČZGB 2,8 16/09/2013	CZ0001002729	CZ	048	055	054	29.193	30.054	2.900	29.000	0,00
ST. DLUHOPIS 3,7 6/13	CZ0001000814	CZ	048	055	054	25.746	26.408	2.500	25.000	0,00
ST.DLUHOPIS 6,55 10/11	CZ0001000764	CZ	048	055	054	21.763	21.198	2.000	20.000	0,00
ČZGB FLOAT 4/12	CZ0001002505	CZ	048	055	054	20.254	20.400	2.000	20.000	0,00
EUROPEAN INVESTMENT BANK FLOAT 15/6/2013	CZ0000000153	LU	048	055	054	13.075	13.306	13	13.000	0,01
ST. DLUHOPIS 3,8/04/15	CZ0001001143	CZ	048	055	054	9.934	10.624	1.000	10.000	0,00
ČEZ Float 12/12	XS0473872306	CZ	048	055	054	6.000	6.040	4	6.000	0,00
CZECH T-BILL 22/07/2011	CZ0001003024	CZ	048	055	054	4.955	4.966	5	5.000	0,00

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

A	B	1
Rating 1. stupně	1	293.011
Rating 2. stupně	2	6.040
Rating 3. stupně	3	
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	4.966

Skladba majetku v portfoliu FKI**Část 2: Majetek speciálního fondu****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu****Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 3 zák.****ČSOB institucionální.-státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	2.869
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	6.039
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	297.977
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	0
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	0
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	393.022	350.615
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	12.382	11.685
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	12.382	11.685
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	564
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	0	564
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	374.096	315.079
Akcie	13	374.096	315.079
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	6.544	23.287
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	393.022	350.615
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	838
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	0	838
Ostatní pasiva	8	5.262	1.922
Výnosy a výdaje příštích období	9	35	
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	173.100	172.549
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	174.429	63.381
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	40.196	111.925

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	325.251	291.579
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	322.677	269.690
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	58	97
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	58	97
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	9.950	10.631
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	9.950	10.631
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	-710	-588
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	38.712	107.627
Ostatní provozní výnosy	11	7	9
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-5.938	-4.369
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-5.938	-4.369
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	42.079	113.407
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-1.883	-1.482
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	40.196	111.925

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	387.725
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	659.080.172
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,588281
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,063845
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	12,11
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	24,69
Průměrná měsíční výkonnost	9	1,10
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	5,94
Ukazatel BETA	11	0,793

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	5.383
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	
Úplata depozitáři	3	466
Poplatky za audit	4	88
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	317
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	87
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	230
Registrační poplatky	11	
Ostatní správní náklady	12	394

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	65.896.848
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	35.806
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	66.777.280
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	36.132

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

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

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKl

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 FKl	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKl
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
SPDR DJ REIT EFT	US78464A6073	US	024	074	094	40.390	35.644	31.152	584	0,14
IMMOFINZ AG	AT0000809058	AT	024	074	094	69.883	33.999	425.436	10661	0,04
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD.	JE00B3DCF752	JE	024	074	094	83.385	30.531	278.789	6986	0,07
UNIBAIL-RODAMCO SE	FR0000124711	FR	024	074	094	31.732	25.309	6.824	855	0,01
PIK GROUP - GDR REG S	US69338N2062	RU	024	074	094	27.940	18.758	247.000	4631	0,05
ISHARES COHEN & STREERS RLTY	US4642875649	US	024	074	094	26.196	16.343	13.262	249	0,01
CORIO NV	NL0000288967	NL	024	074	094	20.366	16.204	13.467	3375	0,01
GLOBE TRADE CENTRE SA	PLGTC0000037	PL	024	074	094	20.265	14.123	91.381	58	0,04
KLEPIERRE	FR0000121964	FR	024	074	094	16.801	13.345	19.726	692	0,01
SIMON PROPERTY GROUP INC	US8288061091	US	024	074	094	10.017	10.091	5.409	101	0,00
EASY ETF EPRA EUROZONE	LU0192223062	LU	024	074	094	17.972	10.037	2.319	58	0,18
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	AT0000641352	AT	024	074	094	7.316	8.983	30.096	754	0,03
SISTEMA HALS-GDR REG USD	US82977M2070	RU	024	074	094	32.412	7.948	253.825	4759	0,11
EUROCOMMERCIAL	NL0000288876	NL	024	074	094	7.627	7.225	8.370	210	0,02
WERELDHAVE NV	NL0000289213	NL	024	074	094	10.331	6.890	3.763	943	0,02
FONCIERE DES REGIONS	FR0000064578	FR	024	074	094	10.547	6.639	3.659	275	0,01
ICADE SA	FR0000035081	FR	024	074	094	8.207	6.218	3.250	81	0,01
ORBIS SA	PLORBIS00014	PL	024	074	094	8.738	6.163	23.829	301	0,05
AFI DEVELOPMENT - GDR REG S	US00106J2006	US	024	074	094	21.898	6.091	305.000	5719	0,03
AFI DEVELOPMENT - PLC	CY0101380612	US	024	074	094	0	6.062	305.000	6	0,03
GECINA SA	FR0010040865	FR	024	074	094	9.028	5.707	2.767	520	0,00
DOM DEVELOPMENT SA	PLDMDVL00012	PL	024	074	094	11.818	5.430	20.178	127	0,08
SILIC	FR0000050916	FR	024	074	094	7.626	5.367	2.311	232	0,01
RGI INTERNATIONAL LTD	GG00B1H11J88	GG	024	074	094	8.065	4.801	99.430	1864	0,06

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
ECHO INVESTMENT SA	PLECHPS00019	PL	024	074	094	11.422	4.797	158.430	500	0,04
MIRLAND DEVELOPMENT CORP	CY0100141015	CY	024	074	094	12.609	4.658	57.149	17	0,05
SPONDA OYJ FI	FI0009006829	FI	024	074	094	6.746	4.375	45.000	1128	0,02
PLAZA CENTERS	NL0000686772	NL	024	074	094	4.921	4.368	145.000	4221	0,05
RAVEN RUSSIA LTD	GB00B0D5V538	GB	024	074	094	2.960	4.255	233.906	6809	0,04
CONWERT IMMOBILIEN INVEST SE	AT0000697750	AT	024	074	094	7.119	3.995	14.824	371	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	96.510
Rating 2. stupně	2	168.795
Rating 3. stupně	3	30.531
Rating 4. stupně	4	
Bez ratingu	5	78.260

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

A	B	1
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	374.096
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	374.096
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	12.382
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	2.574
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 FKl

ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s.,

člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	322.009	273.413
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami	3	10.324	16.303
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	10.324	16.303
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9		
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	311.074	256.721
Akcie	13	311.074	256.721
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	611	389
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26		

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	322.009	273.413
Závazky vůči bankám	2		
ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	1.096	6.830
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	1.096	6.830
Ostatní pasiva	8	0	535
Výnosy a výdaje příštích období	9	31	
Rezervy	10	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13	0	0
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15		
Splacený základní kapitál	16		
Vlastní akcie	17		
Emisní ážio	18	-10.498	-132
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	291.750	186.500
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		
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	39.630	79.680

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

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze sporotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4	7.815	7.004
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12	7.519	6.622
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Výkaz zisku a ztráty FKl

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

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

ČSOB akciový fond-Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
A	B	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	170	256
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	170	256
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	7.610	6.463
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	7.610	6.463
Výnosy z poplatků a provizí	8	0	2
Náklady na poplatky a provize	9	-990	-1.076
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	39.984	82.922
Ostatní provozní výnosy	11	100	4
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady	13	-6.395	-4.544
Náklady na pracovníky	14		
Mzdy a platy pracovníků	15		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16		
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	-6.395	-4.544
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	0	-3.461
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	40.479	80.566
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmů	32	-849	-886
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	39.630	79.680

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

A	B	I
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	1	320.882
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	2	502.092.721
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	3	0,639090
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	4	1,00
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	5	0,080620
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	6	
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	7	14,44
Obrátkovost aktiv ve fondu	8	51,69
Průměrná měsíční výkonnost	9	1,23
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	10	4,36
Ukazatel BETA	11	0,999

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

A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	5.930
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	0
Úplata depozitáři	3	386
Poplatky za audit	4	78
Přirážky, které šly do majetku IS	5	0
Srážky, které šly do majetku IS	6	0
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	0
Poplatky obchodníkovi s CP	8	879
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	425
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	454
Registrační poplatky	11	0
Ostatní správní náklady	12	112

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

A	B	I
Počet podílových listů vydaných OPF	1	86.512.237
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	2	51.456
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3	60.945.461
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	4	36.252

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

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

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

ČSOB akciový fond-Střední a Výcodní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ERSTE GROUP BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	AT	024	076	094	13.471	16.518	18.560	19	0,00
OAO GAZPROM - SPON ADS	US3682872078	RU	024	076	094	24.383	16.479	34.805	653	0,00
SBERBANK OF RUSSIA GDR REG S	US80585Y1001	RU	024	074	094	7.634	13.975	1.740	44	0,00
LUKOIL - SPON ADR	US6778621044	RU	024	074	094	19.239	13.657	12.891	242	0,00
TURKIVE GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	TR	024	074	094	10.444	13.253	140.000	1.695	0,00
JSC MMC NORILSK NICKEL - ADR	US46626D1081	RU	024	074	094	12.024	12.587	28.360	532	0,00
ČEZ a.s.	CZ0005112300	CZ	024	074	094	13.423	10.962	14.000	1.400	0,00
OAO ROSNEFT OIL CO - GDR	US67812M2070	RU	024	074	094	12.035	9.419	70.156	1.315	0,00
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	024	074	094	7.628	8.870	2.000	1.000	0,00
TELEFÓNICA O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	CZ	024	074	094	8.678	7.439	19.500	1.950	0,01
SURGUTNEFTEGAZ SP ADR	US8688612048	RU	024	074	094	7.191	7.248	36.465	684	0,00
TURCELL ILETISIM HIZMET AS	TRATCELL91M1	TR	024	074	094	6.121	6.897	54.010	654	0,00
AKBANK T.A.S.	TRAAKBANK91N6	TR	024	074	094	5.160	6.751	65.000	787	0,00
KGHM PW	PLKGHM000017	PL	024	074	094	4.723	6.746	6.182	390	0,00
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	PL	024	074	094	8.114	6.110	22.345	140.952	0,00
YAPI VE KREDI BANKASI	TRAYKBANK91N6	TR	024	074	094	3.968	5.496	93.422	1.131	0,00
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLTLKPL00017	PL	024	074	094	7.349	5.363	52.000	984	0,00
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLPZU0000011	PL	024	074	094	5.415	5.315	2.370	15	0,00
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	024	074	094	6.683	5.248	2.800	252	0,00
TURKIVE IS BANKASI-C	TRAISTR91N2	TR	024	074	094	4.867	5.209	78.238	947	0,00
KOC HOLDING AS	TRAKCHOL91Q8	TR	024	074	094	3.916	5.025	55.200	668	0,00
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	PL	024	074	094	4.136	4.598	15.914	125	0,00
TUPRAS - TURKIVE PETROL RAFINE	TRATUPRS91E8	TR	024	074	094	3.089	4.584	9.810	119	0,00
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	024	074	094	7.403	4.526	10.001	90	0,00
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	PL	024	074	094	5.367	4.500	3.985	25	0,00

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

ČSOB akciový fond-Střední a Výcodní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
KRKA	SI0031102120	SI	024	074	094	6.235	4.401	2.790	70	0,01
PHILIP MORRIS LR	CS0008418869	CZ	024	074	094	3.579	4.096	400	400	0,01
NEW WORLD RESOURCES NV	NL0006282204	NL	024	074	094	2.426	4.065	15.000	15	0,01
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRASAHOL91Q5	TR	024	074	094	3.309	4.036	46.311	561	0,00
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRAEREGL91G3	TR	024	074	094	3.625	4.013	65.000	787	0,00
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000067624	HU	024	074	094	4.097	3.779	985	89	0,01
TURKIYE HALK BANKASI	TRETHAL00019	TR	024	074	094	2.194	3.489	22.000	266	0,00

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

A	B	1
Rating 1. stupně	1	31.464
Rating 2. stupně	2	181.265
Rating 3. stupně	3	77.949
Rating 4. stupně	4	1.923
Bez ratingu	5	18.473

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

A	B	1
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) zákona	1	311.074
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. a) bodu 1 zák.	2	311.074
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	10.324
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) zákona	9	
Finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) zákona	10	296
Nástroje peněžního trhu podle § 26 odst. 1 písm. h) zákona	11	
Investiční CP a NPT podle § 26 odst. 1 písm. i) zákona	12	

Vysvětlivky:

Vztah k legislativě

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

052	§ 51 odst. 1 písm. e) zákona č. 189/2004 Sb.	Speciální fond cenných papírů investuje cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, který má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo a skutečné sídlo, podléhá dohledu a na žádost odkupuje od investorů jejich podíly zpět
053	§ 51 odst. 1 písm. f) zákona č. 189/2004 Sb.	Speciální fond cenných papírů investuje do finančních derivátů podle § 26 odst. 1 písm. f) a g
060	§ 53j odst. 1 písm. b) zákona č. 189/2004 Sb	Speciální fond cenných papírů investuje do státních dluhopisů nebo dluhopisů zaručených státem, včetně rovnocenných zahraničních cenných papírů,

Investičné limit na majetek fondu

Kod	Název	Text
074	§ 28 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.	Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 5 % hodnoty majetku standardního fondu , nestanoví-li tento zákon jinak.
076	28 odst. 2 písm. a) zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond může, pokud to má uvedeno ve statutu, limit podle odstavce 1 zvýšit a investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem až 10 % hodnoty svého majetku, jestliže součet investic, u nichž standardní fond využil tuto výjimku, nepřekročí 40 % hodnoty jeho majetku
078	§ 28 odst. 2 písm. b) zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond může, pokud to má uvedeno ve statutu, limit podle odstavce 1 zvýšit a investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem až 35 % hodnoty svého majetku, jestliže tyto cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie
080	§ 28 odst. 8 zákona č. 189/2004 Sb.	Pro účely výpočtu limitů podle odstavců 1 až 7 se emitenti patřící do skupiny, za kterou se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka, považují za jednoho emitenta. V případě investic do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných skupinou emitentů, za kterou se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka, může být limit podle odstavce 2 písm. a) zvýšen až na 20 %.
084	§ 28 odst. 9 zákona č. 189/2004 Sb.	Akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti adluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydané jedním emitentem mohou tvořit až 20 % hodnoty majetku standardního fondu, který podle statutu kopíruje složení indexu akcií nebo dluhopisů uznaného Českou národní bankou na základě toho, že tento index je a) tvořen dostatečným počtem emitentů akcií a nebo dluhopisů b) dostatečně reprezentativní pro trh, který jej používá c) uveřejňován způsobem, jakým jsou uveřejňovány kurzy akcií nebo dluhopisů, které index tvoří
086	§ 28 odst. 10 zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond může zvýšit limit uvedený v odstavci 9 až na 35 %, pokud mu to umožňuje statut a jestliže je to odůvodněno výjimečnými podmínkami trhu, na kterém obchodování s cennými papíry uvedenými v odstavci 9 převažuje. Zvýšení limitu je možné pouze pro cenné papíry vydané jedním emitentem
088	§ 29 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond může, pokud to má uvedeno ve statutu, investovat až 100 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie. Česká národní banka povolila tuto výjimku, jestliže pokládá ochranu akcionářů nebo podílníků tohoto standardního fondu za rovnocennou ochraně akcionářů nebo podílníků standardního fondu dodržujícího limity podle § 28. Standardní fond, kterému Česká národní banka povolila tuto výjimku, musí mít v majetku cenné papíry nejméně 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty majetku tohoto standardního fondu.

090	§ 29 odst. 2 zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond , kterému byla povolena výjimka podle odstavce 1, ve statutu a v propagačních materiálech výrazně a srozumitelně uvede, jakou výjimku mu Česká národní banka udělila, včetně uvedení státu, regionální nebo místní správní jednotky nebo mezinárodní organizace, které vydaly cenné papíry nebo převzaly záruku za cenné papíry, které mohou tvořit více než 35 % hodnoty majetku tohoto standardního fondu.
092	§ 30 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond může investovat až 20 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo jedním speciálním fondem
055	§ 51 odst. 3 zákona č. 189/2004 Sb.	Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem může tvořit nejvýše 20 % hodnoty majetku speciálního fondu cenných papírů
057	§ 51 odst. 4 písm. b) zákona č. 189/2004 Sb.	Speciální fond cenných papírů může, pokud to má uvedeno ve statutu, investovat b) až 35 % hodnoty svého majetku do cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, jestliže je vydal nebo za něj převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.
058	§ 51 odst. 5 zákona č. 189/2004 Sb.	Speciální fond cenných papírů může, pokud to má uvedeno ve statutu, investovat až 100 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie, státem, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie, pokud je investice rozdělena nejméně do 6 různých emisí , přičemž cenné papíry z jedné emise nesmějí tvořit více než 30 % hodnoty majetku tohoto speciálního fondu
059	§ 51 odst. 7 zákona č. 189/2004 Sb.	Cenné papíry vydané jedním fondem kolektivního investování mohou tvořit nejvýše 20 % hodnoty majetku speciálního fondu cenných papírů.
065	§ 55 odst. 4 písm. a) zákona č. 189/2004 Sb.	Speciální fond fondů může investovat nejvýše a) 20 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování
066	§ 55 odst. 4 písm. b) zákona č. 189/2004 Sb.	Speciální fond fondů může investovat nejvýše b) 35 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování za předpokladu, že tento fond kolektivního investování je jmenovitě uveden nebo dostatečně charakterizován ve statutu ; tato výjimka je přípustná pouze pro jeden fond kolektivního investování.

Investiční limit na emitenta, či fond kolektivního investování

Kod	Název	Text
094	§ 31 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.	Investiční společnost může do svého majetku a majetku obhospodařovaných standardních fondů nabýt celkem akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti, s nimiž je spojeno nejvýše 5 % podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech jejich emitenta .
095	§ 31 odst. 3 písm. a) zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond nesmí do svého majetku nabýt a) více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva
097	§ 31 odst. 3 písm. c) zákona č. 189/2004 Sb.	Standardní fond nesmí do svého majetku nabýt c) více než 25 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo vydaných jedním speciálním fondem

099	§ 31 odst. 5 zákona č. 189/2004 Sb.	<p>Ustanovení odstavců 1 až 3 nemusejí být dodržena, jde-li o</p> <p>a) investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku členský stát Evropské unie nebo jeho regionální nebo místní správní jednotka,</p> <p>b) investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, který není členským státem Evropské unie, nebo</p> <p>c) investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu vydané mezinárodními organizacemi, jejichž členem je alespoň jeden členský stát Evropské unie.</p>
054	§ 51 odst. 2 zákona č. 189/2004 Sb.	<p>Speciální fond cenných papírů může do svého majetku nabýt nejvýše 10 % jmenovité hodnoty investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem a 10 % jmenovité hodnoty nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, přičemž pokud tyto investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu nemají jmenovitou hodnotu, stanoví se uvedený limit z jejich počtu.</p>
064	§ 55 odst. 3 zákona č. 189/2004 Sb.	<p>Speciální fond fondů může do svého majetku nabýt nejvýše 25 % jmenovité hodnoty nebo počtu cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování</p>

Vysvětlivky: Klasifikace fondů podle majetku v portfoliu

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

Klasifikace fondů podle charakteru investorů

1	Veřejně přístupné fondy
2	Institucionální fondy

Kategorie FKI

8	Standardní fond
9	Speciální fond

Specifikace fondů FKI

5	Otevřený podílový fond
6	Uzavřený podílový fond
7	Investiční fond