



Výroční zpráva
za období od 1.7.2011 do 31.12.2011

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Obsah

Obsah	2
Základní údaje o společnosti	3
Orgány společnosti k 31. 12. 2011	4
Vnitřní struktura společnosti	7
Přehled obhospodařovaných fondů	8
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	12
Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích	14
Zpráva dozorčí rady	20
Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami	21
Zpráva nezávislého auditora	91
Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2011	93

Základní údaje o společnosti

Název:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
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. V souvislosti s fúzí došlo k 31.12.2011 ke změně obchodní firmy z ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost a sloučení jmění včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů zanikající společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 63999463
Základní kapitál společnosti:	499 mil. Kč
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s. (44,29% na základním kapitálu a hlasovacích právech) KBC Participations Renta, SA (55,71% na základním kapitálu a hlasovacích právech)
Předmět podnikání:	kolektivní investování podle ustanovení § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění (dále jen "zákon o kolektivním investování") a činnosti uvedené v ustanovení § 15 zákona o kolektivním investování v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou.

Orgány společnosti k 31. prosinci 2011

Představenstvo:	Dozorčí rada:
Představenstvo:	Dozorčí rada:
<i>Předseda představenstva:</i>	<i>Předseda dozorčí rady:</i>
Mgr. Jan Barta	Gert Rammeloo
<i>Členové představenstva</i>	<i>Členové dozorčí rady:</i>
Johan De Ryck	Ing. Petr Hutla
Ing.Nicole Krajčovičová (do 30.12.2011)	Mgr. Martin Jarolím
Ing.Josef Beneš (od 31.12.2011)	Jeroen van Leeuwen
	Peter Marchand
	Ing. Karel Svoboda (do 31.12.2011)
	Johan Lema (od 31.12.2011)

Představenstvo

Mgr. Jan Barta – předseda představenstva od 1.5.2009 - 31.12.2011

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. Do 31. 12. 2011 byl předsedou představenstva společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a jejím generálním ředitelem.

Johan De Ryck – člen představenstva od 1.5.2009 - 31.12.2011 (předseda představenstva od 1.1.2012)

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.

Ing. Nicole Krajčovičová – člen představenstva od 22.10.2010 - 30.12.2011

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 ledna 2012 je členkou dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s, investiční společnost.

Ing. Josef Beneš – člen představenstva od 31.12.2011

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

Od roku 1992 do roku 1994 byl zaměstnán v České národní bance, kde zastával funkci junior analytik peněžního oddělení. V roce 1995 byl zaměstnán ve Světové bance na pozici asistenta bankovního poradce. Od roku 1996 do roku 2000 byl zaměstnán u společnosti Investiční a Poštovní banka, a.s., kde zastával funkci vedoucího dealera a treasury. Od roku 2000 do roku 2002 byl zaměstnán u Standard Bank Ltd., kde zastával funkci ředitele pro místní rozvojové trhy. Do konce roku 2011 působil na pozici ředitele a předsedy představenstva společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: předseda výkonného výboru Asociace pro kapitálový trh České republiky; člen správní rady Výbor dobré vůle-Nadace Olgy Havlové; předseda výboru Společenství pro dům - bytový dům Špindlerův Mlýn č.p. 26; člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

Dozorčí rada

Gert Rammeloo – předseda dozorčí rady od 26. 5.2011 - dosud

Je absolventem College Sint-Eligius v Antverpách (Belgie).

V letech 1985 – 1988 působil v několika pobočkách KBC, 1988 – 1992 investiční poradce na pobočce KBC, 1992 – 1998 regionální koordinátor pro Retail, 1998 – 2002 branch & clustermanager, 2003 – 2009 výkonný ředitel pro oblast Sales & Network v Kredyt Bank Poland. Od roku 2009 viceprezident pro oblast Retail v Kredyt Bank Poland.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady ČSOB Investiční společnost, 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.

Jeroen van Leeuwen – člen (od 7.10.2008 – 10.1.2012)

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.

Peter Marchand – člen (od 1.9.2010 – do 10. 1.2012)

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.

Mgr. Martin Jarolím – člen (od 26.5.2011 – dosud)

Je absolventem matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Doktorantské studium (titul Ph.D. – Univerzita Karlova – CERGE) absolvoval v letech 1995 - 2001.

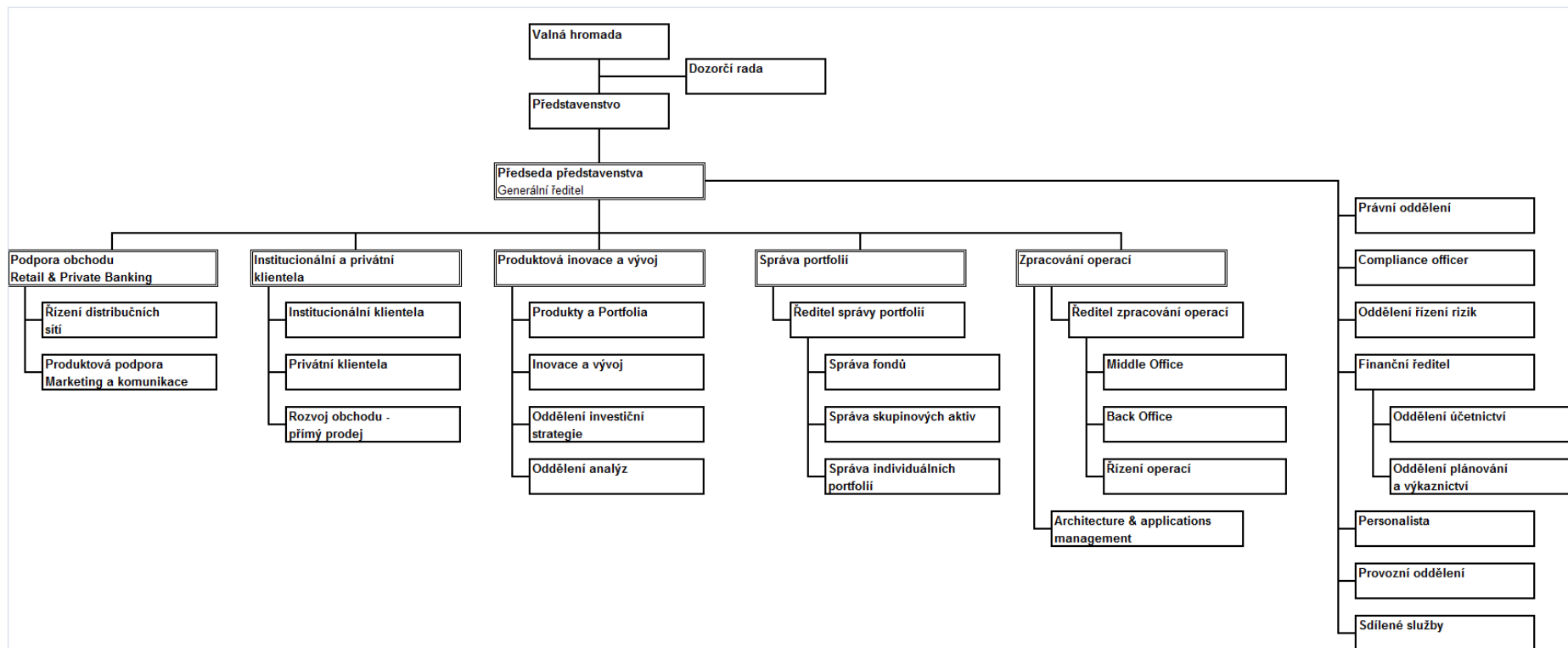
V letech 2001 – 2002 působil v ČSOB jako konzultant pro oblast Strategie a organizace, v letech 2003 – 2004 nejdříve vykonával funkci konzultanta a následně působil v pozici náměstka výkonného ředitele pro řízení pobočkové sítě RET/SME. Do r. 2006 zastával pozici ředitele pro oblast Retailový prodej. 2006 – 2009 působil ve funkci výkonného ředitele Retailový marketing a segmenty. V letech 2009 - 2010 působil jako regionální ředitel RET/SME, pro region Praha, poté (2010 – 2011), zastával funkci oblastního ředitele pro Retail, oblast Praha. Od roku 2011 je výkonným ředitelem úseku Řízení pobočkové sítě Retail v ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady Hypoteční banky, a.s.; člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB.

Ing. Karel Svoboda – člen (od 24.2.2011 – 31.12.2011)

Absolvoval VŠE Praha (1992); dále postgraduální studium statistiky v USA na Texas A&M University, College Station (1994). V letech 1995 – 1997 byl odborným asistentem na VŠE, v letech 1998 – 2000 pracoval v pozici Actuarial Manager v Commercial Union životní pojišťovna. Od června 2000 do října 2001 působil v ČSOB jako pojistný matematik, od listopadu 2001 do 31. července 2008 byl členem představenstva ČSOB Pojišťovny (členství ukončeno s účinností k 31. červenci 2008) a ředitelem divize životního pojištění. Od srpna 2008 do prosince 2010 byl členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Zpracování operací a služby. K 1. lednu 2011 byl jmenován generálním ředitelem ČSOB PF Stabilita.

Vnitřní struktura společnosti



ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost obhospodařovala k 31.12.2011 celkem 9 otevřených podílových fondů.

Fondy obhospodařované společností k 31.12.2011

- 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 střeoevropský, 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 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 Asset Management, a.s., investiční společnost dále do 31.12.2011 obhospodařovala svěřenou část majetku ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB. (fond je fondem kvalifikovaných investorů).

Vlastní kapitál obhospodařovaných fondů k 31.12.2011

<i>Zkrácený název fondu</i>	<i>Vlastní kapitál v CZK</i>
ČSOB akciový mix	1 115 714 234
ČSOB bond mix	594 192 909
ČSOB středoevropský	847 624 017
ČSOB bohatství	2 579 830 615
ČSOB nadační	301 251 233
ČSOB institucionální - státních dluhopisů	794 728 374
ČSOB realitní mix	302 921 389
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa	260 666 118

Obhospodařováním majetku byli pověřeni:

Ing. Aleš Kalista (do 31.3.2011)

nar.: 22.1.1968

vzdělání: ČVUT, VŠE – postgraduální studium - finanční trhy

praxe: 18 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: 10 let na finančních trzích

Ing. Patrick Vyroubal

nar.: 10.10.1978

vzdělání: Vysoká škola ekonomická

praxe: 8 let ve finančním sektoru

Ing. Pavel Kopeček

nar.: 21.8.1981

vzdělání: VŠE v Praze, obor Podniková ekonomika a management, Bankovníctví

praxe: 7 let na kapitálovém trhu

Depozitářem všech otevřených podílových fondů obhospodařovaných společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB byla v rozhodném období Československá obchodní banka, a.s, IČ 00001350, se sídlem Praha 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:

ČSOB,a.s., Radlická 333/150, PSČ 150 57

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

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

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

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

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

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

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

Eczacibasi Securities, Istanbul, Turecká republika

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

DZ Bank AG, Frankfurt nad Mohanem,

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

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

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

UniCredit Bank Czech Republic,a.s., Revoluční 7, 11005 Praha 1,
Volksbank , Heršpická 5, 658 26 Brno,
UBS Limited, Finsbury Avenue, LONDON
Citigroup Global Markets Plc, London

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 76

Údaje o průměrném přepočteném počtu vedoucích pracovníků Společnosti: 3

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.

Informace o příspěvku do Garančního fondu

Informace dle § 85 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2011 byl 241 633 tis. Kč, výše příspěvku činila 4 833 tis. Kč.

V důsledku fúze ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB byla při vyčíslení příspěvku za kalendářní rok 2011 použita data ze dvou relevantních účetních závěrek. Jednalo se o závěrku ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB za účetní období 1.1.2011 do 30.6.2011 a dále závěrku ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost za účetní období od 1.7.2011 do 31.12.2011.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za období od 30.6. 2011 do 31.12. 2011

Fúze společností ČSOB Investiční společnost a ČSOB Asset Management

S účinností k 31.12.2011 byla v rámci vnitrostátní fúze sloučením (dále jen „fúze“) společnost ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (ČSOB AM), IČ 63999463, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57 (dále jen „Zanikající společnost“) zrušena bez likvidace a došlo k jejímu sloučení se společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (ČSOB IS), IČ 25677888, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57 (dále jen „Nástupnická společnost“).

Nástupnická společnost je právním nástupcem Zanikající společnosti. Na nástupnickou společnost přešlo v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č.125/2008 Sb., o přeměnách společností, ve znění pozdějších předpisů, jmění Zanikající společnosti včetně veškerých práv a povinností z právních vztahů.

V rámci fúze došlo rovněž ke změně obchodní firmy Nástupnické společnosti, která s účinností od 31.12.2011 nově zní „ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost“.

V souvislosti s fúzí došlo ke změně výše základního kapitálu nástupnické společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost z 216 mil. Kč na 499 mil. Kč, s čímž souvisí i změna počtu emitovaných akcií z 216 kusů na 499 kusů (jmenovitá hodnota jedné akcie činí 1 mil. Kč).

Po fúzi poskytuje ČSOB AM klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů, služby v oblasti kolektivního investování, včetně správy lokálních podílových fondů a distribuce fondů KBC Group v ČR a je jednou z předních společností na trhu. ČSOB AM se také podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB.

ČSOB AM rovněž spravuje aktiva několika zahraničních fondů v rámci KBC Group.

Klienty ČSOB AM jsou pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace a rovněž klienti z řad fyzických osob.

ČSOB AM nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB a finančních center Poštovní Spořitelny a rovněž obchodních zástupců ČMSS.

Hospodaření společnosti

Celkový objem aktiv k 31.12.2011 byl 103,5 mld. Kč, což představuje meziroční pokles o - 2,5 mld. (Pozn: jedná se o objem majetku dle metodiky AKAT - instituce, soukromé osoby a zahraniční fondy a české podílové fondy). Růstu aktiv bylo dosaženo zejména v segmentu skupinových klientů, mezi které patří např. ČSOB Pojišťovna nebo ČSOB Penzijní fondy Stabilita. V ostatních segmentech došlo k poklesu obhospodařovaných aktiv.

Jak pokles distribuovaných aktiv, tak i pokles aktiv pod správou měl negativní dopad na výnosy společnosti.

Společnost dosáhla v účetním období od 1.7.2011 do 31.12.2011 čistého zisku 14,8 mil. Kč. Výnosy společnosti byly negativně ovlivněny nižšími výnosy z distribuce zahraničních fondů a výnosů z obhospodařovaných aktiv. Objem obhospodařovaného majetku v domácích fondech poklesl v meziročním srovnání o 0,6 mld. Kč a dosáhl tak objemu 8,3 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společnostmi na území ČR klesl z 68,4 mld. Kč na konci roku 2010 na 62,7 mld. Kč na konci roku 2011.

Meziroční pokles aktiv lze v roce 2011 pozorovat na celém trhu kolektivního investování v České republice. Tento pokles činil 9% a aktiva ve fondech (dle metodiky AKAT) dosáhla 224 mld. Kč v porovnání s 247 mld. Kč na konci roku 2010.

Objem majetku směřovaný jak do českých, tak i zahraničních fondů byl v roce 2011 nadále negativně ovlivňován investorskou averzí k riziku a upřednostňováním depozitních produktů, před produkty investičními. Společnost potvrdila i v roce 2011 svou pozici největšího distributora fondů v ČR a k 31.12.2011 dosáhla tržního podílu 31% (dle metodiky AKAT).

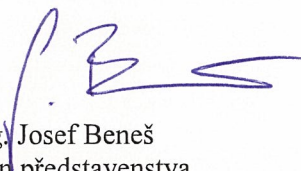
Čisté poplatky a provize činily v účetním období od 1.7.2011 do 31.12.2011 149,6 mil. Kč, výnosů z úroků 3,4 mil. Kč. Správní náklady společnosti dosáhly výše 77,5 mil. Kč, kde náklady na zaměstnance činily 53,8 mil. Kč a ostatní správní náklady 23,7 mil. Kč.

Vývoj v roce 2012

V roce 2012 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 smíšených fondů s částečnou ochranou a v posilování své pozice na českém trhu podílových fondů.



Mgr. Jan Barta
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost



Ing. Josef Beneš
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích v roce 2011

ČESKÁ EKONOMIKA

Komentář akciového trhu

V roce 2011 byla výkonnost českého indexu PX určována především negativními vlivy ze zahraničí. V prvním pololetí se index pohyboval bez zjevného trendu, za celý rok však odepsal 25,6 % (po započtení dividend PX poklesl „jen“ o 21,3 %). Dividendový výnos českého akciového indexu je nejvyšší ze střeoevropského regionu a je velmi pravděpodobné, že tuto pozitivní charakteristiku si index PX udrží i v letošním roce.

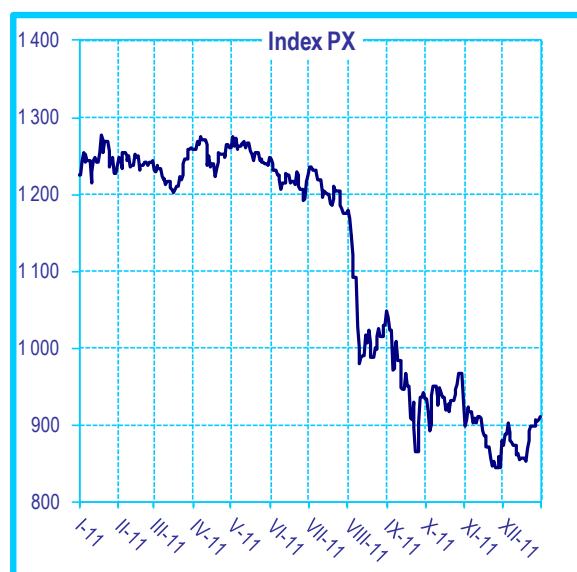
Vývoj akciových trhů s nádechem optimismu v prvním pololetí byl tažen vidinou postupného zotavování světové ekonomiky a vzdalování se silné recesi roku 2009. Vzestup české ekonomiky byl především tažen exportní poptávkou z Německa, když zotavení německé ekonomiky táhlo nejen české hospodářství, ale i ekonomiku celé eurozóny. V druhé polovině roku se však objevovaly méně příznivé ekonomické statistiky, růst české ekonomiky postupně zpomaloval, až došlo k mezikvartálním poklesům HDP, shodně o 0,1 % za 3. a 4. čtvrtletí 2011.

Zásadní vliv na pokles celého indexu měl vývoj akcií Erste Bank, které poklesly o více než 60 % a svou vysokou váhou v celém indexu jej táhly směrem dolů.

Hrubá výkonnost PX a jeho složek

	Výkonnost
Index PX	-21,3%
Philip Morris CR	39,8%
Telefonica O2 Czech Republic	11,2%
CEZ	6,0%
Pegas Nonwovens	3,5%
Fortuna	-5,7%
Unipetrol	-13,2%
Vienna Insurance Group	-18,0%
AAA Auto	-18,5%
Komerční Banka	-19,9%
KIT Digital	-44,7%
New World Resources	-47,7%
Orco Property Group	-53,8%
Erste Bank	-60,4%
CME	-66,8%
ECM	-72,4%

Pozn.: hrubá dividendy reinvestována k ex-date



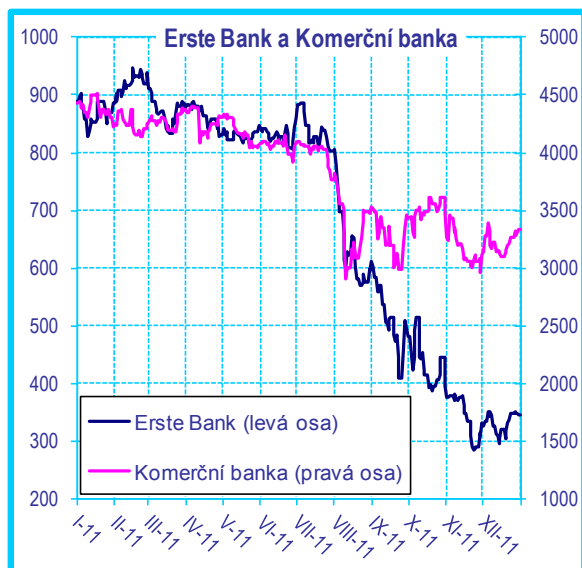
Vývoj jednotlivých titulů

Akcie společnosti **ČEZ** patřily mezi stabilní tituly a přinesly kapitálový zisk 0,4 %, při reinvestici dividendy dokonce 6,0 %. Celková ziskovost mírně poklesla, nicméně opět byl potvrzen výplatní poměr na úrovni 50-60% čistého zisku. Společnost ukončila teritoriální expanzi, některé zahraniční účasti jsou nabízeny k odprodeji, a nyní jasně deklaruje, že její prioritou je rozšíření jaderné elektrárny Temelín.

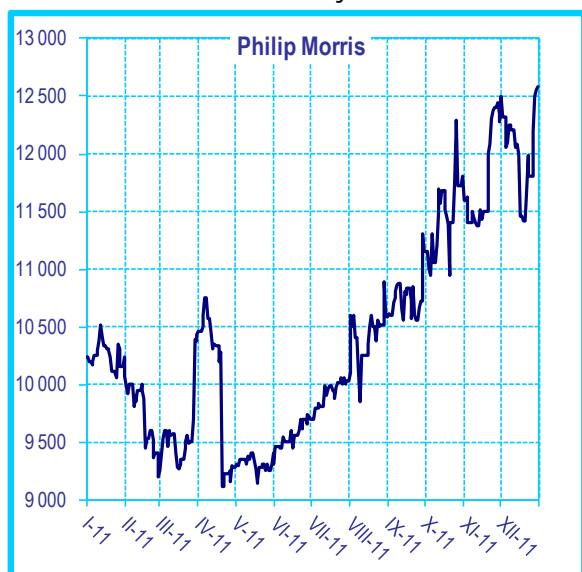
Telefonica O2 vykázala snížení provozního zisku OIBDA o 5 % následkem poklesu tržeb (kombinace vysoce konkurenčního prostředí a nasyceného trhu), který je jen částečně absorbován poklesem provozních nákladů. Titul díky své defenzivní povaze uchoval hodnotu pro akcionáře a vyplacením dividendy přinesl celkový zisk přesahující 11 %.

Komerční banka potvrdila pozici stabilní banky, byť celkem ztratila 24,9 %. Po reinvestici dividend ztráta pro akcionáře činí 19,9 %. Banka odepsala řecké státní dluhopisy až na zůstatkovou hodnotu 25 % nominální hodnoty, což její hospodaření negativně zatížilo 5,4 mld. Kč. Na provozní úrovni je banka i nadále velmi silná a pravidelně přináší investorům dividendu, v roce 2011 byl výplatní poměr 64 %. V průběhu roku banka realizovala svůj program zpětného odkupu akcií, posvěcený dubnovým rozhodnutím valné hromady. Kapitálová přiměřenost ke konci čtvrtého kvartálu činila vysoce nadprůměrných 14,6 %.

Hospodaření **Erste Bank** bylo negativně ovlivněno jednorázovými položkami, kterých však přišla celá řada a akcie odepsaly přes 60 %. Mezi hlavní negativní dopady patřily odpisy goodwillu maďarských a rumunských poboček a opravné položky k cizoměnovým úvěrům maďarských domácností vzhledem k regulačním krokům tamní vlády. původně oznámené splacení státního participačního kapitálu ve výši 1,2 mld. EUR.



Philip Morris ČR byl hvězdou mezi tituly českého trhu a bezkonkurenčním vítězem. Přinesl investorům kapitálový zisk 22,9%, navíc byla vyplacena dividendy ve výši 1260 Kč na akcii. Akcie dlouhodobě nabízí téměř 9% dividendový výnos. Impozantní vývoj akcií se odehrál navzdory mírně se zhoršujícímu hospodaření tabákové společnosti, která čelí dlouhodobému trendu zvyšování spotřebních daní a konkurenčním tlakům levnějších značek.



Pojišťovací skupina **VIG** odepsala 18 % a před koncem roku upustila od svého deklarovaného cíle 10% nárůstu zisku před zdaněním, nicméně i nadále stojí na zdravých provozních základech a drží v portfoliu zanedbatelný objem státních dluhopisů problémových evropských emitentů. V prosinci došlo ke změně vah indexu PX a zastoupení VIG se prudce zvýšilo až na 13,69 %, když se přestala uplatňovat

penalizace za nízkou likviditu vzhledem k hlavnímu trhu ve Vídni.

Akcie **Unipetrolu** odepsaly 13,2 %. Společnost čelí těžkým ekonomickým podmínkám a trpí tlakem na rafinérské a petrochemické marže, které se negativně projeví zejména ve výsledcích za druhé pololetí.

Akcie uhelné společnosti **NWR** ztratily prakticky polovinu své hodnoty. Na počátku roku akcie překročily hranici 300 Kč, především díky vidině ekonomického ožívání a také vzhledem k záplavám v Austrálii, což je z hlediska celosvětové produkce černého uhlí klíčový světový hráč. V druhé polovině roku však jednoznačně převážila hrozba recese. Titul tak potvrzuje svůj silný cyklický charakter.

Akcie developerské společnosti **ECM**, které již v roce 2010 byly zatíženy nadměrnou úrovní zadluženosti a dokonce i záporným vlastním kapitálem přinesly investorům ztrátu 72,4 % a obchodování s nimi bylo na hlavním parketu pražské burzy v červenci pozastaveno.

Hospodaření mediální skupiny **CME** se nevyvíjelo příznivě a titul se ztrátou 66,8 % zařadil na samý konec pelotonu. Akcie marně čeká na oživení svých klíčových trhů ve střední a východní Evropě, management vydal zhoršený výhled pro celoroční cash-flow a navíc je společnost silně zadlužena. Významnou část dluhu bude nutno splatit v roce 2013, což přináší tlak na tvorbu volného cash flow v dohledné budoucnosti. Pocit nedůvěry byl dále přitvářen opakovanými prodeji akcií ze strany generálního ředitele.

Developerská společnost **ORCO** ztratila více než 50 % své tržní hodnoty. Alespoň byla úspěšně odvrácena hrozba splatnosti objemných závazků Orco Germany během druhého kvartálu 2012 díky úspěšné dohodě s většinou držitelů dluhopisů.

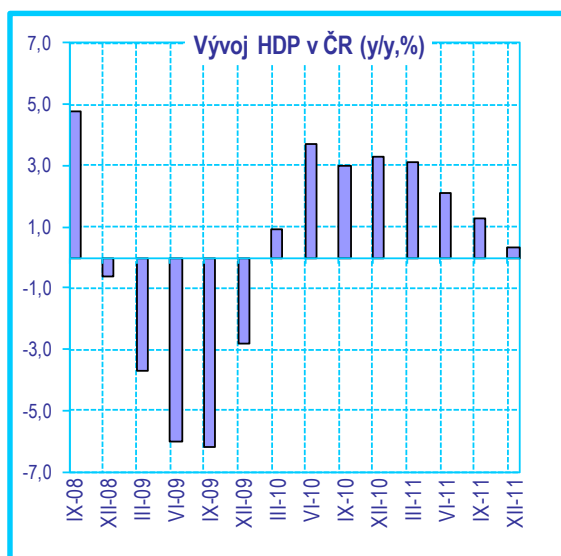
Společnost **Pegas** kapitálově ztratila 2,4 %, avšak přinesla investorům dividendu 1 EUR na akcii, a byla tak pro investory mírně zisková. Společnost potvrzuje defenzivní charakter svého podnikání, tržby rostou díky cenám produktů i objemu výroby. K tomu přispěje i nová výrobní linka budovaná v Egyptě s plánovaným otevřením v druhé polovině roku 2013.

Hospodaření společnosti **Kit Digital** po dlouhé sérii ztrát poprvé v historii dosáhlo kladného výsledku ve třetím i čtvrtém kvartálu 2011 a přináší tak příslib dlouhodobého potenciálu.

Sázková společnost **Fortuna** využila ústupu Sázký k uvedení nových produktů na trh, spustila loterijní projekt a uvedla stírací losy jako doplněk ke své hlavní činnosti kurzového sázení.

Ekonomický komentář a dluhopisy

Po úspěšném startu do nového roku začala česká ekonomika postupně zpomalovat a ve třetím a čtvrtém čtvrtletí vykázala dokonce mírný pokles (vždy -0,1 % q/q). Pozitivní výsledky průběžně vykazoval především automobilový průmysl a na něj navázané obory, naproti tomu stavebnictví a tržní služby procházely útlumem. Domácí poptávka po celý rok klesala v důsledku slabé spotřeby a ochabující investiční aktivity. Ekonomiku držel v černých číslech export strojů a dopravních prostředků směřovaný na evropský a asijský trh.

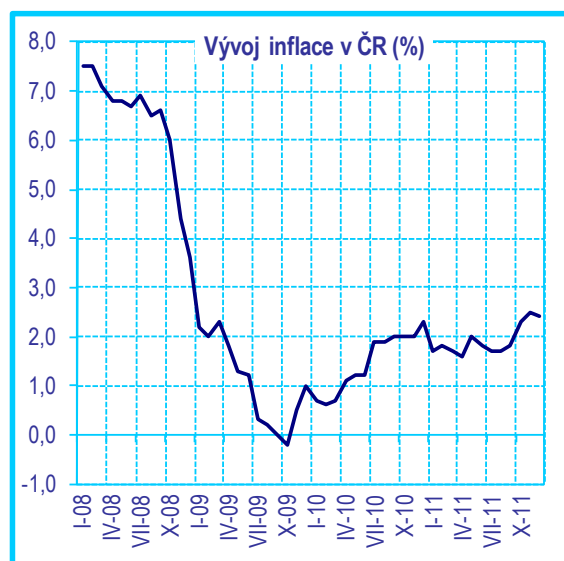


Úrokové sazby a dluhopisový trh

Zatímco ekonomika zpomalovala, začala se probouzet inflace. Po dvou letech se meziroční inflace dostala nad cílovou hodnotu ČNB, a to především v důsledku zdražování pohonných hmot a potravin. Ani růst inflace na cíl i nad prognózu však centrální banka nepřiměřl ke změně její hlavní úrokové sazby, která tak zůstává na historickém minimu 0,75 %. Předchozí růst ekonomiky se pozitivně odrazil na českém trhu práce. Míra nezaměstnanosti se v průběhu většiny roku stabilizovala v blízkosti 8 %, i když nemalou částí se tak stalo zásluhou zvýšeného zájmu zaměstnanců o předčasné odchody do penze. Počet nových pracovních míst nijak dramaticky nerostl, a tak i mzdové tlaky v ekonomice zůstaly silně utlumené.

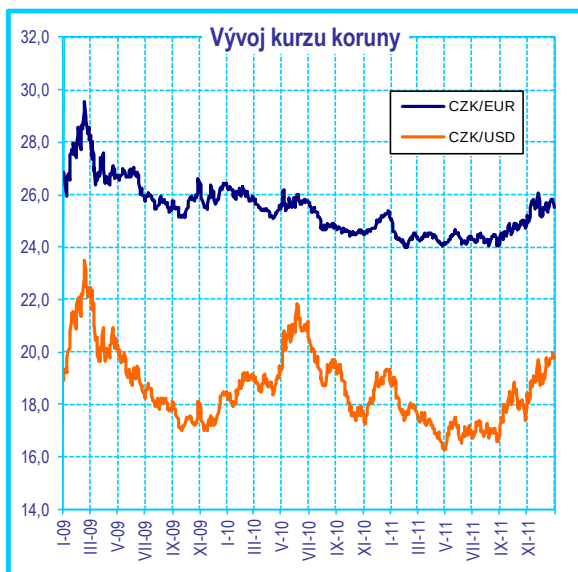
I díky úsporám a vyšším daním se v roce 2011 nakonec podařilo dosáhnout naplánovaného schodku státního rozpočtu. Výsledky státního rozpočtu se zatím nijak zásadně neprojevují na výnosech státních dluhopisů. Desetiletý výnos státního bondu tak zůstal v první polovině roku v podstatě stabilní, následně v létě dokonce o 100 základních bodů poklesl. Podzim, jenž přinesl prohloubení evropské dluhové krize, byl

ve znamení rostoucích výnosů dluhopisů, které ovšem i tak zůstaly většinou pod úrovní začátku roku 2011. Ukázalo se, že české dluhopisy nejsou bezpečným přístavem, jak byly ještě nedávno nazývány. Při propuknutí paniky neberou investoři ohled na fundamenty jednotlivých zemí, ale vyprodávají riziková aktiva napříč všemi zeměmi v regionu. Na druhou stranu pak v prosinci došlo na dluhopisovém trhu ke slušné korekci. Po prudkém růstu výnosů v předchozích měsících přišlo k náhlému snížení, podobně jako u dluhopisů států evropských periferií. Obavy na finančních trzích tak ke konci roku polevily a snížily se rizikové premie.

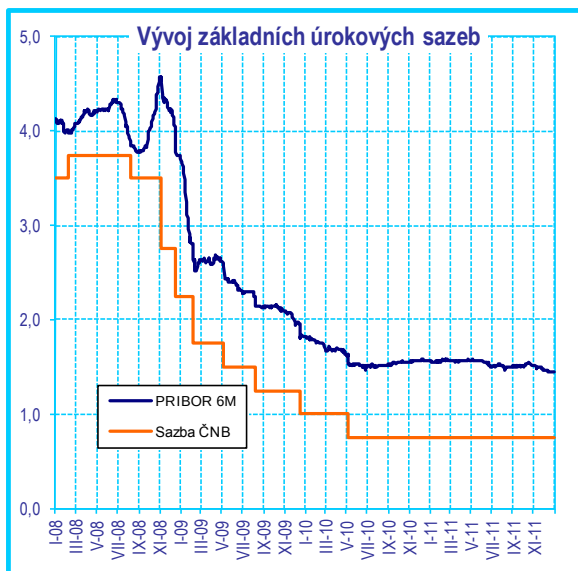
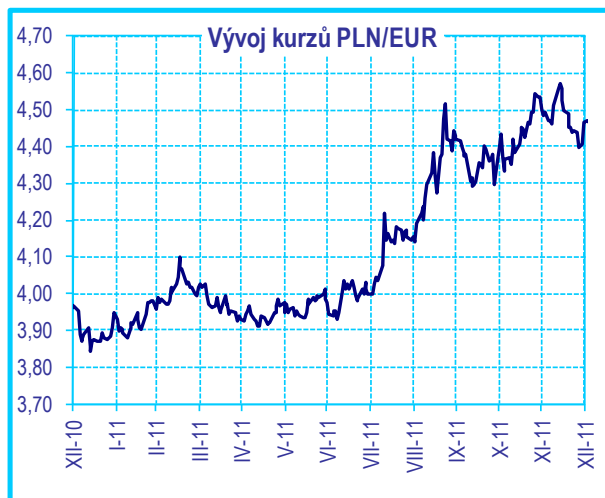


Vývoj kurzu české koruny

Česká koruna se v roce 2011 marně snažila rozšiřovat zisky. Nejprve v reakci na překvapivé rozhodnutí polské NBP, odstartovat cyklus utahování měnové politiky, spolu s celým regionem posilovala. Pak ji ale překvapila nižší domácí inflace a prognóza ČNB. Ta ostře kontrastovala nejen s postojem polské centrální banky, ale především s ECB a s růstem krátkých výnosů v eurozóně v celé první polovině roku. To se koruně samozřejmě nelíbilo, a vrátila se tak k úrovním z počátku roku v okolí 24,50 EUR/CZK. V dalších měsících pak držela netradičně úzké pásmo 24,30-24,65. Na podzim se ale postupem času začala dostávat pod výraznější tlak s tím, jak napětí na periferiích eurozóny eskalovalo. Koruna zůstávala imunní do té chvíle, dokud se krize nezačala šířit na španělský a především italský dluhopisový trh. S tím, jak byly napadeny větší ekonomiky eurozóny, prodejní tlak sílil a EUR/CZK se vyhoupla načas až k 26,10. Koruně také nepomáhal výraznější nárůst holubičích hlasů v bankovní radě a nová podzimní prognóza centrální banky, která počítala s krátkodobým snížením úrokových sazeb.

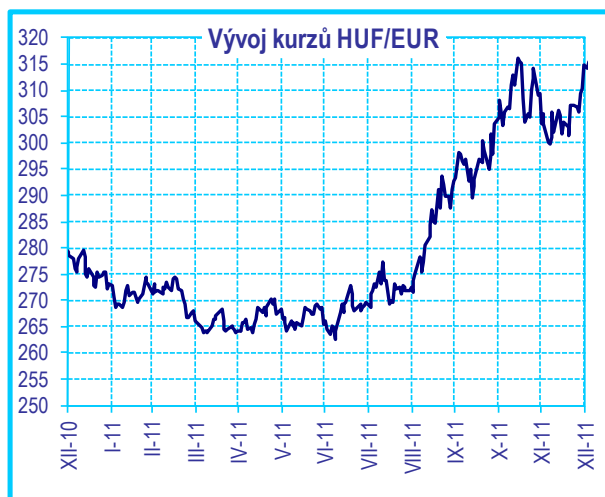


neutěšenou rozpočtovou situací, která přetrvává i přes vysoký nominální růst polské ekonomiky.



Maďarsko

Dopad evropské dluhové krize byl v roce 2011 z regionálních ekonomik nejvíce patrný na Maďarsku, a to zejména z hlediska rizikových přírůstků k cenám vládních dluhopisů a kurzu forinta. Významnou roli sehrála i nestandardní opatření vlády premiéra Orbána, která neprospěla kredibilitě země v očích investorů. Oslabující měna přinášela starosti zejména domácnostem s hypotékami v cizích měnách a následně bankám, které půjčky poskytl. MNB na konci roku splnila tržní očekávání a na nepříznivý vývoj ke konci roku zareagovala zvýšením základní úrokové sazby celkově o 100 bps.



Ostatní střední Evropa

Hlavními trhy a ekonomikami ve středoevropském regionu jsou spolu s Českou republikou Polsko a Maďarsko. Jejich vývoj byl však přece jenom odlišný od vývoje v ČR. Zejména v případě Maďarska šlo o vývoj poměrně dramatický.

Polsko

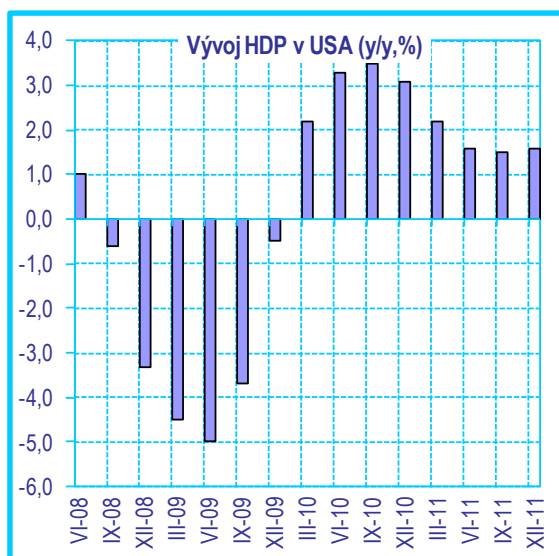
Hlavním tématem v Polsku v roce 2011 byl oslabující zlotý (oslaboval nejvíce ze středoevropských měn), v jehož prospěch tak koncem září dokonce poprvé po více než roce intervenovala centrální banka. Slabší měna se promítala zejména do vyšší inflace, jež se celý rok pohybovala vysoko nad cílem NBP. Polskému zlotému přitom výrazněji neprospěly ani vyšší úrokové sazby – NBP zvýšila referenční sazbu již v první polovině roku celkově o 100 bps. Povzbudivou zprávou bylo volební vítězství stávající koalice spolu s jejím závazkem řešit již od následujícího roku

USA

Ekonomická situace

Americká ekonomika se v roce 2011 ukázala být až překvapivě imunní vůči dluhové krizi v eurozóně, když růst v průběhu roku dokázal akcelarovat, takže zatímco na počátku roku se blížil nule, tak na jeho konci se již blížil hodnotě 3 %. Hospodářství se tak přitom dokázalo vyrovnat nejen s negativními důsledky dluhové krize v eurozóně, ale také s dalším externím šokem, kterým byla na počátku roku japonská tsunami. Fakt, že americká ekonomika byla schopna čelit výše uvedeným vnějším šokům, vyplýval jednak ze solidního růstu domácí poptávky (maloobchodních tržeb i soukromých investic) a jednak z toho, že zahraniční obchod USA se rozvíjí primárně díky růstu nejbližších sousedů (Kanada a Mexiko) a velkých ekonomik z rozvíjejících se trhů (Čína, Indie, Brazílie). Neboli růst amerických vývozu není závislý na poptávce Japonska a eurozóny.

Přírůstek HDP Spojených států nakonec v roce 2011 dosáhl 1,6%, což sice nebyl nijak závratný výsledek, nicméně postačil k tomu, aby míra nezaměstnanosti poklesla z 9,4 % zaznamenaných na konci roku 2010 na hodnotu 8,5 % registrovanou na konci roku 2011.



Relativně umírněný růst však nezabránil zrychlení inflace, která mimo jiné i vinou vyšších cen pohonných hmot a potravin vystoupala v průběhu roku 2011 (vyjádřeno v meziročním srovnání) až k hodnotě 3,0 %. V průměru však za celý rok míra inflace činila 3,2 %, přičemž její jádrová složka, jež je ostře sledovaná Fedem, byla hluboko pod hranicí 2 %.

Vývoj měnového páru USD/EUR

Volatilita kurzu eurodolaru v roce 2011 byla opět vysoká, když kurz EUR/USD se pohyboval ve velmi

širokém pásmu 1,286-1,494. Vývoj kurzu v roce 2011 lze fakticky rozdělit do dvou etap.

Tu první charakterizovalo posilování eura v první polovině roku, které bylo spojeno se zvyšováním úrokových sazeb ze strany ECB. Rozšiřující se úrokový diferenciál mezi eurovými a dolarovými úrokovými sazbami tak kurz EUR/USD vytlačil po druhém zvýšení sazeb ECB až těsně k psychologické hranici 1,50.

Druhým mezníkem pro kurz eurodolaru byla eskalace dluhové krize v eurozóně. Ta se začala vyostřovat od druhého čtvrtletí roku 2011, přičemž euro se dostalo do těžké defenzivy poté, co Řecko bylo nuceno restrukturalizovat svůj vládní dluh, a na trzích dluhopisů v měnové unii propukla naplno finanční nákaza. Ta se přitom přelila i na velké země v čele s Itálií a Španělskem. Obě tyto ekonomiky byly nuceny zesílit fiskální restriktci, což utlumilo růst v eurozóně. Na to ECB zareagovala tím, že během posledního čtvrtletí roku 2011 vynulovala předchozí zvýšení úroků. Při fakticky neměnné politice Fedu způsobila uvolněná měnová politika ECB výrazné posílení dolaru vůči euru. Kurz EUR/USD tedy rok 2011 končil v blízkosti úrovně 1,29 – tedy přibližně o tři procenta níže, než jej začínal.

Dluhopisový trh

Americké vládní dluhopisy, zejména pak ty s delší splatností, patřily v roce 2011 mezi vůbec nejúspěšnější aktiva. Vládním dluhopisům přitom dokonce nijak neublížil fakt, že v průběhu léta agentura S&P snížila top-rating USA z úrovně AAA na úroveň AA-.

Naopak v okamžiku, kdy postupující dluhová krize v eurozóně výrazně zúžila výběr možností investorů investovat do bezrizikových aktiv, americké vládní dluhopisy se staly velmi žádaným zbožím a jejich ceny rostly, resp. výnosy klesaly.

Atraktivitu amerických vládních dluhopisů s delší splatností přitom v druhé polovině roku ještě více zesílila americká centrální banka, která sice nepokračovala v politice (dalších) nákupů dluhopisů do své bilance, ale přikročila k prodloužení durace již držených dluhopisů. Operace Fedu nazývaná operational twist tak spočívala v tom, že centrální banka prodávala dluhopisy na kratším konci křivky a naopak nakupovala ty na delším. Fedu se tak podařilo v podmínkách relativně umírněné inflace a vysoké averze vůči riziku ještě více zvýšit poptávku po vládních dluhopisech s delší splatností. Výsledkem byl tedy v roce 2011 propad výnosů dluhopisů o 140 bazických bodů v segmentu se splatností 10 až 30 let.

Eurozóna

Ekonomická situace

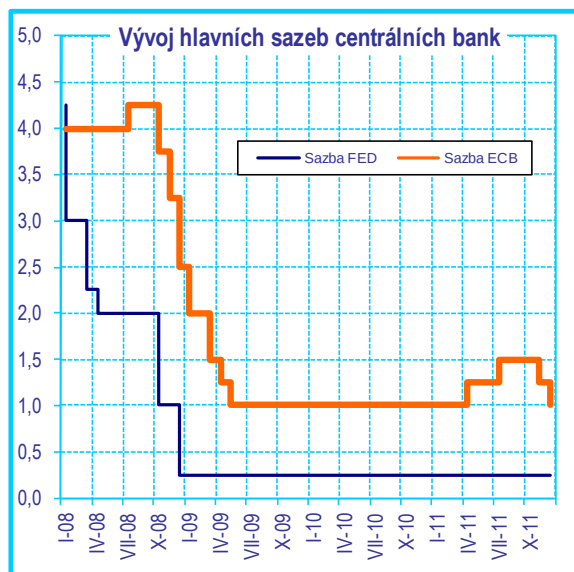
Eurozóna vstoupila do roku 2011 velice svižným tempem. Německá ekonomika rostla v prvním kvartále historicky nejrychleji od sjednocení (4,8 % y/y), především díky investicím a zahraničnímu obchodu. Index německé podnikatelské nálady Ifo dosáhl nových životních maxim (115,4 bodu). V druhém kvartále ale tempo poměrně výrazně zpomalilo. Německý růst částečně kvůli výpadkům Japonska zpomalil na 2,8 % a celá eurozóna z 2,4 na 1,6 %. Rozdílný vývoj zaznamenávaly periferie eurozóny. Zatímco Irsko v druhém kvartále začalo vykazovat solidní růst (2,3 %), Španělsko pokračovalo v mírné, ale jisté růstové trajektorii, Portugalsko a především Řecko zažilo tvrdé propady. Horší zprávou je, že od konce třetího kvartálu vytrvale začaly předstihové indikátory (podnikatelské nálady v průmyslu) ukazovat na kontrakci napříč všemi zeměmi eurozóny, tedy i v tvrdém jádru - Německu a Francii. V rámci indexu PMI se kupříkladu výrazně propadl index nových německých objednávek, což lze připsat pravděpodobně na vrub slábnoucí zahraniční poptávce a odkladům investic mezi znejistěnými německými podniky. V tvrdých datech byla kontrakce dlouho vidět především na periferiích eurozóny – ve 3Q2011 zaznamenaly reálný propad Irsko, Portugalsko, Řecko, zatímco v Německu a Francii ekonomiky stále ještě pomalu rostly. Ve 4. kvartálu se propadlo do recese i samotné Německo.

ECB se ale ukázala jako vpřed hledící instituce a i když inflace zůstala dál poměrně vysoko nad cílem ECB (3% y/y na konci roku), rozhodli se centrální bankéři otočit o 180 stupňů a přejít z utahování měnové politiky do jejího uvolňování. Rok 2011 tak po růstu sazeb v dubnu a v červenci přinesl pokles v listopadu a v prosinci. ECB navíc pod tlakem růstu napětí na periferiích eurozóny byla nucená zavést sadu mimořádných opatření včetně tříletého tendru.

Dluhopisový trh

Krátký konec evropské křivky kopíroval vývoj politiky ECB, která do poloviny roku 2011 měnovou politiku utahovala a v závěru roku začala zase narychlo uvolňovat. Po té, co v červenci pod vlivem inflační hrozby 3M EURIBOR dosáhl maxim na 1,6 %, začal pomalu stagnovat a ke konci roku prudce poklesl až k 1,3 %. Dlouhé německé výnosy šly vzhůru na počátku roku a optimistická očekávání růstu spolu se strachem z inflace vyhnaly německé desetileté výnosy k maximům (nad 3,5 %) v průběhu dubna. Pak už pod tlakem zhoršujícího se ekonomického vývoje a rostoucího napětí na periferiích eurozóny německá křivka pouze ploštěla. V průběhu roku došlo také k výraznému nárůstu rozpětí mezi výnosy německého bundu a ostatních dluhopisových trhů uvnitř

eurozóny. Rostoucí napětí odráželo neschopnost evropských zemí poradit si s nesolventním Řeckem. Po přijetí pomoci pro Portugalsko se v průběhu roku soustředila pozornost především na Řecko, kde naordinovaná medicína od MMF a EMU nepřinášela uzdravení. Řekové tak před uvolněním každé další dávky pomoci museli kývnout na nová úsporná opatření. Evropští politici si současně za příslib nových půjček v nadcházejících letech vymohli od soukromých věřitelů příslib dobrovolného odpisu části řeckého dluhu. I kdyby se ale vše dařilo jak má a soukromí věřitelé odepsali 50 % svého dluhu vůči Řecku, zůstane Řecku v roce 2020 dluh v hodnotě zhruba 120 % HDP. Nejistota ohledně Řecka tak začala přerůstat v nejistotu ohledně celého projektu měnové unie. Problémy s upisováním dluhu začaly mít proto nejen země, které jsou apriori nesolventní (Řecko), ale i země které by po eventuálním rozpadu eurozóny výrazně znehodnotily svojí měnu (Itálie a Španělsko). Prudký růst výnosů na italském a španělském trhu začala tlumit ECB přímými odkupy ze sekundárního trhu, ovšem pouze ve velice omezeném množství. To trhům nestačilo a italské a španělské výnosy se udržovaly na zvýšených úrovních do konce roku.



Zpráva dozorčí rady

Ve druhém pololetí 2011 dozorčí rady obou společností ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB i ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB pracovaly v 6-ti členném složení. V průběhu tohoto období došlo u obou společností pouze k jedné personální změně – novým členem a následně i předsedou dozorčích rad obou společností se stal pan Gert Rammeloo. Na přelomu roku se pak v souvislosti se sloučením obou společností stal novým členem dozorčí rady nástupnické společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dříve ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB) pan Johan Lema, který ve funkci vystřídal pana Karla Svobodu.

Dozorčí rady obou společností se ve druhém pololetí 2011 sešly na dvou standardních zasedáních. V rámci své působnosti dozorčí rady v tomto období dohlížely na výkon působnosti představenstev a uskutečňování podnikatelských činností obou společností. Členové dozorčích rad přistupovali k plnění svých povinností s péčí řádného hospodáře a při své kontrolní činnosti využívali práv zakotvených v příslušných právních předpisech a ve stanovách obou společností.

Na zasedáních dozorčích rad byli zváni podle potřeby především členové představenstev, kteří poskytovali pravidelné informace o situaci ve společnostech a konzultovali s dozorčími radami strategické záměry a nejvýznamnější opatření, k nimž společnosti přistoupily. Dozorčí rady také během druhého pololetí 2011 plnily standardně funkci Výboru pro Audit.

Dozorčí rady obou společností rovněž přezkoumaly veškeré dokumenty v souvislosti se sloučením obou společností, neměly připomínky ohledně Projektu sloučení a způsobu, jakým bylo sloučení provedeno a obě dozorčí rady doporučily valným hromadám obou společností schválit sloučení podle Projektu sloučení.

V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rady neshledaly žádné porušení právních předpisů, stanov společností ani usnesení předchozích valných hromad obou společností.

Dozorčí rada přezkoumala auditorem ověřenou řádnou účetní závěrku společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost k 31.12.2011 a návrh představenstva na rozdělení zisku. 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 společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost nemá k řádné účetní závěrce společnosti, návrhu představenstva na rozdělení zisku a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami žádné připomínky. Dozorčí rada proto doporučuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku společnosti a návrh představenstva na rozdělení zisku.

V Praze dne 30. března 2012



Gert Rammeloo

předseda dozorčí rady

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Zpráva
představenstva společnosti
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

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. července 2011 do 31. prosince 2011.
(dále jen „Rozhodné období“)*

Ovládaná osoba

1. 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“)

2. ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB

se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3544
kteřá ke dni 31.12.2011 zanikla bez likvidace vnitrostátní fúzí sloučením s ČSOB IS, u které v rámci fúze došlo ke změně obchodní firmy na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

(dále jen společně „Společnost“)

Konečná ovládající osoba

KBC Group 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, KBC Participations Renta, SA, se sídlem 5 place de la Gare, L – 1616, Luxembourg a KBC Asset Management, N.V., se sídlem B – 1080 Brusel, Havenlaan 6, Belgie, 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, správ. 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 Renta, KBC Securities a.d. Beograd, Patria Finance,

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

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., Auxilium, a.s., ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Global Services N.V. (KBC Global Services Czech Branch, organizační složka).

Vztahy mezi propojenými osobami

Smlouvy

Připojená tabulka obsahuje přehled smluv uzavřených či trvajících v Rozhodném období mezi Společností a ostatními propojenými osobami.

Ze smluv uvedených v připojené tabulce žádná újma Společnosti v Rozhodném období nevznikla.

Jiné právní úkony

V průběhu Rozhodného období byly ze strany Společnosti u Československé obchodní banky, a.s. vypovězeny smlouvy o běžném účtu a smlouvy o vkladovém účtu, které jsou včetně dat jejich ukončení uvedeny v připojené tabulce. Z těchto jiných právních úkonů žádná újma Společnosti v Rozhodném období nevznikla.

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

Ostatní opatření

V Rozhodném období nebyla ze strany Společnosti 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 Asset Management, a.s., investiční společnost konstatuje, že od ovládající osoby Československé obchodní banky, a.s. obdrželo oficiální seznam propojených osob za rok 2011 a dle tohoto seznamu s péčí řádného hospodáře identifikovalo vztahy mezi relevantními propojenými osobami a tyto vztahy popsalo v této zprávě.

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

V Praze dne 30. března 2012



Ing. Josef Beneš
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost



Mgr. Jan Barta
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

Použité zkratky:

IS/ČSOB IS – ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
AM/ČSOB AM – ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB/ČSOB, a.s. – Československá obchodní banka, a.s.
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.
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 Holdings Fund, OPF
PF – podílový fond
OPF – otevřený podílový fond
PL – podílový list
CP – cenný papír
TCP – tuzemské cenné papíry
ZCP – zahraniční cenné papíry

Tabulka - Přehled smluv uzavřených či trvajících v Rozhodném období

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2011	10610011	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dohoda o zásadách spolupráce (SLA)	28.3.2011	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2011	10610007	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.6 ke Smlouvě o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	9.3.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	10508042	IS	na dobu neurčitou	Zatopek Consulting, ČSOB AM	Contract for SAP System Suport & Maintenance	19.12.2011	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2011	10508004	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM, Zatopek Consulting	Amendment No.1 to the Contract for SAP System Implementation	14.2.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	10507010	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.3.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	10406051	IS	na dobu určitou	ČSOB	Dohoda o změně závazku	3.11.2011	7.11.2011	smluvní odměna	služby	NE
2011	10406050	IS	na dobu určitou	ČSOB	Dohoda o změně závazku	26.9.2011	27.9.2011	smluvní odměna	služby	NE
2011	10406049	IS,IR,RM, FF,BD,ZO,RII,NF,SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Depozitářská smlouva	15.12.2011	trvá	smluvní odměna - hradí PF ze svého majetku	výkon funkce depozitáře	NE
2011	10406047	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb	28.12.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	10406046	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.8 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	28.12.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2011	10406045	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o úvěru č.2693/11/00256	28.12.2011	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2011	10406044	IS	na dobu určitou	ČSOB	Dohoda o kompenzaci v souvislosti s odkupem PL	23.12.2011	31.12.2011	kompenzace	N/A	NE
2011	10406036	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	5.12.2011	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
2011	10406035	IS,BD,SH, FF,NF,ZO,RII,RM,SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	30.11.2011	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
2011	10406019	IS	na dobu neurčitou	ČSOB, ČMSS	Smlouva o spolupráci	1.7.2011	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2011	10406012	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o správě webových stránek	1.4.2011	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2011	10406009	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Amendment No.5 to the Sub-Distribution Agreement dated January 1,2007	1.2.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	10406008	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.7 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	1.1.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	10406006	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	23.2.2011	30.11.2011	smluvní odměna	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2011	10406005	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.8 ke Smlouvě o obstarání obchodů s CP a jejich správě ze dne 3.3.2003	23.2.2011	5.12.2011	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	10305054	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	9.12.2011	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2011	10305053	IS, SH	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (248857067/0300 v AUD)	2.12.2011	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2011	10305038	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	9.12.2011	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2011	10305029	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	31.10.2011	9.12.2011	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2011	10305028	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	30.10.2011	9.12.2011	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2011	10305027	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (247993526/0300 v CHF)	25.10.2011	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2011	10305026	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (247993737/0300 v SEK)	25.10.2011	27.12.2011	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2011	10305015	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	7.6.2011	31.10.2011	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2011	10204056	IS	na dobu určitou	ČSOB Pojišťovna	Cestovní pojištění Atlas (Individuální CP)	14.9.2011	16.9.2011			NE
2010	10610079	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.5 ke Smlouvě o svěřeni obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	31.12.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	10610078	IS,IR,RM,SVE, FF,BD,SH,RII,NF,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.4 ke Smlouvě o svěřeni 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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2010	10610051	IS	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.5 ke Smlouvě o spolupráci ze dne 6.9.2007	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	10610010	IS,IR,NF,ZO, FF,BD,RM,SVE,RII,DP,SH	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Dodatek č.3 ke Smlouvě o svěřeni 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
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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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
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	5.12.2011	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	5.12.2011	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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-Distribution 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, SH	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o výkonu kontrolní činnosti depozitáře	22.3.2010	1.3.2012	smluvní odměna - hradí PF ze svého majetku	výkon funkce depozitáře	NE
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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	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, SH	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o výkonu kontrolní činnosti depozitáře	4.1.2010	1.3.2012	smluvní odměna - hradí PF ze svého majetku	výkon funkce depozitáře	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	30.10.2011	poplatky dle aktuálního sazebníku	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2010	10305033	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (237721834/0300 EUR)	3.6.2010	27.12.2011	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2010	10305029	IS, SH	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (237093946/0300 NOK)	3.5.2010	27.12.2011	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	27.12.2011	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	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 informací č. 9201000026	13.1.2010	trvá	závazek ochrany informací	N/A	NE
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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	31.12.2011	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,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	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,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	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,IR,NF,SVE, FF,BD,RM,RII,DP,ZO	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Smlouva o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	8.7.2009	trvá	smluvní odměna	služby	NE
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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	30.11.2011	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	1.7.2011	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	1.7.2011	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	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 neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Pojistná smlouva č. 8038454313	17.12.2009	trvá	smluvní pojistné	pojištění	NE
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	31.12.2011	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	15.12.2011	smluvní odměna - hradí PF ze svého majetku	výkon funkce depozitáře	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
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	5.12.2011	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	27.12.2011	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	31.12.2011	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	10610057	IS	na dobu neurčitou	ČSOB AM	Smlouva o spolupráci při umísťování 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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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
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	1.7.2011	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	27.12.2011	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 majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálního sazebníku	NE
2007	10305029	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.214788622/0300 v GBP	9.5.2007	27.12.2011	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálního sazebníku	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2007	10305028	IS, SVE	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.214680507/0300 v USD	2.5.2007	27.12.2011	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	27.12.2011	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	27.12.2011	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	27.12.2011	poplatky dle ceníku bankovních služeb v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
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	27.12.2011	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	27.12.2011	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	27.12.2011	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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 dne 8.8.2005	27.9.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
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	31.12.2011	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	31.12.2011	služby	smluvní odměna	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
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	30.11.2011	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	27.12.2011	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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
2006	10305020	IS, RM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (205959477/0300 - PLN)	10.4.2006	27.12.2011	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	27.12.2011	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	27.12.2011	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	27.12.2011	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2006	10305007	IS, RII	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (201988940/0300 -GBP)	23.1.2006	30.11.2011	poplatky dle aktuálního sazebníku - hradí majitel účtu	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 určitou	Hypoteční banka, a.s.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	7.12.2005	trvá	emisní cena	dluhopisy	NE
2005	10508024	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	1.4.2005	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2005	10507110	IS	na dobu neurčitou	ČSOB 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	5.12.2011	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	5.12.2011	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	5.12.2011	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	5.12.2011	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	10406055	IS,RII,ZO,OC, IR,DP,VF,KS,FF,NF,KO,KK	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem (ZCP)	9.5.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	10406054	IS,RII,ZO,KS, FF,DP,NF,KO,IR,VF,OC,KK	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem (TCP)	9.5.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	10406051	IS,RII,ZO,KK, FF,OC,VF,KO,IR,KS,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 k Rámcové smlouvě č. 33548/2001 z 23.7.2001	3.3.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	10243025	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů uzavřené dne 1.7.2003	29.4.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2005	10242006	IS	na dobu neurčitou	ČSOB; ČSOB Leasing, a.s.; ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.; ČSOB Pojišťovna, a.s.; ČMSS, a.s.; 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
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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	5.12.2011	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	5.12.2011	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
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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	10305070	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	platební karta	NE
2004	10305068	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	platební karta	NE
2004	10305067	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty (681395/0300)	12.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB, a.s. v aktuálním znění - hradí majitel účtu	platební karta	NE
2004	10305063	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking	5.5.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
2004	10305055	IS, KO	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o běžném účtu (188780837/0300)	4.2.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
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	27.12.2011	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	10305026	IS, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (188766170/0300)	16.1.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	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 Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2003	10406069	IS,VF, KK,KV,NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů 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	5.12.2011	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	5.12.2011	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	5.12.2011	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	5.12.2011	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	5.12.2011	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
2003	10406007	IS,VF, KK, KO, NF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních CP	3.3.2003	5.12.2011	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 Asset Management, a.s., investiční společnost
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	27.12.2011	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	27.12.2011	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	ČSOB Asset Management,	Smlouva o spolupráci	19.8.2002	trvá	spolupráce	spolupráce	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
			neurčitou	a.s.						
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 s tím 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	27.12.2011	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2000	10305002	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (162382478/0300)	7.1.2000	27.12.2011	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2000	10305001	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (162382304/0300)	7.1.2000	27.12.2011	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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
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	27.12.2011	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1999	10305005	IS, FF	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu ze dne (159509175/0300)	4.10.1999	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - 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

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
1999	10204014	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	3.9.1999	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
1999	10204013	IS, IR	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. divize Poštovní spořitelna (5100990455)	3.9.1999	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
1998	10305001	IS	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	30.9.1998	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění - hradí majitel účtu	služby	NE
1997	10305003	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
2011	90717039	AM	na dobu neurčitou	Zatopek Consulting, ČSOB IS	Contract for SAP System Suport & Maintenance	19.12.2011	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2011	90717002	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS, Zatopek Consulting	Amendment No.1 to the Contract for SAP System Implementantation	14.2.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2011	90514014	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	29.6.2011	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	služby	NE
2011	90304009	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.6 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000676 ze dne 25.5.2007	31.3.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	90203044	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Penzijní fond stabilita	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	31.10.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	90203043	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Penzijní fond Stabilita	Smlouva o obhospodařování CP	1.2.2011	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2011	90203042	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Penzijní fond Progres	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování COP	31.10.2011	1.12.2011	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	90203041	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Penzijní fond Progres	Smlouva o obhospodařování CP	1.2.2011	1.12.2011	služby	smluvní odměna	NE
2011	90203040	AM	na dobu neurčitou	ČSOB pojišťovna	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obhospodařování CP	15.2.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	90203033	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	2.12.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	90203024	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti knihovnických služeb č. 9201000195	21.10.2011	trvá	spolupráce	spolupráce	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2011	90203020	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management S.A.	Sub-Investment Management Agreement	1.10.2011	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2011	90203018	AM	na dobu neurčitou	KBC Global Services NV	Intragroup Services Frame Agreement	11.8.2011	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2011	90203017	AM	na dobu neurčitou	KBC Global Services NV	Sub_Agreement to the Intragroup Services Frame Agreement	11.8.2011	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2011	90203013	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb klientské akceptace	14.6.2011	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2011	90203010	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o správě webových stránek	1.4.2011	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2011	90203008	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Dohoda o zásadách spolupráce (SLA)	28.3.2011	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2011	90203007	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	28.2.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	90203006	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Dodatek č.6 ke Smlouvě o svěřeni obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	9.3.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	90203003	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	5.1.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2011	90101016	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 k Rámcové smlouvě 07113/01/2003 ze dne 12.3.2003	15.8.2011	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2010	9071730	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Contractual Extraordinary Provisions Nr.1 to Operating memorandum on Decalog Operation Services	9.6.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90717043	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	90717040	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS, Zatopek Consulting	Agreement of Non-Disclosure and Protection of Confidential Information	14.9.2010	trvá	závazek ochrany informací	závazek ochrany informací	NE
2010	90717029	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Operating memorandum on Decalog Operation Services	9.6.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	90717014	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS, Zatopek Consulting	Contract for SAP System Implementation	21.10.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	90717013	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS, Accenture Central Europe	Agreement of Non-Disclosure and protection of Confidential Information	14.9.2010	trvá	závazek ochrany informací	závazek ochrany informací	NE
2010	90717012	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS, Logica Czech Republic	Contract for implementation Design	1.6.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	90717010	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS, Logica Czech Republic	Agreement of Non-Disclosure and Protection of Confidential Information	14.9.2010	trvá	závazek ochrany informací	závazek ochrany informací	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2010	90304052	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor č.7100001067	3.12.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90304031	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č. 7100000945	1.7.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90304028	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000676 ze dne 25.5.2007	31.5.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90304023	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000676 ze dne 25.5.2007	31.3.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90203069	AM	na dobu neurčitou	Auxilium	Smlouva o investičním poradenství	26.4.2010	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2010	90203068	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Investment Banking Services	Smlouva o investičním poradenství	29.4.2010	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2010	90203066	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Dodatek č.5 ke Smlouvě o svěřeni obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	31.12.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90203065	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Dodatek č.4 ke Smlouvě o svěřeni obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	1.9.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90203054	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci a poskytování služeb	22.12.2010	trvá	spolupráce, smluvní odměna	spolupráce, služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2010	90203024	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management	SUB-Investment Management Agreement	5.5.2010	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2010	90203016	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Dodatek č.3 ke Smlouvě o svěřeni obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	4.1.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90203015	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování osobních údajů	1.1.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2010	90203009	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS, Accenture Central Europe	Agreement of Non-Disclosure and Protection of Confidential Information	9.9.2010	trvá	závazek ochrany informací	závazek ochrany informací	NE
2010	90203006	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci	4.1.2010	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2010	90203005	AM	na dobu neurčitou	ČSOB, Hypoteční banka, ČMSS, ČSOB Pojišťovna, ČSOB IS, ČSOB PF Stability, ČSOB PF Progres, KBC Global Services	Smlouva o spolupráci	1.1.2010	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2010	90203004	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva o vnitroskupinových službách	1.1.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	90203003	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9200900388	1.1.2010	trvá	závazek ochrany informací	N/A	NE
2010	90102033	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby	1.7.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2010	90101008	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o obstarání směnek	3.9.2010	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2010	90101002	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.9 ke Smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s CP	11.1.2010	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90717045	AM	na dobu neurčitou	KBC Global Services	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií (9200500225)	1.12.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90717023	AM	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	90717003	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Asset Management, správ.spol.	Smlouva o pronájmu serveru	10.3.2009	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2009	90514025	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronické bankovníctví	16.6.2009	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	služby	NE
2009	90305057	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Pojistná smlouva č.8038454217	17.12.2009	trvá	smluvní pojistné	pojištění	NE
2009	90304022	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č. 7100000945	29.5.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2009	90304016	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000676 ze dne 25.5.2007	31.3.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90304007	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000676	1.2.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90203063	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obhospodařování CP ze dne 29.12.2006	16.12.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90203062	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obhospodařování CP ze dne 29.12.2006	14.4.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90203061	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset management SA	SUB-Investment Management Agreement Euquity Funds	1.7.2009	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2009	90203060	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement	1.7.2009	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2009	90203059	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti příjmu, evidence a odesílání elektronických zásilek č. 920100025	30.10.2009	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2009	90203030	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Dodatek č.2 ke Smlouvě o svěřeníobhospodařování majetku fondů kolektivního investování	1.10.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2009	90203029	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Dodatek č.1 ke Smlouvě o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	27.8.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90203028	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Smlouva o svěření obhospodařování majetku fondů kolektivního investování	8.7.2009	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2009	90203024	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management N.V.	Suplement No.4 to the Investment Management Agreement dated 30th September 2005	8.6.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90203005	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dohoda o zásadách spolupráce (SLA)	12.2.2009	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2009	90203002	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv ze dne 1.1.2007	21.1.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90101046	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.8 ke Smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s CP	2.12.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90101042	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.7 ke Smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s CP	1.12.2009	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2009	90101004	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	18.2.2009	trvá	sjednané poplatky	služby	NE
2008	90717052	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o aplikační a vývojové podpoře pro capitol AM	17.10.2008	trvá	smluvní odměna	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2008	90717020	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií(9200500225)	23.6.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	90514054	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví ČSOB Businessbanking 24	17.12.2008	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	služby	NE
2008	90514053	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví ČSOB Businessbanking 24	17.12.2008	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	služby	NE
2008	90514034	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu 07113281/0300 ze dne 11.5.2004	7.11.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	90514033	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke smlouvě o běžném účtu 07113030/0300	7.11.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	90514024	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (05957120/0300 v JPY)	30.4.2008	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2008	90514013	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (05957284/0300 v EUR)	16.5.2008	trvá	N/A	služby	NE
2008	90514012	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím účtu (17995403/0300 v CZK)	15.5.2008	trvá	N/A	služby	NE
2008	90304025	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000945	30.5.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	90304021	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000676	30.6.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	90304018	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o nájmu nebytových prostor č.7100001067	30.5.2008	trvá	smluvní nájemné	předmět nájmu	NE
2008	90203049	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP ze dne 29.12.2006	24.7.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	90203035	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv ze dne 1.1.2007	9.12.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	90203017	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	26.5.2008	trvá	N/A	služby	NE
2008	90203005	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv ze dne 1.1.2007	2.1.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2008	90203004	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti elektronického bankovníctví	2.1.2008	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	služby	NE
2008	90203003	AM	na dobu neurčitou	ČSOB, ČSOB Property fund	Dohoda akcionářů společnosti ČSOB Property Fund	5.2.2008	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2008	90203002	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Property fund, ČSOB Pojišťovna	Dohoda akcionářů společnosti ČSOB Property Fund	11.2.2008	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2008	90101032	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	5.11.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2008	90101031	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.4 k Rámcové smlouvě o úplatných převodech cenných papírů	5.11.2008	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	90717063	AM	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	90717010	AM	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	90514041	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 05957350/0300 v RON	6.11.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v platném znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2007	90514026	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB BusinessBanking 24	30.8.2007	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v platném znění	služby	NE
2007	90305017	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla č. 15910161	22.6.2007	trvá	smluvní pojistné	pojištění	NE
2007	90304028	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o nájmu movitých věcí č.7100000945	30.5.2007	trvá	smluvní odměna	užívání předmětu nájmu	NE
2007	90304027	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o podnájmu nebytových prostor č.7100000676	25.5.2007	trvá	smluvní odměna	užívání předmětu podnájmu	NE
2007	90203060	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management	Supplement NO.3 to the Investment Management Agreement	29.12.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	90203054	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP ze dne 29.12.2006	12.10.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	90203035	AM	na dobu neurčitou	KBC AM, S.A.	General Agreement on Sub- Management	3.10.2007	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2007	90203031	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Smlouva o spolupráci při umísťování CP kolektivního investování	27.9.2007	trvá	spolupráce, služby	spolupráce, smluvní odměna	NE
2007	90203016	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management N.V.	Investment management agreement - Supplement No.2	18.6.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2007	90203005	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Service Level Agreement	1.4.2007	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2007	90203002	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti správy aktiv	1.1.2007	trvá	spolupráce, smluvní odměna	spolupráce, služby	NE
2007	90101061	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 k Rámcové smlouvě o úplatných převodech CP ze dne 15.10.2003, ve znění dod.č.1 a dod.č.2	19.12.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	90101044	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 k Rámcové smlouvě č.07113/01/2003 ze dne 12.3.2003	20.11.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	90101042	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 k rámcové smlouvě o úplatných převodech CP ze dne 15.10.2003	20.11.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	90101038	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP	18.10.2007	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2007	90101033	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s cP ze dne 2.5.2002	27.9.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2007	90101025	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s CP	28.8.2007	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2006	90514039	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (GBP, 05957081/0300)	8.11.2006	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	90514034	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.36 (CZK, 17678563/0300)	7.8.2006	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	90514033	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.37 (CZK, 17678643/0300)	7.8.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514032	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.38 (CZK, 17678723/0300)	7.8.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514031	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.39 (CZK, 17678803/0300)	7.8.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514030	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.40 (CZK, 17678993/0300)	7.8.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514023	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606543/0300, CZK)	24.3.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514022	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606463/0300, CZK)	24.3.2006	trvá	N/A	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2006	90514021	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606383/0300, CZK)	24.3.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514020	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606113/0300, CZK)	24.3.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514019	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17582713/0300, CZK)	16.2.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514018	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17582983/0300, CZK)	16.2.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514017	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583003/0300, CZK)	16.2.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514016	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583193/0300, CZK)	16.2.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514015	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583273/0300, CZK)	16.2.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514009	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514008	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514007	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá	N/A	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2006	90514006	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514005	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514004	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514003	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514002	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá	N/A	služby	NE
2006	90514001	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	5.1.2006	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2006	90203060	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna, a.s.	Dohoda o ochraně informací	29.12.2006	trvá	závazek ochrany informací	N/A	NE
2006	90203059	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna, a.s.	Smlouva o obhospodařování cenných papírů	29.12.2006	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2006	90203050	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Investment management agreement - Supplement	1.4.2006	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2006	90203029	AM	na dobu neurčitou	KBC Renta KBC AM, S.A.	Assignment	1.5.2006	trvá	N/A	převod práv a povinností	NE
2006	90203012	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dohoda o přístupu do technické místnosti	28.2.2006	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2005	90717025	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	1.4.2005	trvá	smluvní odměna	služby	NE
2005	90514054	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514053	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514052	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514037	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném a zajišťovacím účtu č. 13	25.7.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514036	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném a zajišťovacím účtu č. 12	25.7.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514021	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17483993/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514020	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17483803/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2005	90514019	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471773/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514018	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471693/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514017	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471503/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514016	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471423/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514015	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471343/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514014	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471263/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514013	AM	na dobu neurčitou	ČSOB,a.s.	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471183/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514012	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470973/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514011	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470893/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90514010	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470703/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2005	90514009	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470623/0300	22.6.2005	trvá	N/A	služby	NE
2005	90307045	AM	na dobu neurčitou	ČSOB,a.s.;ČSOB Leasing, a.s.;ČSOB Leasing pojišťovací makléř,s.ro.;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 IS, a.s.;Bankovní informační technologie, s.r.o.	Smlouva o spolupráci	31.1.2005	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2005	90304087	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Dodatek č.1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	28.12.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	90203055	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dohoda z zásadách spolupráce (SLA)	5.8.2005	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2005	90203039	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Agreement on the exercise of voting rights	24.3.2005	31.12.2011	výkon hlasovacích práv v ČSOB IS	výkon hlasovacích práv v ČSOB IS	NE
2005	90203027	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů uzavřené dne 1.7.2003	29.4.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2005	90101061	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vyprádání obchodů s CP uzavřené dne 2.5.2002	25.10.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	90101049	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 k rámcové smlouvě o úplatných převodech cenných papírů ze dne 15.10.2003	14.10.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	90101047	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 2 k rámcové smlouvě č. 07113/01/2003 ze dne 12.3.2003 ve znění dodatku č. 1 ze dne 1.3.2004	30.9.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	90101043	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů ze dne 21.2.2002	1.7.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	90101042	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 ke smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě ze dne 21.2.2002	1.7.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	90101035	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě č. U16675/0903 - Zvláštní ujednání	1.6.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2005	90101007	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s CP uzavřené dne 2.5.2002	20.6.2005	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	90514048	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	20.4.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	90514047	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	platební karta	NE
2004	90514046	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	platební karta	NE
2004	90514045	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	platební karta	NE
2004	90514044	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	platební karta	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	90514027	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu č.07113281/0300	11.5.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2004	90514026	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu č. 07113031/0300 ze dne 11.5.2004	11.5.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2004	90514020	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.07113281/0300 EUR	11.5.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	90514019	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.07113031/0300 USD	11.5.2004	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2004	90514017	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	2.1.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2004	90514016	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	2.1.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2004	90514015	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	2.1.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2004	90514014	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu (07113010/0300)	2.1.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	90513033	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 4 ke smlouvě o poskytování služby ČSOB el. bankovníctví	11.5.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2004	90513022	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	16.1.2004	trvá	poplatky dle aktuálního sazebníku	služby	NE
2004	90305057	AM	na dobu neurčitou	ČSOB Pojišťovna	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla č. 15910161;4A3 5167,4A3 5166, AKX 75-93, 4A3 7849	6.12.2004	trvá	smluvní pojistné	pojištění	NE
2004	90203071	AM	na dobu neurčitou	KBC Renta	Investment Management Agreement	1.9.2004	trvá	služby	smluvní odměna	NE
2004	90203061	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.2004	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2004	90203059	AM	na dobu neurčitou	ČSOB,ČMSS	Smlouva o zachování důvěrnosti	21.10.2004	trvá	zachování mlčenlivosti o důvěrných informacích	zachování mlčenlivosti o důvěrných informacích	NE
2004	90203005	AM	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	90101035	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s CP uzavřené dne 2.5.2002	1.10.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2004	90101001	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 k Rámcové smlouvě č. 07112/01/2003	1.3.2004	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2003	90514056	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o využívání BusinessBanking 24	22.10.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	služby	NE
2003	90514050	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	25.9.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2003	90514047	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	11.3.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2003	90514046	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	11.3.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2003	90514043	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	20.1.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2003	90514041	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.4.2003	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2003	90514040	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.1.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2003	90514039	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.4.2003	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2003	90514038	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.1.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2003	90514037	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.4.2003	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2003	90514036	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.1.2003	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2003	90514035	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (07113010/0300)	18.4.2003	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2003	90513053	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat uzavřené dne 24.6.2002	10.10.2003	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2003	90513052	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat uzavřené dne 24.6.2002	3.2.2003	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2003	90304007	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	1.12.2003	trvá	smluvní nájemné	užívání předmětu podnájmu	NE
2003	90203019	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	1.7.2003	trvá	smluvní odměna	HR servis	NE
2003	90203017	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Service level agreement (SLA)	30.5.2003	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2003	90203005	AM	na dobu neurčitou	KBC Asset Management NV	Dodatek k Investment Advisory Agreement	15.5.2003	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2003	90101057	AM	na dobu neurčitou	ČSOB,a.s.	Smlouva o úschově listinných cenných papírů č. U16675/0903	24.9.2003	trvá	poplatek dle platného sazebníku	služby	NE
2003	90101040	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva o úplatných převodech cenných papírů	15.10.2003	trvá	poplatek dle sazebníku	služby	NE
2003	90101003	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Rámcová smlouva č. 07113/01/2003	12.3.2003	trvá	poplatek dle sazebníku	služby	NE
2002	90514024	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (05957913/0300)	7.11.2002	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2002	90514022	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (07113010/0300)	19.6.2002	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2002	90513053	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat ze dne 24.6.2002	23.7.2002	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2002	90513030	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a s tím souvisejících převodů zasílaných elektronickým přenosem dat	6.11.2002	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2002	90513028	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	9.12.2002	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
2002	90513026	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	24.6.2002	trvá	odměna dle platného sazebníku	služby	NE
2002	90513025	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	23.4.2002	trvá	poplatky dle platného sazebníku	služby	NE
2002	90203008	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Smlouva o spolupráci	16.9.2002	trvá	odměna dle platného sazebníku a služby	odměna dle platného sazebníku a služby	NE
2002	90203007	AM	na dobu neurčitou	ČSOB IS	Smlouva o spolupráci	19.8.2002	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2002	90101039	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s CP	20.12.2002	trvá	viz hlavní smlouva	viz hlavní smlouva	NE
2002	90101038	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance, a.s.	Smlouva o obstarání koupě, prodeje a vypořádání obchodů s CP	2.5.2002	trvá	poplatky dle sazebníku	služby	NE
2002	90101004	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele	2.5.2002	trvá	spolupráce	spolupráce - služby při uzavírání a vedení účtů	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2002	90101003	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy ZCP	21.2.2002	trvá	odměna dle platného sazebníku	služby	NE
2002	90101002	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	21.2.2002	trvá	odměna dle platného sazebníku	služby	NE
2001	90514005	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	14.8.2001	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2001	90513013	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	30.10.2001	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	služby	NE
2001	90101001	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o spolupráci	3.8.2001	trvá	spolupráce	spolupráce	NE
2000	90514008	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	22.9.2000	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
2000	90514006	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	8.8.2000	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
2000	90514004	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	8.8.2000	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1999	90514002	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	2.2.1999	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1997	90514004	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu na pevný termín	5.6.1997	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1997	90514003	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	20.5.1997	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
VÝROČNÍ ZPRÁVA

Rok uzavření	Číslo smlouvy	Týká se	Doba	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení	Plnění poskytované	Plnění získané	Újma
1997	90514002	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	21.5.1997	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1996	90514001	AM	na dobu neurčitou	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	6.9.1996	trvá	poplatky dle ceníku bankovních služeb ČSOB v aktuálním znění	přijaté úroky dle aktuálních sazeb	NE
1995	90203001	AM	na dobu neurčitou	Patria Finance	Smlouva o podmínkách prodeje vlastních směnec Patria Finance klientům ČSOB AM	25.9.1995	trvá	účast v Emisním programu	směnky do portfolia klientů	NE

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „společnost“) k 31. 12. 2011 za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011 uvedenou na stranách 93 - 126, ke které jsme 27. března 2012 vydali výrok následujícího znění:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, 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 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 společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, k 31. prosinci 2011 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011 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.

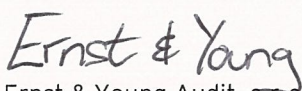
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, 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 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2011 za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011. 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 Asset Management, a.s., investiční společnost, k 31. prosinci 2011 za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011 uvedené ve výroční zprávě na stranách 21 - 22. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. 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 Asset Management, a.s., investiční společnost, k 31. prosinci 2011 za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011.



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



Douglas Burnham
partner



Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

17. dubna 2012
Praha, Česká republika

Obchodní firma: ČSOB Asset Management,a.s.,
investiční společnost
Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: správa finančních aktiv a kolektivní
investování
Datum sestavení: 26. března 2012

ROZVAHA

K 31. PROSINCI 2011

Aktiva:	Bod	Od 1. ledna 2011	
		31. prosince 2011	do 30. června 2011
			tis. Kč
Pokladní hotovost		122	65
Pohledávky za bankami	3	1 132 628	415 622
v tom: a) splatné na požádání		61 098	55 615
b) ostatní pohledávky		1 071 530	360 007
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	24 668	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	9 981	5 777
Dlouhodobý hmotný majetek	5	981 368	2 423
Ostatní aktiva	6	95 436	32 716
Náklady a příjmy příštích období	7	113 555	118 516
Aktiva celkem		2 357 758	575 119
Pasiva:			
Ostatní pasiva		276 607	257 474
v tom: a) ostatní pasiva	8	259 687	244 960
b) výnosy a výdaje příštích období		15 360	11 014
c) rezervy	11	1 560	1 500
Základní kapitál	12	499 000	216 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		121 249	57 120
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		100 000	43 200
b) ostatní fondy ze zisku		21 249	13 920
Kapitálové fondy		701 283	0
v tom: a) oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společnosti		701 283	0
Nerozdělený zisk z předchozích období		744 832	4 142
Zisk za účetní období		14 787	40 383
Pasiva celkem		2 357 758	575 119

PODROZVAHA

K 31. PROSINCI 2011

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
			tis. Kč
<u>Podrozvahová aktiva:</u>			
Odepsané pohledávky		<u>0</u>	<u>9 670</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
Hodnoty převzaté k obhospodařování	21	114 766 426	9 205 075
v tom: a) podílové fondy		8 266 824	9 205 075
b) klientská portfolia		<u>103 499 602</u>	<u>0</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ OD 1. ČERVENCE DO 31. PROSINCE 2011**

	Bod	31. prosince 2011	30. června 2011
			tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	3 383	1 485
Výnosy z poplatků a provizí	14	357 022	305 192
Náklady na poplatky a provize	15	-207 469	-217 816
Zisk z finančních operací	16	-7 663	-186
Ostatní provozní výnosy	17	670	884
Ostatní provozní náklady	18	- 2 924	-185
Správní náklady	19	-77 504	-38 514
v tom:			
a) náklady na zaměstnance		-53 771	-27 689
z toho: aa) mzdy a platy		-40 533	-21 020
ab) sociální a zdravotní pojištění		-13 238	-6 669
b) ostatní správní náklady		-23733	-10 825
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	10	-37 852	-1 221
Rozpuštění a tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	-46	0
Tvorba a použití ostatních rezerv		-500	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		27 617	49 639
Mimořádné výnosy/náklady		-412	0
Daň z příjmů	20	-12 418	-9 256
Zisk za účetní období po zdanění		<u>14 787</u>	<u>40 383</u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ OD 1. ČERVENCE DO 31. PROSINCE 2011**

	<u>Základní kapitál</u>	<u>Rezervní fond</u>	<u>Sociální fond</u>	<u>Oceňovací rozdíly¹</u>	<u>Přecen. účastí</u>	<u>Nerozdělený zisk</u>	<u>Zisk/ (Ztráta)</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč			tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 31. prosinci 2010	<u>216 000</u>	<u>43 200</u>	<u>14 115</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4 328</u>	<u>91 814</u>	<u>369 457</u>
Převod do sociálního fondu	0	0	0	0	0	0	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	-195	0	0	0	0	-195
Výplata dividendy	0	0	0	0	0	-186	-91 814	-92 000
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	40 383	40 383
K 30. červnu 2011	<u>216 000</u>	<u>43 200</u>	<u>13 920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4 142</u>	<u>40 383</u>	<u>317 645</u>
Převod ze slučované společnosti	283 000	56 800	8 256	701 283	1 930	620 029	80 278	1 751 576
K 1. červenci 2011	<u>499 000</u>	<u>100 000</u>	<u>22 176</u>	<u>701 283</u>	<u>1 930</u>	<u>624 171</u>	<u>120 661</u>	<u>2 069 221</u>
Čerpání sociálního fondu	0	0	-927	0		0	0	-927
Převod do hosp. výsledku	0	0	0	0	-1 930	0	1 930	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	120 661	-120 661	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	12 857	12 857
K 31. prosinci 2011	<u>499 000</u>	<u>100 000</u>	<u>21 249</u>	<u>701 283</u>	<u>0</u>	<u>744 832</u>	<u>14 787</u>	<u>2 081 151</u>

¹ Jedná se oceňovací rozdíl z přecenění majetku zanikající společnosti

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Společnost“) vznikla fúzí společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (nástupnická společnost) a společnosti ČSOB Asset management, a.s., člen skupiny ČSOB (zanikající společnost). Rozhodným dnem fúze byl stanoven 1. červenec 2011. Účinnost fúze nastala 31. prosince 2011 na základě zápisu do Obchodního rejstříku. Součástí projektu fúze byla změna názvu nástupnické společnosti na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost s účinností od 31. prosince 2011.

Společnost ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB vznikla 13. 1. 2004 sloučením společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB s První investiční společností, a.s. (PIAS) převodem jmění PIAS na ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB. Předmětem podnikání nástupnické společnosti je kolektivní investování vykonávané na základě povolení vydaného podle zákona o kolektivním investování.

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB byla zapsána do obchodního rejstříku 31. prosince 1995. Zanikající společnost poskytovala služby správy finančních aktiv pro institucionální a privátní investory. Společnost tuto činnost prováděla na základě povolení České národní banky resp. Komise pro cenné papíry.

K 31. prosinci 2011 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 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*

K 30. červnu 2011 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 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*

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2011:

Představenstvo (Jednatelé)	
Předseda:	Johan De Ryck
Člen:	Mgr. Jan Barta
Člen:	Ing. Josef Beneš
Dozorčí rada	
Člen:	Jeroen van Leeuwen
Člen:	Peter Marchand
Člen:	Ing. Petr Hutla
Člen:	Ing. Karel Svoboda
Člen:	Gert Rammeloo
Člen:	Mgr. Martin Jarolím

Členové statutárních orgánů k 30. červnu 2011:

Představenstvo (Jednatelé)	
Předseda:	Mgr. Jan Barta
Člen:	Johan De Ryck
Člen:	Ing. Nicole Krajčovičová
Dozorčí rada	
Člen:	Jeroen van Leeuwen
Člen:	Peter Marchand
Člen:	Ing. Petr Hutla
Člen:	Ing. Karel Svoboda
Člen:	Gert Rammeloo
Člen:	Mgr. Martin Jarolím

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 platnými k 31. 12. 2011 a k 30. 6. 2011. 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 hodnotu.

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

(b) Den uskutečnění účetního případu

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.

(d) Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Společnost nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity.

Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(e) Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

K datu sestavení roční účetní závěrky Společnost posuzuje, zda nedošlo k trvalému znehodnocení realizovatelných cenných papírů.

Hlavními kritérii pro analýzu cenných papírů z hlediska jejich znehodnocení jsou významnost poklesu reálné hodnoty k rozvahovému dni v porovnání s průměrnou pořizovací cenou a doba, po kterou reálná hodnota cenného papíru zaznamenala trvalý pokles. Trvalý pokles je definován jako soustavný pokles aktuální reálné hodnoty oproti průměrné pořizovací ceně.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta bez zbytečného odkladu účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykázaní znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty.

Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií a jim obdobných investic, které nemají konečné datum splatnosti, se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(f) 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.

(g) 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).

(h) 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.

(i) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize jsou vykazovány na aktuálním principu k datu služby. 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.

(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.

(k) Pohledávky za klienty z titulu nevypořádaných nákupů cenných papírů

Pohledávky za klienty z titulu nevypořádaných nákupů cenných papírů jsou oceňovány dohodnutou prodejní cenou s klientem.

(l) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost 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. 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.

(m) 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:

	Počet let (od - do)
Stavby	30
Stroje, přístroje a zařízení	4-6
Dopravní prostředky	4-5
Software	3
Hardware	4
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

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 získatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně získatelnou částku.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vznikl jako rozdíl mezi zůstatkovou účetní cenou zanikající společnosti a cenou stanovenou znalcem.

(n) 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.

(o) 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.

(p) 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 21.

(q) Vlastní kapitál

Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách představují rozdíl mezi oceněním majetku a závazků v rámci přeměn společnosti, s výjimkou změny právní formy, a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku v účetnictví zanikající účetní jednotky sníženým o závazky.

Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách společnosti vznikl z rozdílu mezi účetní a tržní hodnotou slučované společnosti stanovené na základě znaleckého posudku.

(r) Následné události

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

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.

(s) Účtování o sloučení

Dne 10. srpna 2011 odsouhlasily statutární orgány nástupnické společnosti a zanikající společnosti Projekt fúze, na základě kterého se výše uvedené společnosti slučují do společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s. s rozhodným dnem fúze 1. července 2011.

Zahajovací rozvaha k 1. červenci 2011 byla sestavena na základě projektu fúze jako součet rozvah nástupnické a zanikající společnosti při vyloučení vzájemných pohledávek a závazků z obchodního styku v celkové výši 8 360 tis. Kč mezi nástupnickou společností a zanikajícími společnostmi.

Dále v souladu s projektem fúze převzala nástupnická společnost vlastní a cizí kapitál, přechodné účty, opravné položky a rezervy zanikající společnosti.

- Vlastní kapitál zanikající společnosti byl převeden na nástupnickou společnost v následující výši a struktuře (v tis. Kč):

Konečná účetní závěrka zanikající společnosti		K 1. červenci 2011 převedeno na nástupnickou společnost ve výši	
Zůstatek k 30. červnu 2011		Do pozice	
Základní kapitál	34 000	Základní kapitál	34 000
Zákonný rezervní fond	57 068	Zákonný rezervní fond	56 800
		Nerozdělený zisk minulých let	268
Sociální fond	8 256	Sociální fond	8 256
Nerozdělený zisk minulých let	619 775	Nerozdělený zisk minulých let	619 775
Změna přecenění účastí	1 930	Změna přecenění účastí	1 930
Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách společnosti	1 011 694	Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách společnosti	762 694
		Základní kapitál	249 000
Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení za období od 1. 1. do 30. 6. 2011	80 277	Nerozdělený zisk minulých let	80 277
Vlastní kapitál celkem	1 813 000	Vlastní kapitál celkem	1 813 000

Sestavení zahajovací rozvahy a převzetí složek vlastního kapitálu zanikajících společností bylo provedeno v souladu s Projektem fúze na základě přecenění na hodnotu stanovenou znalcem v částce 1 813 000 tis. Kč.

(t) Srovnatelnost údajů

Vzhledem k provedené fúzi sloučením k 1. červenci 2011 je tato účetní uzávěrka sestavena za období 6 měsíců od 1. července 2011 do 31. prosince 2011.

Z tohoto důvodu nejsou údaje v účetní závěrce sestavované k 31. prosinci 2011 srovnatelné s údaji z mimořádné účetní závěrky sestavené k 30. červnu 2011.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
tis. Kč	tis. Kč

Běžné účty u bank (bod 21)	61 098	55 615
Termínové vklady u bank (bod 21)	1 071 530	360 007
Celkem	1 132 628	415 622

Běžné účty a termínové vklady u Československé obchodní banky a.s. („ČSOB“) byly uloženy za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

4 REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Jméno, a hlavní předmět podnikání	sídlo	Společnost celkem							
		Počet akcií	Cena pořízení	Nominální Hodnota	Celkové znehodnoc ení	Reálná hodnota 31. 12. 2011	Vlastní kapitál	Základní kapitál	Podíl
		ks	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	%
ČSOB Property fond, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB		40	40 000	40 000	-15 332	24 668	566 281	907 000	4,33
Celkem			40 000	40 000	-15 332	24 668	566 281	907 000	

5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	31. 12. 2010 tis. Kč	Pořízení / odpisy tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	30. 06. 2011 tis. Kč	Efekt sloučení ² tis. Kč	Pořízení / odpisy tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. 12. 2011 tis. Kč
Software	17 415	3 370	-3 945	16 840	23 986	5 770	0	46 596
Oprávk	-14 154	-854	3 945	-11 063	-22 542	-3 010	0	-36 615
Zůstatková hodnota	3 261	2 516	0	5 777	1 444	2 760	0	9 981

² Jedná se o hodnotu majetku převedeného ze zanikající společnosti na nástupnickou společnost

Hmotný majetek

	31. 12. 2010	Pořízení / odpisy	Vyřazení / použití opravných položek	30. 06. 2011	Efekt sloučení ³	Pořízení/ odpisy	Vyřazení / použití opravných položek	31. 12. 2011
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>								
Ostatní hmotný majetek	5 771	0	-702	5 069	3 625	86	-2 159	6 621
Oceňovací rozdíl	0	0	0	0	1 011 694	0	0	1 011 694
Celkem	5 771	0	-702	5 069	1 015 319	86	-2 159	1 018 315
<u>Oprávky</u>								
Ostatní hmotný majetek	-2 831	-367	702	-2 496	-2 117	-620	2 159	-3 074
Oceňovací rozdíl	0	0	0	0		-33 723	0	-33 723
Celkem	-2 831	-367	702	-2 496	-2 117	-34 343	2 159	-36 797
Opravné položky (bod 10)	-150	0	0	-150	0	0	0	-150
Zůstatková hodnota	2 790	-367	0	2 423	1 013 202	-34 257	0	981 368

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

6 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2011	30. června 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – do splatnosti	27 765	11 921
Pohledávka ze zaplacených záloh na daň z příjmu	28 015	18 568
Pohledávky z obchodního styku – po splatnosti	3 404	3 404
Pohledávka z titulu pevných, výnosových odměn a custody poplatků	37 718	0

³ Jedná se o hodnotu majetku převedeného ze zanikající společnosti na nástupnickou společnost

Odložená daňová pohledávka (bod 19)	938	1 795
Poskytnuté zálohy	605	365
Ostatní	395	67
Celkem	98 840	36 120
Opravná položka (bod 10)	-3 404	-3 404
Celkem	95 436	32 716

Všechny pohledávky, s výjimkou těch, ke kterým byla vytvořena opravná položka, jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny. Pohledávky vznikly z titulu pevných a výnosových odměn a dále z obhospodařování majetku fondů KBC Asset management.

7 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. prosince 2011	30. června 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady příštích období	798	382
Očekávané příjmy z titulu distribuce KBC podílových fondů	112 757	118 134
Celkem	113 555	118 516

Náklady příštích období jsou tvořeny především časovým rozlišením nájemného, pojištění a služeb za Bloomberg.

8 OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2011	30. června 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodního styku	138 583	120 152
Roční odměny včetně sociálního a zdravotního pojištění	4 268	6 887
Závazky vůči zaměstnancům	16 674	2 069
Daňové závazky	4 345	611
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního zabezpečení	6 109	949
Ostatní závazky	89 708	114 292
Celkem	259 687	257 474

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

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

9 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. prosince 2011	30. června 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy a výdaje příštích období	15 360	11 014
Celkem	15 360	11 014

Výdaje příštích období jsou tvořeny zejména výdaje spojené s distribucí podílových listů KBC.

10 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 2010	3 404	150	3 554
Rozpuštění	0	0	0
K 30. červnu 2011	3 404	150	3 554
Rozpuštění	0	0	0
K 31. prosinci 2011	3 404	150	3 554

Odpisy, a opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

	31. prosince 2011	30. června 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy hmotného majetku (bod 5)	- 620	-854
Odpisy nehmotného majetku (bod 5)	-3 009	-367
Odpisy oceňovacího rozdílu k nabytému majetku (bod 5)	- 33 723	0
Celkem	<u>-37 352</u>	<u>-1 221</u>

11 REZERVY

Rezerva ve výši 1 500 tis. Kč byla vytvořena v roce 2010 na rizika spojena s podnikáním v nástupnické společnosti, v roce 2011 byla dotvořena rezerva 500 tis. Kč a následně využita rezerva ve výši 2 000 tis. Kč. V zanikající společnosti byla v roce 2010 vytvořena rezerva na budoucí výdaje z neuznaných pohledávek klientů. Jedná se o rezervu určenou na pokrytí budoucích výdajů, vzniklých z titulu nesplacených islandských dluhopisů klientů ČSOB Asset Management. Při přezkumném řízení Winding-up Boardem Kaupthing bank v roce 2010 nebyly dvě pohledávky klientů uznány.

	Rezervy
	tis. Kč
K 31. prosinci 2010	<u>1 500</u>
Rozpuštění	0
Tvorba	0
K 30. červnu 2011	<u>1 500</u>
Převod ze zanikající společnosti	1 560
Tvorba	500
Rozpuštění	2 000
K 31. prosinci 2011	<u>1 560</u>

12 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál

Upsaný a plně splacený základní kapitál Společnosti činil k 31. prosinci 2011 499 milionů Kč (216 milionů Kč k 30. červnu 2011).

Akcionáři

	<u>31. prosinec 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	%	%
Československá obchodní banka, a.s.	44,29	73,15
KBC Participations Renta, SA	55,71	15,28
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB („ČSOB AM“)	0	11,57
Celkem	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Emitované akcie nejsou obchodovány na veřejných trzích. Společnost je ovládána ČSOB, a.s. na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv. ČSOB, a.s. a KBC Participations Renta, SA jsou ovládány stejnou konečnou mateřskou společností.

Konečnou mateřskou společností byla k 31. prosinci 2011 i k 30. červnu 2011 KBC Group N.V.

Rezervní fond

Společnost je povinna doplňovat rezervní fond o 5 % z čistého zisku ročně až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. V současné době je rezervní fond naplněn dle zákonného požadavku ve výši 100 000 tis. Kč.

Rozdělení zisku

K datu sestavení účetní závěrky nebylo rozhodnuto o rozdělení čistého zisku společnosti za druhé pololetí roku 2011, který činil 14 787 tis. Kč. Rozdělení zisku za první polovinu roku je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

13 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtů u ČSOB	250	203
Úroky z termínových vkladů u ČSOB	<u>3 133</u>	<u>1 282</u>
Celkem	<u>3 383</u>	<u>1 485</u>

14 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky ČSOB za obhospodařování majetku (bod 21)	58 656	66 592
Poplatky za obhospodařování majetku	67 094	0
Odměna za prodej podílových listů	<u>231 272</u>	<u>238 600</u>
Celkem	<u>357 022</u>	<u>305 192</u>

15 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky ČSOB za zprostředkování prodeje podílových listů (bod 21)	202 421	210 569
Outsourcing portfolio management	0	7 213
Ostatní poplatky	<u>5 048</u>	<u>34</u>
Celkem	<u>207 469</u>	<u>217 816</u>

16 ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk / ztráta z přecenění z derivátů	-108	0
Přecenění podílu v ČSOB Property fund (znehodnocení)	-7 364	0
Ostatní kurzové rozdíly	<u>-191</u>	<u>-186</u>
Celkem	<u>-7 663</u>	<u>-186</u>

17 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	269	0
Ostatní výnosy z běžné činnosti	<u>401</u>	<u>884</u>
Celkem	<u>670</u>	<u>884</u>

18 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dary	700	0
Poplatky garančnímu fondu	1 648	0
Ostatní	<u>576</u>	<u>185</u>
Celkem	<u>2 924</u>	<u>185</u>

19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na zaměstnance	53 771	27 689
Náklady na software a informační systémy	8 055	2 157
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 749	1 084
Nájemné	4 563	2 784
Cestovné	433	410
Spotřeba kancelářského a propagačního materiálu a energie	894	305
Náklady na reprezentaci	856	111
Daně a správní poplatky	102	11
Direct marketing	1 396	598
Ostatní správní náklady	<u>4 658</u>	<u>3 365</u>
Celkem	<u>77 504</u>	<u>38 514</u>

Náklady na povinný audit tvořilo 1 516 tis. Kč za druhé pololetí 2011, 557 tis. Kč k 30. červnu 2011.

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny zaměstnancům	21 214	11 049
Zdravotní a sociální pojištění	9 648	4 885
Mzdy a odměny členům vedení	19 319	9 971
Odměny členům představenstva	0	0
Ostatní osobní náklady	<u>3 590</u>	<u>1 784</u>
Celkem	<u>53 771</u>	<u>27 689</u>

Vedení zahrnuje výkonné členy představenstva a ostatní manažery.

Statistika zaměstnanců

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
Počet členů dozorčí rady	6	6
Počet členů představenstva	3	3
Průměrný počet zaměstnanců	<u>76</u>	<u>30</u>

20 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	27 209	49 639
Daňově neuznané náklady	44 612	6 505
Výnosy nepodléhající zdanění	-12 938	-3 416
Dary	<u>-700</u>	<u>0</u>
Daňový základ	58 180	52 728
Daň z příjmu ve výši 19 %	11 054	10 018
Oprava daně minulých let	-915	77
Změna stavu odložené daně	<u>2 279</u>	<u>-839</u>
Celkem	<u>12 418</u>	<u>9 256</u>

Odložená daňová pohledávka/závazek (bod 6)

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Opravné položky	675	675
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny hmotného a nehmotného majetku	-548	-188
Nevyplacené bonusy	811	1 308
Jiné přechodné rozdíly	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>938</u>	<u>1 795</u>

Změnu stavu odložené daňové pohledávky lze analyzovat takto:

Odložená daňová pohledávka k 30. červnu 2011(nástupnická společnost)	1 795
Odložená daňová pohledávka k 30. červnu 2011(zanikající společnost)	1 422
Odložený daňový náklad (změna za období od 1. července do 31. prosince)	<u>-2 279</u>
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2011	<u>938</u>

21 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

<u>Aktiva</u>	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30 června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u ČSOB (bod 3)	61 098	55 615
Pohledávky vůči fondům	9 220	10 630
Pohledávky vůči ČSOB	1 451	1 015
Termínová depozita u ČSOB (bod 3)	1 071 530	360 007
Pohledávky vůči KBC Asset Management NV	14 634	118 155
Pohledávky vůči KBC Asset Management SA	114 835	0
Pohledávky vůči zanikající společnosti	0	32
Pohledávky vůči KBC Global Services Czech Branch	269	0
Pohledávky vůči ČSOB Property Fund	178	252
Očekávané příjmy z titulu distribuce KBC podílových fondů	112 757	118 134

<u>Pasiva</u>	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. červen 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB	72 433	77 129
Závazky a dohadné účty pasivní vůči zanikající společnosti	0	8 328
Závazky vůči ČSOB Pojišťovně, a.s., člen holdingu ČSOB	37 094	35 529
Závazky vůči ČMSS	2 864	4 174
Závazky a dohadné účty pasivní vůči:		
KBC Asset Management NV	120 598	118 122
KBC Global Services Czech Branch	571	224
ČSOB Property Fund	1	1
<u>Výnosy</u>	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. červen 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatek za obhospodařování fondů (bod 14)	58 656	66 592
Výnosy z prodeje podílových listů od KBC Asset Management SA	236 349	237 971
Výnosy od KBC Asset Management NV	34 260	0
ČSOB Asset Management, Správcovská spol., Slovensko	35	0
KBC Global Services Czech Branch	269	0
ČSOB Pojišťovně, a.s., člen holdingu ČSOB	12 032	0
Penzijní fond Stabilita	38 949	0
Výnosové úroky od ČSOB (bod 12)	3 383	1 485
Nájem od ČSOB Property fund	70	72
<u>Náklady</u>	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. červen 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Provize za prodej podílových listů placená ČSOB (bod 15)	202 421	210 569
Bankovní a jiné poplatky placené ČSOB	5 312	34
Ostatní služby poskytnuté ČSOB	40 506	3 155
IT služby KBC Global Services Czech Branch	2 037	679
ČSOB Asset Management správa portfolií fondů	0	7 213
ČSOB Pojišťovna	20	233
KBC Global Services NV	266	0
KBC Asset Management SA	13 560	0
KBC Bank	356	0

HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Klientská portfolia

Hodnoty převzaté k obhospodařování k 31. prosinci 2011 ve výši 103 499 602 tis. Kč představují investiční instrumenty klientů. Hodnoty převzaté k obhospodařování od spřízněných stran představují 66 171 264 tis. Kč k 31. prosinci 2011.

Vlastní kapitál spravovaných Fondů

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
ČSOB bohatství	2 579 831	2 896 955
ČSOB bond mix	594 193	546 891
ČSOB akciový mix	1 115 714	1 259 273
ČSOB střeoevropský	847 624	1 118 854
ČSOB institucionální - nadační	301 251	339 220
ČSOB dluhopisových příležitostí	0	0
ČSOB realitní mix	302 922	391 168
ČSOB institucionální – státních dluhopisů	794 728	681 472
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa	260 666	340 444
ČSOB Property Fund	559 353	780 352
Securities Holdings Fund	<u>910 542</u>	<u>850 446</u>
Celkem	<u>8 266 824</u>	<u>9 205 075</u>

V podrozvaze Společnost vykazuje hodnotu podílových listů obhospodařovaných podílovými fondy.

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

	<u>31. prosince 2011</u>	<u>30. června 2011</u>
	tis. Kč	ks
ČSOB bohatství	4 575	4 575
Celkem	<u>4 575</u>	<u>4 575</u>

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

22 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 nevystavuje vlivu tržního rizika vzhledem k tomu, že nedrží obchodovatelné cenné papíry ve svém portfoliu.

Společnost drží pouze majetkovou účast v ČSOB Property fondu, která má charakter portfolia realizovatelných cenných papírů („available for sale“), proto expozice vůči tržnímu riziku je v tomto případě zanedbatelná.

(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.

31. prosince 2011

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pokladni hotovost	60	0	52	10	122
Pohledávky za bankami	1 130 354	347	1 922	5	1 132 628
Aktie, podílové listy, jiné podíly	24 668	0	0	0	24 668
Dlouhodobý majetek	991 349	0	0	0	991 349
Ostatní aktiva	93 602	122	1 712	0	95 436
Náklady a příjmy příštích období	<u>2 621</u>	<u>384</u>	<u>110 550</u>	<u>0</u>	<u>113 555</u>
Aktiva celkem	<u>2 242 654</u>	<u>853</u>	<u>114 236</u>	<u>15</u>	<u>2 357 758</u>
Pasiva					
Ostatní pasiva	<u>-164 320</u>	<u>-8</u>	<u>-112 277</u>	<u>-2</u>	<u>-276 607</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	<u>2 078 334</u>	<u>845</u>	<u>1 959</u>	<u>13</u>	<u>2 081 151</u>

30. června 2011

	CZK	USD	EUR	HUF	PLN	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost	41	0	18	2	4	65
Pohledávky za bankami	415 519	0	103	0	0	415 622
Akcie, podílové listy, jiné podíly	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	8 200	0	0	0	0	8 200
Ostatní aktiva	32 716	0	0	0	0	32 716
Náklady a příjmy příštích období	220	63	118 233	0	0	118 516
Aktiva celkem	456 696	63	118 354	2	4	575 119
Pasiva						
Ostatní pasiva	-132 921	0	-124 553	0	0	-257 474
Čistá výše rozvahových aktiv	323 775	63	-6 199	2	4	317 645

(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 2011

Aktiva	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Neúročeno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	122	0	0	0	122
Pohledávky za bankami	1 132 628	0	0	0	1 132 628
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	24 668	24 668
Dlouhodobý majetek	0	0	0	991 349	991 349
Ostatní aktiva	0	0	0	95 436	95 436
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	113 555	113 555
Aktiva celkem	1 132 750	0	0	1 225 008	2 357 758

Pasiva

Ostatní pasiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-276 607</u>	<u>-276 607</u>
----------------	----------	----------	----------	-----------------	-----------------

Čistá výše aktiv

	<u>1 132 750</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>948 401</u>	<u>2 081 151</u>
--	------------------	----------	----------	----------------	------------------

30. června 2011

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	<i>Celkem</i> tis. Kč
Pokladní hotovost	0	0	0	65	65
Pohledávky za bankami	415 622	0	0	0	415 622
Dlouhodobý majetek	0	0	0	8 200	8 200
Ostatní aktiva	0	0	0	32 716	32 716
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>118 516</u>	<u>118 516</u>
 Aktiva celkem	<u>415 622</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>159 497</u>	<u>575 119</u>
 Pasiva					
Ostatní pasiva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-257 474</u>	<u>-257 474</u>
 Čistá výše aktiv	<u>415 622</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-97 977</u>	<u>317 645</u>

(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 2011

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	<i>Celkem</i> tis. Kč
Pokladní hotovost	122	0	0	0	122
Pohledávky za bankami	1 132 628	0	0	0	1 132 628
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	24 668	24 668
Dlouhodobý majetek	0	0	0	991 349	991 349
Ostatní aktiva	63 678	28 367	0	3 391	95 436
Náklady a příjmy příštích období	113 555	0	0	0	113 555
Aktiva celkem	1 309 983	28 367	0	1 019 408	2 357 758
Pasiva					
Ostatní pasiva	-270 780	-4 267	0	-1 560	-276 607
Čistá výše aktiv	1 039 203	24 100	0	1 017 848	2 081 151

30. června 2011

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Nespecifiko váno tis. Kč	<i>Celkem</i> tis. Kč
Pokladní hotovost	65	0	0	0	65
Pohledávky za bankami	415 622	0	0	0	415 622
Dlouhodobý majetek	0	0	0	8 200	8 200
Ostatní aktiva	10 921	18 741	2 003	1 051	32 716
Náklady a příjmy příštích období	118 134	0	0	382	118 516
Aktiva celkem	544 742	18 741	2 003	9 633	575 119
Pasiva					
Ostatní pasiva	-254 025	0	-1 949	-1 500	-257 474
Čistá výše aktiv	290 717	18 741	54	8 133	317 645

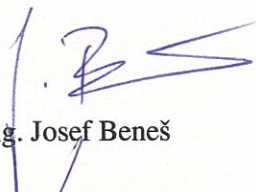
23 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě. S účinností od 1. ledna 2012 Společnost přestala obhospodařovat majetek fondu ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s. člen skupiny ČSOB. Fond si hlavní činnosti zajišťuje nadále sám, některé činnosti jsou zajišťovány ve spolupráci s externími dodavateli.

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěрку (jméno, podpis):
	 Ing. Josef Beneš		
27. března 2012	 Mgr. Jan Barta	 Ing. Karel Martínek	 Ing. Aleš Zíb