

2021

VÝROČNÍ ZPRÁVA

CSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

OBSAH

Obsah	2
Základní údaje o společnosti	3
Orgány společnosti k 31. 12. 2021	3
Přehled obhospodařovaných fondů	8
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	14
Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích	16
Zpráva představenstva o vztazích	22
Zpráva nezávislého auditora	44
Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021	46

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	KBC Asset Management NV (100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech)
PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ	Společnost je oprávněna podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou: (i) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy; (ii) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; (iii) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management); (iv) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

ORGÁNY SPOLEČNOSTI K 31.PROSINCI 2021

PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA	Ing. Nicole Krajčovičová, MBA
ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA	Bc. Petr Dolanský
ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA	Mgr. Marek Fér

DOZORČÍ RADA

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY	Johan Lema
ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY	Ing. Jiří Vévoda Ing. Michal Babický

PŘEDSTAVENSTVO

Ing. NICOLE KRAJČOVIČOVÁ, MBA

člen představenstva od 26.9.2012 (předsedkyně od 18.3.2019) – dosud

Je absolventkou VŠE Praha, fakulta Mezinárodních vztahů. Nicole Krajčovičová vystudovala VŠE v Praze, obor mezinárodní obchod, bankovníctví a monetární ekonomie. Dále je absolventkou programu MBA u ČVUT ve spolupráci se Sheffield Hallam University. V ČSOB pracuje od roku 1996. Působila v oblasti podpory finančních a kapitálových trhů v rámci Operations v různých odborných a manažerských rolích, v letech 2007-2010 na pozici výkonné manažerky. V roce 2010 přešla do ČSOB investiční společnosti na pozici COO (odpovědnost za Operations v oblasti kolektivního investování a diskrečních portfolií). Od září 2012 je členkou představenstva ČSOB Asset Management a řídila útvary Zpracování operací, Právní oddělení, oddělení Compliance a Řízení rizik. Od března 2019 se stala generální ředitelkou a předsedkyní představenstva a řídí oddělení Správy portfolií; Controlling a reporting; Oddělení investiční strategie a analýz; Provozní oddělení a HR Business Partner. Nicole Krajčovičová je členkou Výkonného výboru AKAT.



Mgr. MAREK FÉR

člen představenstva od 28.8.2020 - dosud



Vystudoval Univerzitu Karlovu, Fakultu sociálních věd v Praze. Od roku 1997 pracuje v ČSOB, kde nastoupil do analytického útvaru Finančních trhů, který následně i vedl. V posledních 14 letech zastával funkce Manažera v oblasti řízení finančních rizik. Nyní je manažerem zodpovědným za oblast finančních rizik. Je zodpovědný za tržní a likviditní rizika v ČSOB, řízení kapitálu i vykazování úvěrových rizik. Marek je také členem několika významných výborů a rad. Je členem rady pro řízení rizika ALM a likvidity skupiny KBC a také členem České bankovní asociace v rámci regulační komise. Od srpna 2020 je členem představenstva ČSOB Asset Management, zodpovědný za oblasti řízení rizik, právní služby a compliance.



Bc. PETR DOLANSKÝ

člen představenstva od 18.3.2019 - dosud

Petr Dolanský vystudoval Vysokou školu finanční a správní. Po ukončení studií (2006) nastoupil do ČSOB investiční společnosti, kde se nejdříve věnoval podpoře prodeje a vývoje produktů a následně více než dva roky pracoval v útvaru Plánování a controlling. Od roku 2009 působil na různých manažerských pozicích v rámci společnosti ČSOB investiční společnost, resp. ČSOB AM (manažer oddělení plánování a výkaznictví, zástupce finančního ředitele společnosti). V poslední době působil v roli finančního ředitele ČSOB AM a kromě odpovědnosti za finanční řízení společnosti měl na starosti i část Operations (účetnictví fondů, kalkulace NAV). Nově řídí na úrovni člena představenstva společnosti Operations (administrace fondů a diskrečních portfolií), procesní/projektové řízení a IT/aplikační management. V rámci organizace AKAT je aktivním členem odborné sekce pro informační povinnost a asset management.

DOZORČÍ RADA

JOHAN LEMA

člen od 12.9.2017 – předseda dozorčí rady od 12.10.2017 - dosud

Je absolventem Sint-Leo College v Bruggách (Latin-Mathematics) a university v Gentu (Belgie).

V letech 1996 – 1999 působil v KBC AM jako projektový manažer pro oblast právní dokumentace, 1999 – 2004 zastával funkci investičního manažera privátního investování v rámci KBC Private Equity, 2004 – 2006 působil ve funkci manažera pro korporátní vývoj v rámci KBC Group Corporate Development, v letech 2006 - 2007 zastával funkci hlavního manažera korporátního vývoje pro KBC Group Strategy and Corporate Development (dále „Společnost“) a od roku 2008 působil v této Společnosti ve funkci generálního manažera. Od roku 2011 vykonává funkci výkonného ředitele společnosti KBC AM Group. V roce 2012 se stal členem řídicího výboru Business Unit Belgie, který je zodpovědný za podporu maloobchodu, soukromého bankovníctví a obchodní klientelu. Od 1. září 2017 se vrátil jako generální ředitel skupiny KBC Asset Management Group.





Ing. MICHAL BABICKÝ

člen od 15.9.2016 - dosud

Absolvoval v roce 1997 Slezskou univerzitu, v roce 2005 získal ACCA certifikaci. Svou profesionální kariéru začal v KPMG jako asistent auditora. Následně pracoval na různých pozicích v oblasti financí a účetnictví mimo jiné pro společnosti Varta a Alpiq, a od února 2010 působí jako nezávislý konzultant pro oblast financí. V letech 2010 - 2016 byl nezávislým členem výboru pro audit Hypoteční banky a od září 2016 působí jako nezávislý člen dozorčí rady ČSOB Asset Management.

Ing. JIŘÍ VÉVODA

člen od 29.3.2018 - dosud

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University a VŠE v Praze.

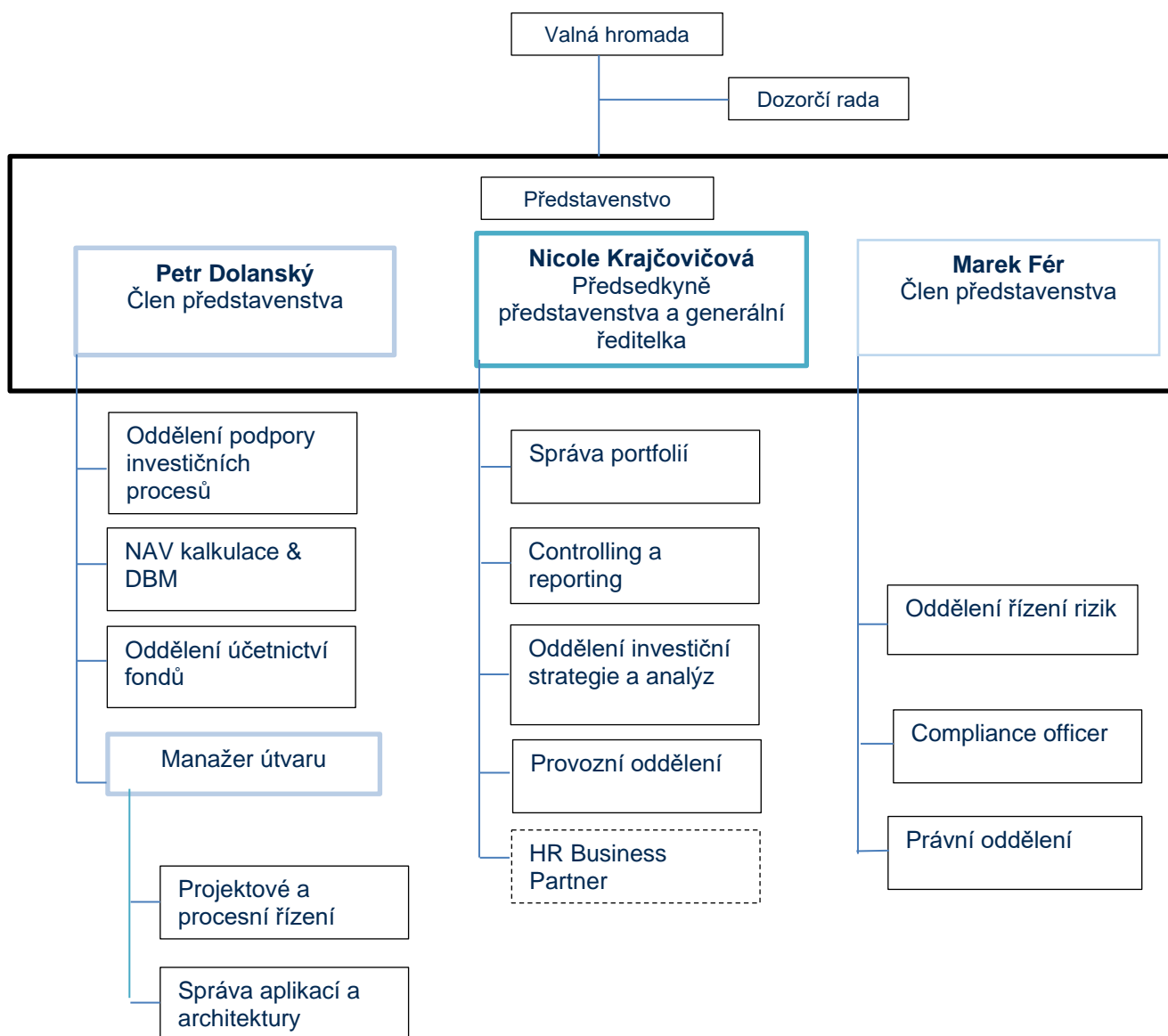
Jiří Vévoda pracoval v letech 2000 až 2004 v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od 1. května 2010 je členem vrcholného výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Jiří Vévoda vrchním ředitelem (CRO) odpovědným za oblast Řízení rizik. Od 1. července 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO).

Členství v orgánech jiných společností: Člen představenstva ČSOB.

Člen dozorčí rady společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOBHypoteční banka (ČR), ČSOB Leasing (ČR), ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (dříve ČMSS) (ČR), Ušetřeno.cz s.r.o., Předseda dozorčí rady společností Patria Finance (ČR) a Patria Corporate Finance (ČR).



VNITŘNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OBHOSPODAŘOVALA K 31.12.2021. CELKEM 31 OTEVŘENÝCH PODÍLOVÝCH FONDŮ.

- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001170, CZ0008476173 - WO třída, CZ0008474947 – fondová třída)
 - ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001147- kapitalizační třída, CZ0008472354 – dividendová třída)
 - ČSOB Bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 77000000224-kapitalizační třída, 770000001117- kapitalizační PB třída)
 - ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472222)
 - ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472610 – kapitalizační třída, CZ0008474913 – fondová třída)
 - ČSOB Vyvážený dividendový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474228)
 - ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474590)
 - ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474582)
 - ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474608)
 - ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474715)
 - ČSOB UNO+, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008475092)¹
 - ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001116)
 - ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001118)
 - ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008476413, CZ0008476421- kapitalizační třída)
 - ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008476405, CZ0008476439- kapitalizační třída)
 - Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
 - PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
 - Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
 - Růstový podfond, Fond udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
 - Výnosový podfond, Fond udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
 - Nemovitostní podfond, Fond udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
 - Slovenský podfond, Fond udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
 - Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
 - TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
-

- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Vyvážený, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Rastový, otevřený podílový fond*

* Výroční zprávy těchto fondů jsou zpracovány na základě zákona o kolektivním investování č. 203/2011 Z.. v platném znění a jsou k dispozici na www.csobinvesticie.sk

FONDOVÝ KAPITÁL OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ K 31.12.2021

Zkrácený název fondu	Fondový kapitál v CZK
ČSOB Akciový	7 689 332 582
ČSOB akciový, WO třída	815 085 137
ČSOB akciový, fondová třída	211 545 374
ČSOB Dluhopisový, kapitalizační třída	1 533 650 893
ČSOB Dluhopisový, dividendová třída	63 353 087
ČSOB Bohatství, kapitalizační, retailová třída	36 781 325 958
ČSOB Private Banking Bohatství, kapitalizační PB třída	5 994 859 393
ČSOB Akciový realitní	651 542 787
ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa, kap.třída	189 490 133
ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa, fond.třída	354 629 552
ČSOB Vyvážený dividendový	648 010 271
ČSOB Private Banking Largo	2 626 599 813
ČSOB Private Banking Moderato	7 903 435 313
ČSOB Private Banking Presto	1 329 366 055
ČSOB Private Banking Moderato EUR	436 273 707
ČSOB UNO+	382 578 697
ČSOB Private Banking Wealth Office II	5 759 636 367
ČSOB Premiéra	5 124 682 508
ČSOB Opatrný zodpovědný	567 145 856
ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída	508 309 367
ČSOB Odvážný zodpovědný	253 741 956
ČSOB Premiun Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída	423 866 147

Zkrácený název fondu	Fondový kapitál v EUR
ČSOB Privátný	23 446 035
ČSOB Vyvážený	36 185 885
ČSOB Rastový	82 165 304
ČSOB Svetový akciový	39 049 257
ČSOB Fér Vyvážený	5 431 971
ČSOB Fér Rastový	22 575 637

OBHOSPODAŘOVÁNÍM MAJETKU BYLI POVĚŘENI

ING. MARTIN HORÁK, CFA

narozen: 13.4.1975

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

Martin Horák má více než 24 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2002. V současnosti má na starosti správu fondů kvalifikovaných investorů a vybraných dluhopisových fondů. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Bankovního Institutu v Praze. V minulosti pracoval jako portfolio manažer v ČSOB a předtím jako analytik ve společnosti Hex Capital. Je držitelem titulu CFA.

ING. PAVEL KOPEČEK, CFA

narozen: 21.8.1981

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

Pavel Kopeček má více než 16 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2007. Předtím působil jako makléř ve skupině Fio. V současnosti má na starosti správu akciových fondů a fondu ČSOB Bohatství. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

ING. MICHAL ŽOFAJ, CFA

narozen: 17.5.1983

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta financí a účetnictví, Peněžní ekonomie a bankovnictví

Michal Žofaj má více než 16 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2013. Předtím působil jako portfolio manažer ve skupině Allianz, kde měl na starosti správu investic pro pojišťovnu a penzijní fond. V současnosti má na starosti správu dluhopisových fondů, fondů pro slovenskou klientelu a portfolií ČSOB poisťovne. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

ING. RADIM KOTROUŠ, CFA

narozen: 16.8.1975

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská

Radim Kotrouš má více než 21 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2003. Předtím působil jako portfolio manažer ve společnosti OB Invest. V současnosti má na starosti správu fondu KBC Renta Czechrenta, ČSOB penzijních fondů a portfolií ČSOB pojišťovny. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

ING. JAN BUREŠ, CFA

narozen: 6.11.1979

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská

Jan Bureš má více než 15 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2010. Předtím působil ve skupině AIG jako analytik a později jako investiční manažer. V současnosti má na starosti správu individuálních klientských portfolií. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

PETR KUBEC, CFA

narozen: 23.12.1980

vzdělání: Střední ekonomická škola

Petr Kubec má více než 23 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2007. Předtím působil v Komerční bance, kde pracoval jako analytik finančních trhů a později jako portfolio manažer. V současnosti má na starosti správu smíšených portfolií a fondů s globální investiční strategií. Je držitelem titulu CFA.

RNDR. JIŘÍ SUŠICKÝ, CFA

narozen.: 4.2.1965

vzdělání: Karlova Univerzita v Praze- matematicko-fyzikální fakulta

Jiří Sušický má více než 23 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2002. V minulosti pracoval jako akciový analytik ve společnosti Patria Finance a dále jako portfolio manažer v Patria Asset Management. Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze a držitelem titulu MBA z Arizona State University v USA. Je rovněž držitelem titulu CFA.

Depozitářem všech CZ otevřených podílových fondů obhospodařovaných společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost 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. V případě SK otevřených podílových fondů obhospodařovaných společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost byla v rozhodném období depozitářem Československá obchodní banka, a.s. IČ 36 854 140, se sídlem Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Zapsaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 4314/B,

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

ABN AMRO Bank N.V. / GUSTAV MAHLERLAAN 10 / AMSTERDAM, Netherlands
 ABN AMRO CLEARING BANK N.V. / GUSTAV MAHLERLAAN 10 / AMSTERDAM, Netherlands
 Absis a.s. / Myslíkova 174/23 / 110 00 Praha 1 - Nové Mesto
 BANCO SANTANDER S.A. / E- BAODILLA DEL MONTE 28660 MADRID
 BANK OF NOVA SCOTIA / 201 BISHOPSGATE, FLOOR 6 / LONDON
 BANQUE DEGROEF PETERCAM SA/NV / RUE DE L'INDUSTRIE 44 / B- BRUSSELS
 Barclays Bank Ireland PLC / One molesworth Street / D02RF29 / Dublin
 BARCLAYS BANK, 54 LOMBARD STREET , LONDON E14 5HP, Church EC3P
 BNP PARIBAS SA / 16 BOULEVARD DES ITALIENS / F- PARIS
 BOA ML LONDON / 2 KING EDWARD STREET / EC1A1HQ / LONDON
 BOFA SECURITIES EUROPE S.A. / 51 RUE LA BOÉTIE / F-75008 PARIS
 CACEIS BANK, GERMANY BRANCH / LILIENTHALALLEE 36, MUENCHEN, / Germany
 CARNEGIE / 12 CARTHUSIAN COURT / LONDON
 Citigroup Global Markets Europe AG / REUTERWEG 16 / FRANKFURT AM MAIN, Germany
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED; Canada Square, Canary Wharf; London;E14 5LB
 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA / 60 LUDGATE HILL, 1 NEW LUDGATE / LONDON
 Credit Suisse Securities Sociedad de Val / Calle Ayala 42 3 Plta. B / E-28001
 Česká spořitelna, a.s. , Olbrachtova 1929, 62 , 140 00 Praha 4
 Československá obchodní banka, a.s. , Žižkova 11 , 811 02 Bratislava
 Československá obchodní banka, a.s. , Radlická 333, 150 , 150 57 Praha 5
 DEUTSCHE BANK AG / TAUNUSANLAGE 12 / 60262 FRANKFURT
 Deutsche Bank AG London / GB, 1GREAT WINCHESTE / GB, 1GREAT WINCHESTER EC2N
 DZ BANK AG Deutsche Zentral / PLATZ DER REPUBLIK, / 60265 PLATZ DER REPUBLIK, FR
 Erste Group Bank AG / Am Belvedere 1 / 1100 WIEN
 EXANE S.A. / 6 RUE MENARS / F- PARIS
 Flow Traders B.V. / Jacob Bontiusplaats 9 / 1018 1018 LL Amsterdam
 Garanční fond obchodníků s cennými papíry
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL , Peterborough Court 133 Fleet Street , LONDON EC4A
 HSBC BANK PLC , 10 LOWER THAMES ST , LONDON EC3R
 HSBC FRANCE / 38 AVENUE KLÉBER / F-75116 PARIS
 ING Bank N.V. , Českomoravská 2420, 15 , 190 00 Praha 9
 Instinet Europe Limited (London) / 1 Angel Lane / Lodon EC4R 3AB
 J.P. MORGAN EUROPE LIMITED / London Wall 125 , London EC2Y 5AJ
 J.P. Morgan AG Frankfurt / TAUNUSTOR 1 / FRANKFURT AM MAIN
 J.P. Morgan Securities Plc , London Wall 125 , London EC2Y 5AJ
 JANE STREET FINANCIAL LIMITED , 20, Floor Fenchurch Street , London EC3M 3BY
 KBC BANK N.V. - SECURITIES SERVICES / Havenlaan 2 Avenue du Port / B-1080 Brusse

KBC Bank NV , Havenlaan 2-12 , B-1080 B-1080 Brussels
KEPLER CAPITAL MARKETS / 112 AVENUE KLEBER / F- PARIS
Komerční banka, a.s. , Na Příkopě 969, 33 , 114 07 Praha 1
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG / AM HAUPTBAHNHOF 2 / STUTTGART
KPD Group, s.r.o. / Myslíkova 174/23 / 110 00 Praha - Nové Město
MACQUARIE CAPITAL LIMITED / 1 HARBOUR VIEW STREET / FLOOR 18
MARKETAXESS HOLDINGS INC. / 55 HUDSON YARDS / 10001 / New York
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL / 250 Vesey Street / 19801 / New York
MIZUHO SECURITIES EUROPE GMBH / TAUNUSTOR 1 / FRANKFURT AM MAIN
MORGAN STANLEY EUROPE / JUNGHOFSTRASSE 13-15 / FRANKFURT AM MAIN, Germany
MUFG SECURITIES (EUROPE) N.V. / WORLD TRADE CENTRE AMSTERDAM TOWER H FLOOR 11 ZU
NATWEST MARKETS N.V. / Claude Debussylaan 94 / 1082MD / Amsterdam
ODDO BHF SCA / 12 BOULEVARD DE LA MADELEINE / F- PARIS
NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE / RATHENAUPLATZ 1 / FRANKFURT AM MAIN, Germany
Patria Finance a.s. , Výmolova 353, 3 , 150 00 Praha 5
PPF banka a.s. / Evropská 2690/17 / 160 41 Praha 6
Privatbanka a.s. / Einsteinova 25 / 851 01 Bratislava
Raiffeisen Bank International AG / Am Stadtpark 9 / 1030 Vienna
RBC CAPITAL MARKETS (EUROPE) GMBH / TAUNUSANLAGE 17 / FRANKFURT AM MAIN
Societe Generale / 17 COURS VALMY / F- PARIS (LA DEFENSE), PARIS, France
Susquehanna International Securities LTD / Memorial Road / DUBLIN 1
TD GLOBAL FINANCE UNLIMITED COMPANY / 25/28 NORTH WALL QUAY / DUBLIN
UBS AG LONDON / 1 FINSBURY AVENUE / LONDON
UBS Europe SE / D-60306 FRANKFURT
Unicredit Bank Czech R. and Slovakia a.s , Želetavská 1525, 1 , 140 92 Praha 4 –
WOOD & Company Financial Services, a.s. , Václavské nám. 772, 2 , 110 00 Praha 1

NEFINANČNÍ INFORMACE

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 53

Údaje o průměrném přepočteném počtu vedoucích pracovníků Společnosti: 3

Společnost při jednání na svůj účet ani při jednání na účet investičních fondů není účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by přesahovala 5 % majetku společnosti nebo investičního fondu.

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2021 významné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. V oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů Společnost postupuje v souladu s platnou legislativou.

Společnost nemá v zahraničí organizační složku a nenabyla žádné vlastní akcie.

INFORMACE O PŘÍSPĚVKU DO GARANČNÍHO FONDU OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY

V souladu s § 33 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost přispívá do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, 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 obchodníků s cennými papíry za rok 2021 byl 111 463 tis. Kč, výše příspěvku činila 2 229 tis. Kč.

INFORMACE O PROTIKORUPČNÍM PROGRAMU

Představenstvo společnosti schválilo dne 25.05.2020 aktualizaci Protikorupčního programu ČSOB AM, ve kterém

- dává jednoznačně najevo, že společnost je odhodlána předcházet korupci a korupčnímu jednání v jakékoliv formě;
- se zavazuje podnikat poctivě, spravedlivě a otevřeně;
- prosazuje napříč celou organizací kulturu, v níž korupce není v žádném případě akceptovatelná;
- uplatňuje princip nulové tolerance vůči úplatkářství a korupci;
- zodpovídá za efektivní implementaci Protikorupčního programu ČSOB AM.

ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÝCH UKAZATELÍCH

PŘÍLOHA Č. 14 K VYHLÁŠCE Č. 163/2014 SB.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	Druh požadavku	31. prosince 2021
Kapitál a kapitálové požadavky podle článku 437 odst. 1 písm. a) Nařízení 2013/575/EU	Kapitál dle článku 437 odst. 1 písm. a) Nařízení 2013/575/EU	352 543
Kapitál a kapitálové požadavky podle čl. 438 písm. c až f) Nařízení 2013/575/EU	Kapitálový požadavek podle čl. 438 písm. c) Nařízení 2013/575/EU	54 185*

*Kapitálový požadavek dle režijních nákladů, který je vyšší než dle RWA.

Kapitál a kapitálové požadavky v části čl. 438 písm. d), e) a písm. f) nařízení 575/2013 EU nekonstitují pro společnost žádný kapitálový požadavek.

Poměrové ukazatele	Název ukazatele	31. prosince 2021
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodníkem s cennými papíry (bod 3, písm. c Vyhláška č.163/2014 Sb., příloha 14)	Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	30,13%
	Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	41,79%
	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	20,73%
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE)	72,51%
	Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	14,34%
	Správní náklady na jednoho pracovníka	3 224 CZK

Kapitálové poměry	Název poměru	31. prosince 2021
Kapitálové poměry povinné osoby (Bod 2 písm. a) Vyhlášky č.163/2014 Sb., příloha 14)	Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	52,05%
	Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	52,05%
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál	52,05%

ZÁKON O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU 256/2004 SB.

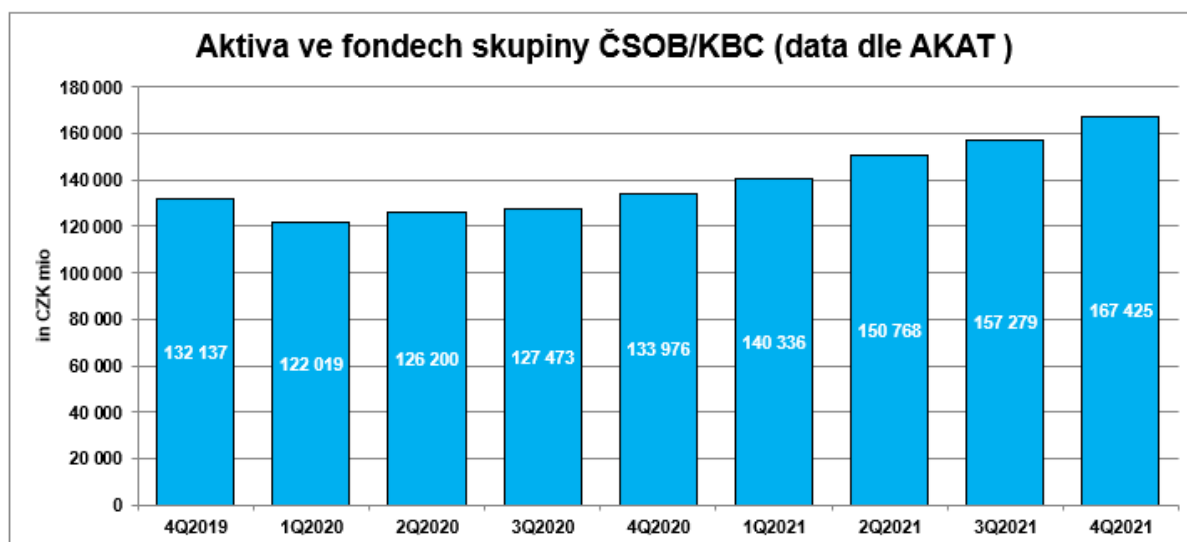
Poměrové ukazatele	Název ukazatele	31. prosince 2021
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodníkem s cennými papíry (par 16a odst. 7 Zákona 256/2004.	Návratnost aktiv, vyjádřená jako podíl čistého zisku a celkové bilanční sumy.	15,3%

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2021 DO 31. 12. 2021

HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Celkový objem aktiv Společností spravovaných fondů k 31. 12. 2021 byl 340,8 mld. Kč, což představuje nárůst o 71,1 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2020 (Pozn.: jedná se o objem majetku dle metodiky AKAT - instituce, soukromé osoby a zahraniční fondy a české podílové fondy). Nárůst aktiv v roce 2021 byl způsoben především růstem objemu lokálních fondů distribuovaných společností a skupinových aktiv.

V roce 2021 můžeme pozorovat nárůst aktiv na trhu kolektivního investování v ČR (ze 589,69 mld. Kč k 31. 12. 2020 na 707,60 mld. Kč k 31. 12. 2021). Společnost si nadále drží pozici významného distributora fondů v ČR a k 31. 12. 2021 dosáhla tržního podílu 23,66 % (dle metodiky AKAT).



Objem obhospodařovaného majetku v domácích fondech vzrostl o 23,8 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2020 a dosáhl tak objemu 79,5 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společností na území ČR vzrostl ve srovnání s rokem 2020 o 11,4% na úroveň 87,9 mld. Kč. U skupinových klientů došlo k poklesu majetku o -2,6% a celková aktiva skupinových klientů tak dosáhla 121,6 mld. Kč.

Rok 2021 byl z pohledu akciových trhů nadprůměrný. Akciové indexy na rozvinutých trzích dosáhly historických maxim, a to i při vyšší kolísavosti v druhé polovině roku v souvislosti s obavami z nové varianty koronaviru. Nejúspěšnějším indexem byl americký S&P 500, který dosáhl výnosu 28,68 %. Nezaostal ani evropský STOXX Europe 600, který dosáhl výnosu 25,80 %. Mezi úspěšné sektory řadíme energetický průmysl, finance a technologie. Na druhé straně dluhopisy, zejména ty české, zaznamenaly historicky jedno z nejhorších období, a to kvůli razantnímu zvyšování úrokových sazeb ze strany ČNB jako reakce na zvyšující se inflaci. Růst úrokových sazeb neměl jen negativní vliv na výkonnost, ale zvedl výnos do splatnosti, čímž se v porovnání s minulostí zvýšila jejich atraktivita. Dluhopisy tak nebudou jen v roli diverzifikátoru portfolia, ale budou plnit také výnosovou funkci, což posílilo robustnost celého portfolia.

Příznivé výsledky na akciových trzích přinesly historicky největší čisté přírůstky objemů v rámci ČSOB. Nejprodávanějším fondem v roce 2021 byl ČSOB Bohatství, který dosáhl zainvestovaného objemu téměř 43 mld. Kč a udržel si tak pozici největšího fondu v ČR. Současně je podkladovým fondem pro službu ČSOB Drobné, která překonala hranici 100 tis. klientů a přinesla řadu novinek jako třeba funkci Turbo, která umožňuje znásobovat zaokrouhlené částky 2, 3 nebo 5násobně. V první polovině roku jsme představili řešení ČSOB NaMíru, jednoduchý způsob investování pro všechny typy investorů. Zároveň jsme v druhém kvartálu upsali dva nové zodpovědné fondy ČSOB Opatrný zodpovědný a ČSOB Odvážný zodpovědný, které nabízejí klientům možnost vyjádřit svůj osobní postoj k této zodpovědné problematice i v rámci investování.

Společnost v roce 2021 dosáhla čistého zisku podle Českých účetních standardů ve výši 193,2 mil. Kč. Hodnota vlastního kapitálu společnosti k 31. 12. 2021 činila 889,3 mil. Kč.

Z hlediska celkových výnosů z poplatků a provizí v roce 2021 (1347,5 mil. Kč) byly nejvýznamnější obchodní položkou poplatky za obhospodařování a distribuci fondů, které představovaly přibližně 73% z celkových výnosů a dále poplatky za obhospodařování portfolií institucionálních (právnických osob) a individuálních klientů (fyzických osob), které představovaly přibližně 27% z celkových výnosů. Zbývající část výnosů byla tvořena zejména výnosy z poplatků a provizí.

Správní náklady společnosti dosáhly výše 174,1 mil. Kč, z kterých 50% činily personální náklady, 50% všeobecné provozní náklady. Náklady na odpisy dosáhly 76,7 mil. Kč, z čehož 88% představovaly odpisy oceňovacího rozdílu vzniklého při fúzi společností ČSOB Investiční společnost, a.s. a ČSOB Asset Management, a.s. v roce 2012 (sloučená společnost nese název ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost).

V Praze dne 22.04.2022



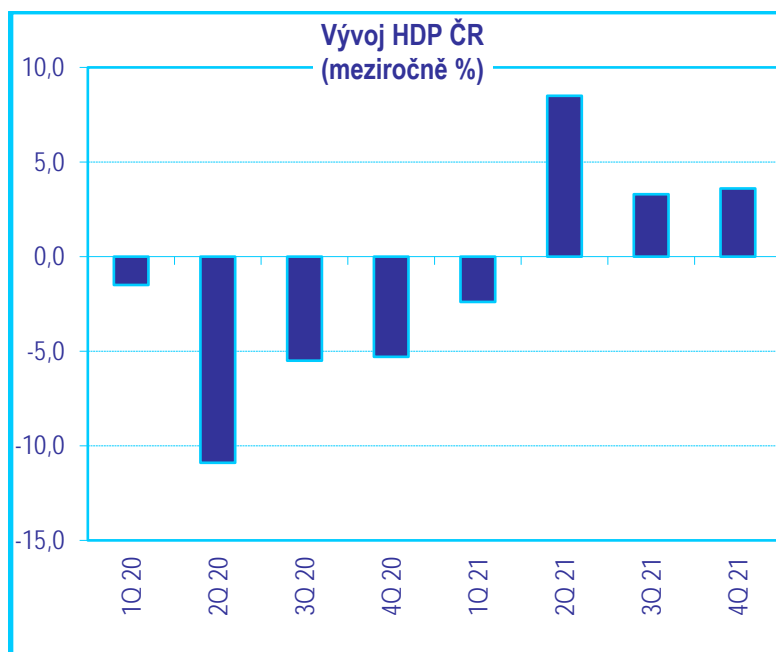
Ing. Nicole Krajčovičová, MBA
předseda představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,



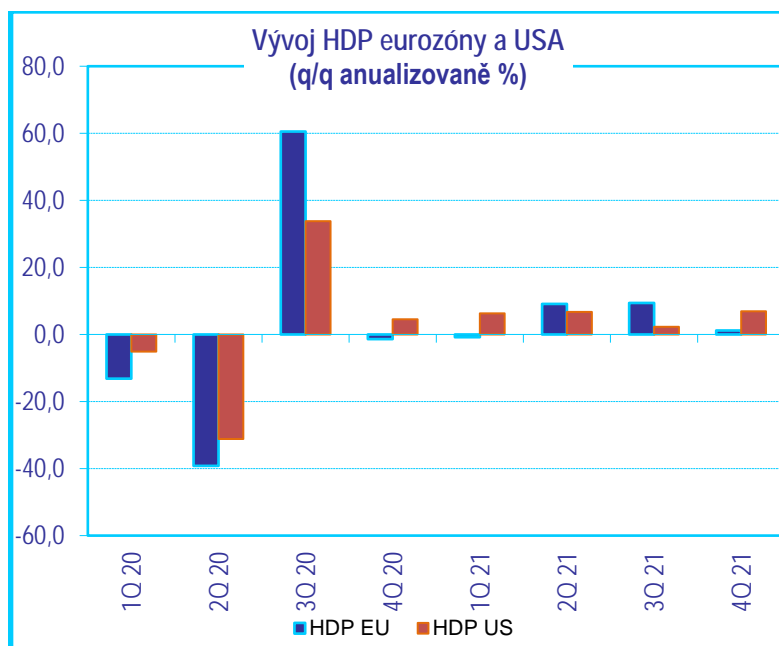
Bc. Petr Dolanský
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,

EKONOMICKÝ VÝVOJ V ČR A VÝVOJ NA FINANČNÍCH TRŽÍCH V ROCE 2021

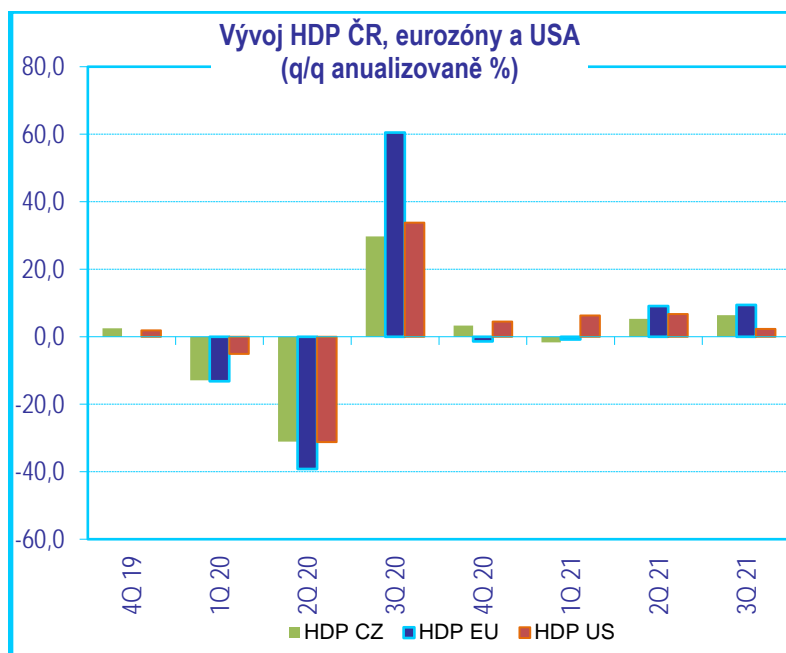
V USA se dařilo rychle očkovat, což umožnilo dřívější zotavení ekonomiky z několika vln koronavirových lockdownů. Ve druhé polovině roku se pozornost přesunula od pandemie k inflaci, která se postupně stala oproti původním odhadům dlouhodobějším problémem. V prosinci vzrostla na nejvyšší úroveň za téměř 40 let (7 % meziročně). Růst spotřebitelských cen táhla výrobní inflace, způsobená nedostatkem materiálů (zejména polovodičů) a zdražením energií. Podpůrné vládní programy a uvolněná měnová politika udržely v ekonomice silnou poptávku, která narážela na limity nabídkové strany. Firmy v produkci brzdily problémy s vypořádáváním zakázek kvůli zpřetřhaným dodavatelským řetězcům a nedostatku kvalifikované pracovní síly. V americké ekonomice se už sice podařilo obnovit 18,5 milionu pracovních míst z celkových více než 22 milionů, která v minulém roce zanikla, stále se však trh práce nepodařilo vrátit do předpandemického stavu. Nárůst zaměstnanosti byl relativně pomalý kvůli vládní podpoře, míra nezaměstnanosti však klesla (podle nejčerstvějších dat z prosince na 3,9 %). Ekonomický růst byl po celý rok kladný, po prvním čtvrtletí výrazně zrychlil.



Zdroj: Bloomberg



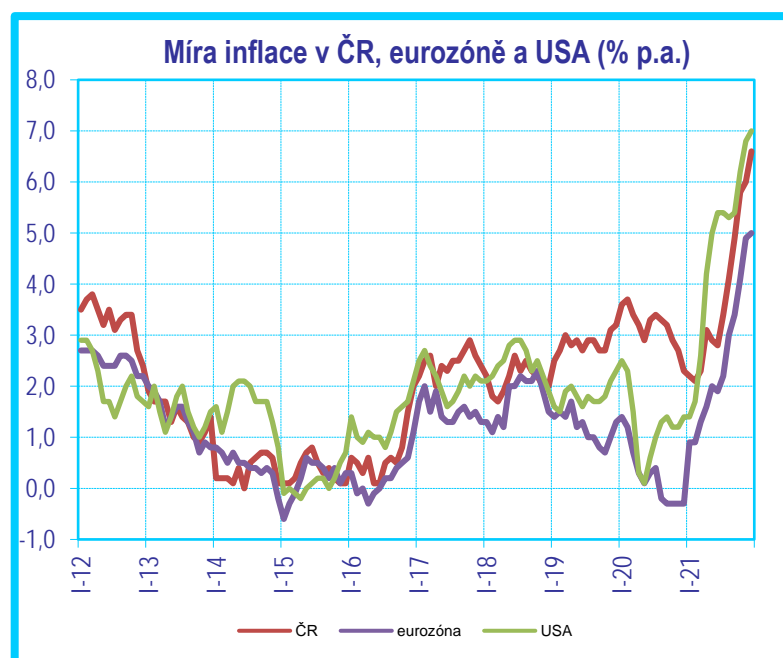
Zdroj: Bloomberg



Zdroj: Bloomberg

Eurozóna kvůli pomalejšímu tempu očkování zápasila s pandemií v první polovině roku déle než USA, což výrazně podrylo aktivitu ve službách a promítlo se také do negativního ekonomického růstu v prvním kvartále. Průmysl však vykazoval po celou dobu dobré výsledky, brzdila ho jen logistická „úzká hrdla“ a zdražení vstupů v důsledku pandemie. Prosincová inflace dosáhla rekordní úrovně od počátku měření Eurostatu v roce 1997, když zrychlila na 5 % meziročně, tažena zejména cenami energií.

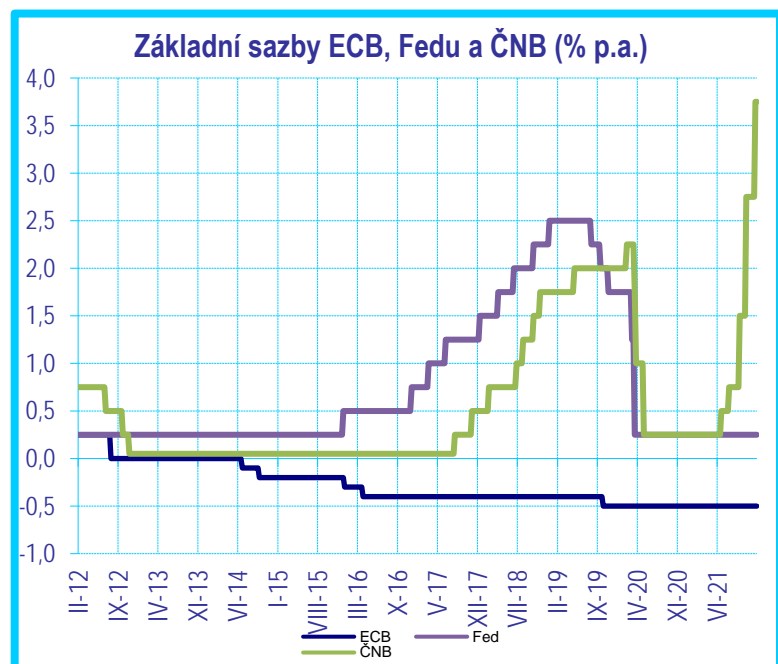
Také v ČR naděje na rekordně rychlý růst zchladily problémy dodavatelských řetězců. Na podzim dokonce musela pozastavit výrobu Škoda Auto. I tak ale byly celkové výsledky HDP od druhého čtvrtletí příznivé a vadou na kráse postpandemického oživení tak zůstala jen rychle stoupající inflace. V prosinci dosáhla 6,6 % meziročního tempa.



Zdroj: Bloomberg

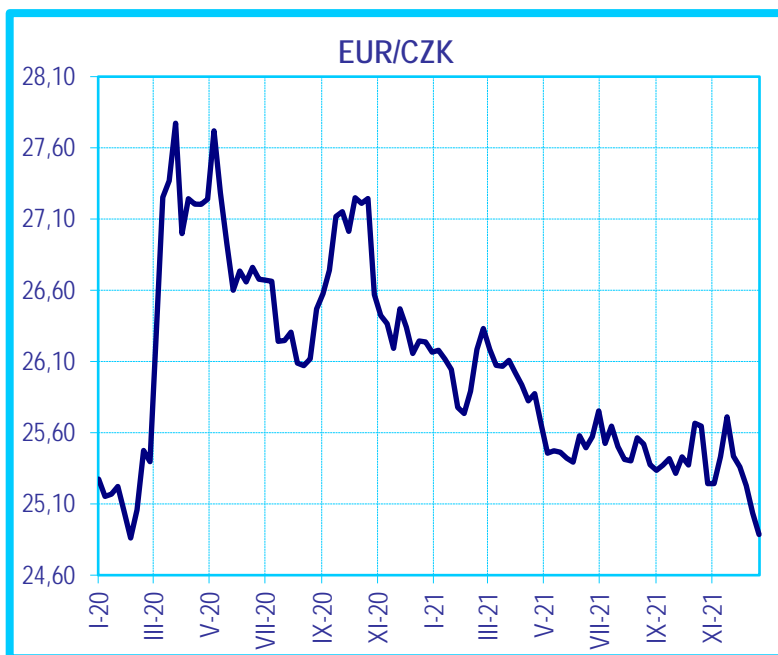
Zásadní pro vývoj na trzích byla měnová politika centrálních bank a vlád. Zatímco ECB tvrdošjně označovala inflaci za dočasnou a pokračovala celý rok v podpůrných opatřeních, americký Fed alespoň ke konci roku změnil rétoriku směrem k přísnějšímu tónu, začal ubírat nohu z plynu ze svého programu nákupu dluhopisů a pro rok 2022 naznačil zvyšování sazeb ve třech krocích.

ČNB překvapila trh zejména v druhé polovině roku nebývalé razantním zvyšováním sazeb, které se do konce roku dostaly až na 3,75 %. Vrchol úrokového cyklu v roce 2022 centrální banka na posledním zasedání indikovala výrazně nad 4 %. Silně jestřábí tón centrálních bankéřů byl odpovědí na vývoj inflace a zrychlující inflační očekávání. Zatímco na vyspělých trzích byly centrální banky přesvědčeny o tom, že inflace je pouze dočasná a růst cen v horizontu jednoho roku zpomalí, ČNB argumentovala obnovenými domácími inflačními tlaky (mzdy, trh s bydlením), se kterými musela bojovat už v době před pandemií.



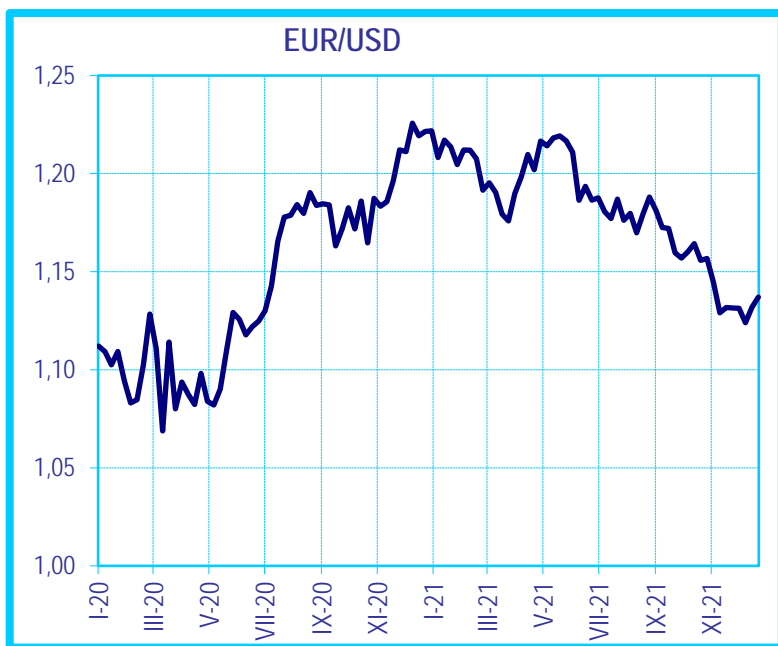
Zdroj: Bloomberg

Přestože ČNB utahovala měnovou politiku už od poloviny roku, úrokový diferenciál mezi Českou republikou a eurozónou začal ve velkém lákat zahraniční investory do koruny až v posledních měsících. Do konce roku se české měně podařilo posílit proti euru o zhruba 2 % na úroveň 24,86 koruny za euro.



Zdroj: Bloomberg

Také dolar výrazně posílil proti euru, a to až na úroveň 1,13 dolaru za euro, vděčil za to především výhledu přísnější měnové politiky Fedu proti nadále umírněné ECB.



Zdroj: Bloomberg

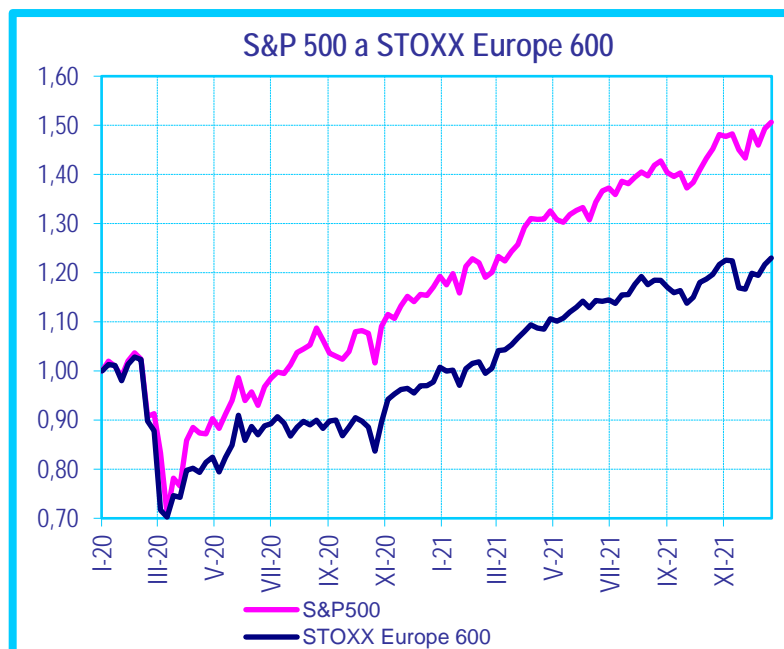
FINANČNÍ TRHY

Akciové trhy

Akciové trhy vykročily do nového roku úspěšně. Zhoršení epidemiologické situace kvůli novým mutacím koronaviru v řadě zemí investory neznepokojilo. Výhled ekonomického oživení vnímali v delší perspektivě a důvěru jim dodávaly úspěchy ve vakcinaci a pokračující příliv likvidity díky podpoře centrálních bank a vlád.

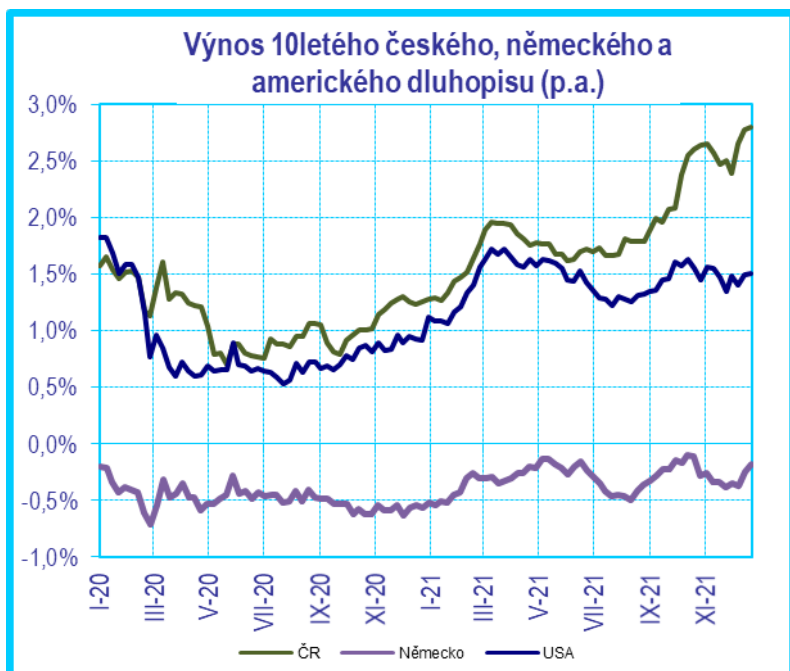
Několik vln zvýšené nervozity se finančními trhy přehnal až v druhé polovině roku. Úvodní měly svůj původ v Číně, kde investory znepokojily zprávy o zpřísňující se regulaci a bankrotující společnosti Evergrande, obrovského čínského developera s dluhy kolem 300 miliard USD. Následně mezi obavami investorů převážila inflace (a možné rychlejší utahování měnové politiky Fedu v reakci na ni) a nová varianta koronaviru. Akcie se však ze všech poklesů rychle vzpamatovaly a zaměřily v mnoha případech k novým historickým maximům. Růst jejich cen podporovaly úspěšné výsledky firem, které opět potvrdily daleko větší schopnost přizpůsobit se novým podmínkám, než jsme původně očekávali.

Zatímco vyspělé akciové trhy se dokázaly ze všech zakolísání plně zotavit (index MSCI World si připsal za celý rok 21,82 %), pro rozvíjející se trhy byl rok 2021 slabý (MSCI Emerging Markets -2,54 %). Raketový růst cen komodit pomohl k více než 50% zhodnocení akcií těžařů ropy a zemního plynu. V prostředí rostoucích inflačních očekávání se dařilo finančnímu sektoru, velmi pěkné výsledky ale dodaly také realitní akcie a technologie. Ze třech nejsledovanějších amerických indexů exceloval ten nejširší (S&P 500 +26,89 %, DJIA +18,73 %, Nasdaq +21,4 %). Na vyspělých evropských trzích byla výkonnost akcií oproti Americe o něco slabší (Stoxx Europe 600 21,86 %, DAX 15,72 %).



Zdroj: Bloomberg

Rok 2021 byl pro dluhopisy turbulentní, a to zejména v ČR kvůli překotnému zvyšování sazeb ČNB. České státní dluhopisy zažily jeden z nejhorších roků novodobé historie, když se jejich výnosy zvedly v řádu procentních bodů (na 2 letech o 3,51 p.b. na 3,65 % a na 10 letech o 1,56 p.b. na 2,86 %). Tento vývoj měl na výkonnost dluhopisů zásadně negativní dopad (index českých státních dluhopisů se splatností 1-10 let spadl o 8,5 %), zvýšil však jejich výnosový potenciál do budoucna. Ceny světových dluhopisů meziročně taktéž klesly (výnosy rostly), i když ne tak výrazně jako v ČR. K znatelnějším pohybům došlo v USA, kde výnosy po celé délce výnosové křivky poskočily o zhruba 60 bazických bodů. Důvodem byly změny v rétorice Fedu směrem k přísnějšímu tónu. Naproti tomu výnosy německých státních dluhopisů se kvůli nadále holubičí ECB zvedly relativně méně (na 10leté splatnosti o 39 b.b. na -0,18 %, na 2leté splatnosti jen o 8 b.b.). U korporátních dluhopisů byly výsledky smíšené.



Zdroj: Bloomberg

Zpráva

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

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

(dále jen „Zpráva o vztazích“)

zpracovaná podle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“)

Tato Zpráva o vztazích popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „*Propojené osoby*“) ve smyslu ust. § 82 ZOK za uplynulé účetní období, tj. za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „*Rozhodné období*“).

1) Struktura vztahů mezi Propojenými osobami

Ovládanou osobou je **ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**, 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 „*Společnost*“).

Jediným akcionářem Společnosti je společnost **KBC Asset Management NV**, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Jediným akcionářem KBC Asset Management NV je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Všechny akcie společnosti KBC Bank NV jsou pak drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba). Akcie společnosti KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Společnost je součástí konsolidačního celku KBC Group NV.

Základní přehled společností skupiny KBC je uveden v příloze č. 1 této Zprávy o vztazích a na www.kbc.com. Majetková struktura Společnosti k 31.12.2021 vyplývá ze schématu uvedeného v příloze č. 2 této Zprávy o vztazích. Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

Společnost měla v Rozhodném období vztahy s následujícími Propojenými osobami:

Československá obchodní banka, a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Bank NV, KBC Securities NV, KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA, Patria Finance, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB stavební spořitelna, a.s., KBC Group NV (KBC Group NV Czech Branch, organizační složka), KBC Fund Management Limited, Československá obchodní banka, a.s. (SK), ČSOB Poist'ovňa, a.s., ČSOB Advisory, a.s., Radlice Rozvojová, a.s., ČSOB Factoring, a.s., Bankovní informační technologie, s.r.o., KBC AM, ČSOB pobočka.

2) Úloha ovládané osoby v podnikatelském seskupení

Společnost je investiční společnost, která obhospodařuje tuzemské investiční a zahraniční investiční fondy a provádí jejich administraci.

Společnost je rovněž oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).

3) Způsob a prostředky ovládnání

KBC Asset Management NV ovládá Společnost prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“). Ovládací osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v dozorčí radě Společnosti. Příslušnost Společnosti k finanční skupině KBC se projevuje i řízením v každodenním životě Společnosti po jednotlivých liniích (finance, risk management, compliance, portfolio management, vývoj produktů, podpora prodeje, personální politika atd.) přes členy představenstva Společnosti a/nebo prostřednictvím různých poradních výborů představenstva Společnosti.

4) Přehled jednání učiněných v Rozhodném období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládací osoby nebo jí ovládaných osob

V Rozhodném období nebyla Společností učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládací osoby nebo jí ovládaných osob, která se týkala majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky.

5) Přehled vzájemných smluv mezi Propojenými osobami

Přehled vzájemných smluv uzavřených či trvajících v Rozhodném období je uveden v příloze č. 3 této Zprávy o vztazích. Představenstvo rovněž zastává názor, že veškerá plnění mezi Propojenými osobami byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku.

6) Posouzení vzniku újmy ovládané osobě

Ze smluvních a jiných vztahů mezi Společností a ovládací osobou Společnosti žádná újma nevznikla.

7) Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Propojenými osobami, a zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika

Společná synergie v rámci finanční skupiny KBC a ČSOB přináší pozitivní efekty zejména v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

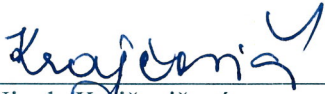
Vzájemná spolupráce společností v rámci finanční skupiny KBC a ČSOB pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb klientům jednotlivých společností ve skupině, včetně Společnosti.

Ze vztahů mezi Propojenými osobami Společnosti plynou výhody.

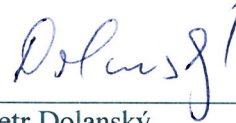
8) Závěr

Představenstvo společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost deklaruje, že tato Zpráva o vztazích byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK a rozsah Zprávy o vztazích reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře Společnosti.

V Praze dne 22. dubna 2022



Nicole Krajčovičová
předseda představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

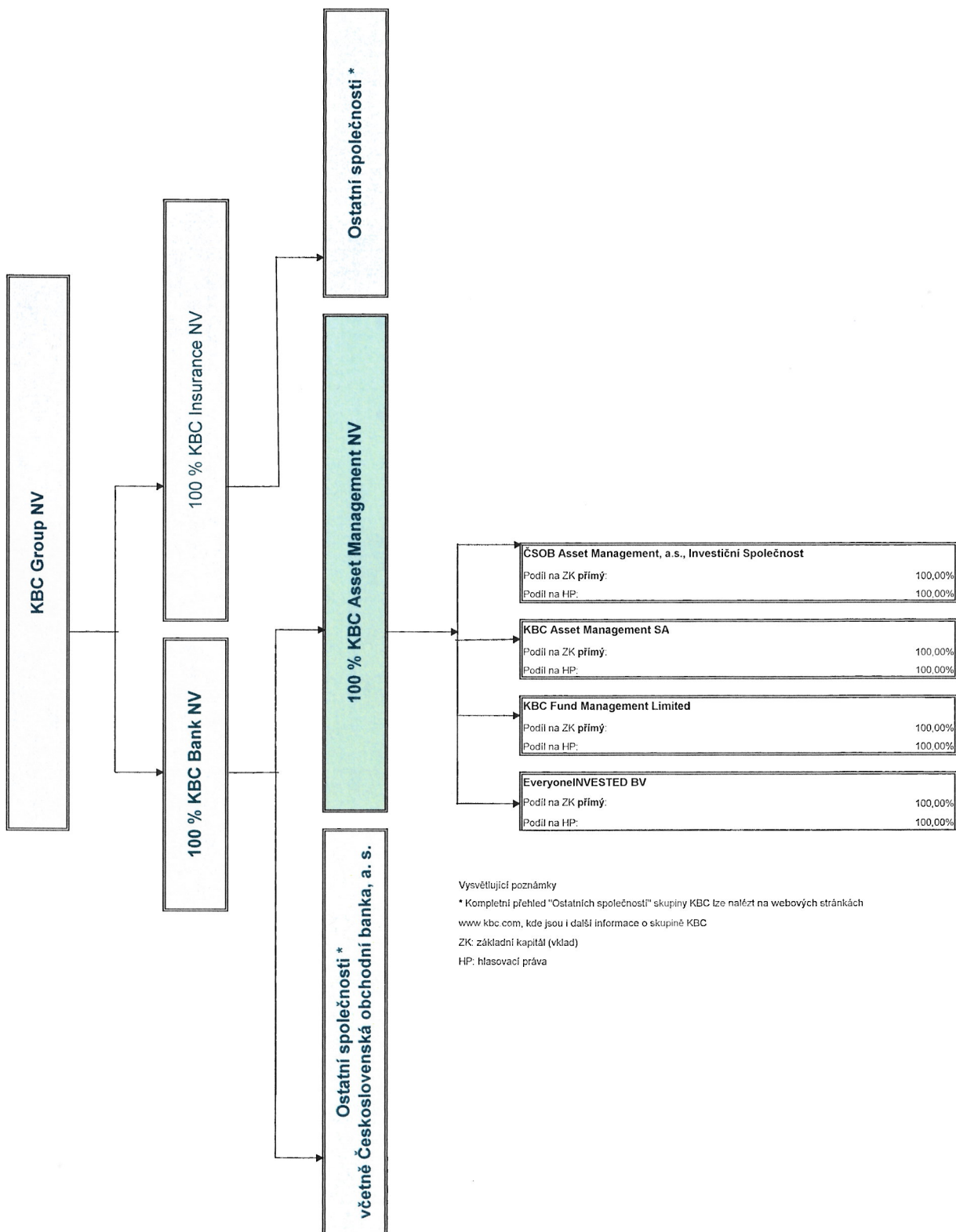


Petr Dolanský
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost a osob ovládaných stejnou ovládající osobou

(k 31. prosinci 2021)



PŘÍLOHA Č. 2 - PŘEHLED SMLUV UZAVŘENÝCH ČI TRVAJÍCÍCH V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10102007	Patria Finance, BDD KBC Securities ad Beograd	Mandatory Agreement	31.03.2008	trvá
10103006	KBC Securities N.V.	Brokerage agreement	25.09.2002	trvá
10103017	Patria Finance	Rámcová smlouva o převodech a zpětných převodech akcií	14.05.2008	trvá
10103031	ČSOB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	31.03.2010	trvá
10103042	ČSOB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	17.08.2020	trvá
10103047	Patria Finance	Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	08.08.2005	trvá
10103081	Patria Finance	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	25.10.2005	trvá
10103044	Patria Finance	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	28.08.2007	trvá
10103092	Patria Finance	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP	24.09.2007	trvá
10103056	Patria Finance	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP a jiných investičních CP	27.09.2007	trvá
10103040	Patria Finance	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	23.07.2007	trvá
10103002	Patria Finance	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů ze dne	04.01.2010	trvá
10103069	Patria Finance	Dodatek č.7 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	30.11.2012	trvá
10103056	Patria Finance	Dodatek č.8 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	17.06.2016	trvá
10103111	ČSOB	Smlouva o úplatných převodech CP	15.10.2003	trvá
10103115	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úplatných převodech CP	14.10.2005	trvá
10103090	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o úplatných převodech CP	20.11.2007	trvá
10103091	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o úplatných převodech CP	19.12.2007	trvá
10103043	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o úplatných převodech CP	05.11.2008	trvá
10204007	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9201000026	13.01.2010	trvá
10204013	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. divize Poštovní spořitelna (5100990455)	03.09.1999	trvá
10204009	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990455)	17.02.2000	trvá
10204061	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	31.10.2002	trvá
10204091	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	26.10.2005	trvá
10204058	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o emisi šekových poukázek (5100990455)	30.09.2007	trvá
10204014	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	03.09.1999	trvá
10204014	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	17.02.2000	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10204062	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990456)	31.10.2002	trvá
10204092	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990456)	26.10.2005	trvá
10204059	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o emisi šekových poukázek č.5100990456	30.09.2007	trvá
10204016	ČSOB Advisory	Smlouva o subdodávce poradenských služeb	02.03.2016	trvá
10204026	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti příjmu, evidence a odesílání elektronických zásilek č. 9201200494	03.08.2012	trvá
10204033	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o spolupráci	23.04.2015	trvá
10204036	ČSOB Pojišťovna	Pojistná smlouva č. 8038454313	17.12.2009	trvá
10204025	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 pojistné smlouvy č.8038454313	24.03.2010	trvá
10204028	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 pojistné smlouvy č.8038454313	27.04.2010	trvá
10204036	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.4 pojistné smlouvy č.8038454313	22.10.2012	trvá
10204087	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.3 pojistné smlouvy č.8038454313	31.01.2012	trvá
10204039	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.5 pojistné smlouvy č.8038454313	27.02.2014	trvá
10204015	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.6 pojistné smlouvy č.8038454313	01.04.2014	trvá
10204067	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.7 pojistné smlouvy č.8038454313	10.09.2014	trvá
10204087	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.8 pojistné smlouvy č.8038454313	07.10.2014	trvá
10204092	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.9 pojistné smlouvy č.8038454313	23.10.2014	trvá
10204098	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.10 pojistné smlouvy č.8038454313	28.11.2014	trvá
10204024	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č. 11k pojistné smlouvě č.8038454313	23.02.2015	trvá
10204023	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.12 k pojistné smlouvě č.8038454313	23.02.2015	trvá
10204043	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.13 k pojistné smlouvě č.8038454313	01.06.2015	trvá
10204061	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.14 k pojistné smlouvě č.8038454313	25.09.2015	trvá
10204006	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.15 k pojistné smlouvě č.8038454313	29.01.2016	trvá
10204045	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.16 k pojistné smlouvě č.8038454313	09.08.2016	trvá
10204070	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.17 k pojistné smlouvě č.8038454313	11.11.2016	trvá
10204077	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.18 k pojistné smlouvě č.8038454313	05.12.2016	trvá
10204076	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.19 k pojistné smlouvě č.8038454313	14.06.2017	trvá
10204146	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.20 k pojistné smlouvě č.8038454313	03.11.2017	trvá
10204063	ČSOB Pojišťovna	Dohoda o podmínkách umístování prostředků technických rezerv investičního životního pojištění	01.10.2015	trvá
10204214	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 k Dohodě o podmínkách umístování prostředků technických rezerv investičního životního pojištění	19.02.2018	trvá
10204068	ČSOB Leasing	Smlouva o zprostředkování č.77771727	07.11.2016	trvá
10204102	Patria Finance	Smlouva o poskytování poradenských služeb	31.10.2003	trvá
10204162	ČSOB Leasing	Rámcová smlouva o poskytování služeb (1807/FSL/151/FM)	31.10.2018	trvá
10204212	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o podmínkách koupě a prodeje cenných papírů investičních fondů	16.02.2018	trvá
10204213	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o obhospodařování cenných papírů	19.02.2018	trvá
10242006	ČSOB; ČSOB Leasing, a.s.; ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.; ČSOB Pojišťovna, a.s.; ČMSS, a.s.; Hypoteční banka, a.s.; ČSOB Penzijní společnost, a.s.; ČSOB Factoring, a.s.; Bankovní informační technologie, s.r.o.	Smlouva o spolupráci	31.01.2005	trvá
10242012	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o úhradě příspěvků na životní pojištění pro skupinu zaměstnanců pojištěných u ČSOB Pojišťovny a.s.	16.01.2004	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305001	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	30.09.1998	trvá
10305001	ČSOB	Dodatek ke smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	19.01.1999	trvá
10305002	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42743125-17	22.01.2021	23.03.2021
10305003	ČSOB	Rámcová smlouva o vkladových účtech s individuální úrokovou sazbou	10.11.1997	trvá
10305003	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42740919-15	22.01.2021	18.02.2021
10305004	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (681395/0300)	26.08.1999	trvá
10305005	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256358/0300 v RON)	05.01.2015	trvá
10305005	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751911-183	03.02.2021	23.07.2021
10305006	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256296/0300, EUR)	28.02.2014	01.12.2021
10305006	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751909-193	03.02.2021	23.07.2021
10305007	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266152183/0300, CZK)	03.02.2014	trvá
10305007	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751912-192	03.02.2021	trvá
10305009	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42751908-187	03.02.2021	23.07.2021
10305010	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256041/0300 v USD)	11.03.2014	trvá
10305010	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066339503/0300 v SEK)	11.02.2020	trvá
10305010	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066347933/0300 v TRY)	03.02.2021	trvá
10305011	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066348063/0300 v TRY)	03.02.2021	trvá
10305012	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256042/0300 v USD)	19.03.2014	trvá
10305012	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066347853/0300 v TRY)	03.02.2021	trvá
10305013	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42740919-16	18.02.2021	23.03.2021
10305014	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB č.42743125-5	20.02.2020	16.04.2021
10305014	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066348493/0300 v SEK)	22.02.2021	trvá
10305017	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256123/0300 v JPY)	03.04.2014	trvá
10305017	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42743125-20	23.03.2021	16.04.2021
10305018	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (2569633/0300 v TRY)	04.04.2014	trvá
10305018	ČSOB	Smlouva o poskytnutí debetní karty	01.04.2019	trvá
10305018	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42740919-17	23.03.2021	23.07.2021
10305019	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (5957281/0300 v EUR)	08.04.2014	trvá
10305020	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (5957032/0300 v USD)	08.04.2014	trvá
10305021	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (117560263/0300 v CZK)	08.04.2014	trvá
10305021	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256309/0300, EUR)	15.04.2021	01.12.2021
10305022	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256058/0300,USD)	15.04.2021	trvá
10305023	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256518/0300,CZK)	15.04.2021	trvá
10305024	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	06.09.2004	trvá
10305024	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256059/0300,USD)	15.04.2021	trvá
10305025	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256581/0300 v EUR)	27.02.2017	trvá
10305025	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256310/0300, EUR)	15.04.2021	01.12.2021
10305026	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42740919-14	14.05.2020	22.01.2021
10305026	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256296/0300, EUR)	15.04.2021	01.12.2021
10305027	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (247993526/0300 v CHF)	25.10.2011	trvá
10305027	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB č.42743125-8	16.04.2021	03.01.2022
10305028	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256034/0300 v USD)	06.09.2012	trvá
10305028	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066282543/0300 v PLN)	02.03.2017	trvá
10305028	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42743125-21	16.04.2021	23.07.2021
10305029	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (13869010/0300)	02.10.2002	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305029	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751912-122	28.05.2020	03.02.2021
10305029	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256344/0300,PLN)	20.04.2021	trvá
10305030	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066288953/0300 v DKK)	06.03.2018	trvá
10305030	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751909-110	28.05.2020	03.02.2021
10305030	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256345/0300, PLN)	20.04.2021	trvá
10305031	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (190165817/0300)	06.04.2004	trvá
10305031	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256346/0300, PLN)	20.04.2021	trvá
10305032	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256089/0300 v GBP)	08.06.2012	trvá
10305032	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751911-97	28.05.2020	03.02.2021
10305032	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (7113340/0300, PLN)	20.04.2021	trvá
10305033	ČSOB	Zmocnění -seznam osob 42751913-71	28.05.2020	23.07.2021
10305033	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256350/0300, PLN)	20.04.2021	trvá
10305034	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256026/0300 v CZK)	29.06.2016	trvá
10305034	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256353/0300, PLN)	20.04.2021	trvá
10305035	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256352/0300, PLN)	20.04.2021	trvá
10305036	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256047/0300 v USD)	30.06.2016	trvá
10305036	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42751908-105	28.05.2020	03.02.2021
10305036	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256341/0300, PLN)	20.04.2021	trvá
10305037	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256303/0300 v EUR)	30.06.2016	trvá
10305037	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256349/0300, PLN)	20.04.2021	trvá
10305038	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256409/0300)	21.03.2018	trvá
10305038	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB 42740919-7	24.05.2019	14.09.2021
10305041	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB 42751912-28	20.06.2019	trvá
10305041	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256127/0300 v JPY)	26.04.2021	trvá
10305042	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256130/0300 v JPY)	26.04.2021	trvá
10305043	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256126/0300 v JPY)	26.04.2021	trvá
10305044	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277002/7960)	22.03.2017	trvá
10305044	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256410/0300)	28.03.2018	trvá
10305044	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256128/0300 v PLN)	26.04.2021	trvá
10305045	ČSOB	Smlouva o běžném účtu 234265765 v CZK	17.12.2009	trvá
10305045	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277301/7960)	22.03.2017	trvá
10305045	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256131/0300 v JPY)	27.04.2021	trvá
10305046	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277408/7960)	22.03.2017	trvá
10305046	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256132/0300 v JPY)	27.04.2021	trvá
10305047	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277707/7960)	22.03.2017	trvá
10305047	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256132/0300 v JPY)	27.04.2021	trvá
10305048	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277803/7960)	22.03.2017	trvá
10305049	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277504/7960)	22.03.2017	trvá
10305049	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB 42751908-19	20.06.2019	trvá
10305050	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277205/7960)	22.03.2017	trvá
10305050	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42743125-16	20.10.2020	22.01.2021
10305051	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB 42751913-4	20.06.2019	trvá
10305053	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (248857067/0300 v AUD)	02.12.2011	trvá
10305054	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o běžném účtu (188780968)	04.02.2004	trvá
10305055	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066282703/0300)	03.04.2017	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305055	ČSOB	Dohoda o seznamu účtů pro vypořádání Transakcí dle rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu	09.12.2020	trvá
10305065	ČSOB	Dodatek č.1 k Dohodě o seznamu účtů pro vypořádání Transakcí dle rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu	26.07.2021	trvá
10305056	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266250883/0300)	03.04.2017	01.12.2021
10305057	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110063/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305058	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256333/0300 v HUF)	20.12.2011	trvá
10305014	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (00256333/0300 v HUF)	20.02.2018	trvá
10305059	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109433/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305060	ČSOB	Smlouva o účtech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	01.07.2005	trvá
10305060	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256038/0300 v USD)	20.12.2011	trvá
10305016	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o účtech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	01.06.2009	trvá
10305061	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	01.07.2005	trvá
10305061	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256349/0300 v PLN)	20.12.2011	trvá
10305062	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	01.07.2005	trvá
10305062	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256338/0300 v HUF)	20.12.2011	trvá
10305013	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (00256338/0300 v HUF)	20.02.2018	trvá
10305063	ČSOB	Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking	05.05.2004	trvá
10305063	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	01.07.2005	trvá
10305063	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256088/0300) v GBP	20.12.2011	trvá
10305063	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066283263/0300 v NOK)	26.04.2017	trvá
10305064	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256968/0300 v TRY)	20.12.2011	trvá
10305065	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	01.07.2005	trvá
10305065	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256298/0300 v HRK)	20.12.2011	trvá
10305066	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	01.07.2005	trvá
10305066	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266253873/0300 v CZK)	02.05.2017	trvá
10305067	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256289/0300 v EUR)	20.12.2011	01.12.2021
10305067	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066283343/0300 v EUR)	02.05.2017	trvá
10305067	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42743125-24	23.07.2021	17.12.2021
10305068	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256159/0300 v NOK)	20.12.2011	trvá
10305068	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751911-276	23.07.2021	trvá
10305069	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256219/0300 v AUD)	20.12.2011	trvá
10305069	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266134823/0300 v CZK)	04.03.2013	trvá
10305069	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266160853/0300 v CZK)	15.08.2014	trvá
10305069	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42751908-308	23.07.2021	trvá
10305070	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.07.2004	trvá
10305070	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256347/0300 v PLN)	20.12.2011	trvá
10305070	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256299/0300 v EUR)	15.08.2014	01.12.2021
10305070	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256143/0300 v DKK)	12.11.2015	trvá
10305070	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42740919-19	23.07.2021	14.09.2021
10305071	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.07.2004	trvá
10305071	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256077/0300 v CHF)	20.12.2011	trvá
10305071	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256043/0300 v USD))	15.08.2014	trvá
10305071	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256074/0300 v CHF)	12.11.2015	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305071	ČSOB	Zmocnění -seznam osob 42751913-282	23.07.2021	trvá
10305072	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (EUR)	02.08.2005	trvá
10305072	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256087/0300 v GBP)	20.12.2011	trvá
10305072	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266161063/0300, CZK)	15.08.2014	trvá
10305072	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty (k účtu 166755323)	23.11.2015	trvá
10305072	ČSOB	Zmocnění -seznam osob 42751909-289	23.07.2021	trvá
10305073	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (USD)	02.08.2005	trvá
10305073	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110223/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305073	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256301/0300, EUR)	15.08.2014	01.12.2021
10305073	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066279053/0300 v USD)	01.12.2016	trvá
10305074	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (CZK)	02.08.2005	trvá
10305074	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256288/0300 v EUR)	20.12.2011	01.12.2021
10305074	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256045/0300, USD)	15.08.2014	trvá
10305074	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066279133/0300 v EUR)	01.12.2016	01.12.2021
10305016	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní	29.03.2006	trvá
10305022	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB fiktivní cash pooling (CZK)	29.07.2009	trvá
10305043	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB fiktivní cash pooling (CZK)	18.12.2009	trvá
10305075	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256285/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305075	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266160933/0300, CZK)	15.08.2014	trvá
10305075	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266237953/0300 v CZK)	01.12.2016	trvá
10305076	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	07.10.2004	trvá
10305076	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110143/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305076	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256300/0300, EUR)	15.08.2014	01.12.2021
10305077	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	07.10.2004	trvá
10305077	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256287/0300 v EUR)	20.12.2011	01.12.2021
10305077	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256044/0300, USD)	15.08.2014	trvá
10305078	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256037/0300 v USD)	20.12.2011	trvá
10305078	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256080/0300, GBP)	26.08.2014	trvá
10305079	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256167/0300) v SEK	20.12.2011	trvá
10305079	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066284303/0300 v USD)	19.06.2017	trvá
10305080	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256343/0300 v PLN)	20.12.2011	trvá
10305080	ČSOB	Smlouva o běžném účtu(07113160/0300)	08.09.2021	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109943/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256359/0300, RON)	11.09.2014	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256054/0300)	21.06.2017	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o běžném účtu(07113080/0300)	08.09.2021	trvá
10305082	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256286/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305082	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256091/0300. GBP)	11.09.2014	trvá
10305082	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256055/0300)	21.06.2017	trvá
10305082	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42740919-20	14.09.2021	20.12.2021
10305083	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256082/0300 v GBP)	20.12.2011	trvá
10305083	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256053/0300)	21.06.2017	trvá
10305083	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB 42740919-9	14.09.2021	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305084	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256014/0300)	21.06.2017	trvá
10305084	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066291343/0300 v DKK)	30.05.2018	trvá
10305085	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109863/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305086	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256283/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305086	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066284653/0300 v CHF)	26.06.2017	trvá
10305086	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066291183/0300 v NOK)	30.05.2018	trvá
10305087	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256280/0300 v EUR)	20.12.2011	01.12.2021
10305087	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066290703/0300 v PLN)	30.05.2018	trvá
10305087	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady ((256415/0300)	17.12.2019	trvá
10305038	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (1066290703/0300 v PLN)	20.04.2021	trvá
10305088	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256031/0300v USD)	20.12.2011	trvá
10305088	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066290623/0300v USD)	30.05.2018	trvá
10305089	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109513/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305089	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066290543/0300 v EUR)	30.05.2018	01.12.2021
10305090	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109783/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305090	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066290463/0300 v CHF)	30.05.2018	trvá
10305090	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256301/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305091	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256282/0300 v EUR)	20.12.2011	01.12.2021
10305091	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256302/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305092	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256032/0300 v USD)	20.12.2011	trvá
10305092	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256303/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305093	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066291853/0300 v SEK)	05.06.2018	trvá
10305093	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256290/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305094	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256291/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305095	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256304/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305096	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256295/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305097	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256306/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305098	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256582/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305099	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256288/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305100	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256530/0300 v USD)	03.12.2014	trvá
10305100	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256289/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305101	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266171923/0300v CZK)	03.12.2014	trvá
10305101	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256310/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305102	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256580/0300 v EUR)	03.12.2014	trvá
10305102	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256287/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305103	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256092/0300 v GBP)	02.12.2014	trvá
10305103	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256300/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305104	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256309/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305105	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256308/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305106	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256033/0300 USD)	14.08.2013	trvá
10305106	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256299/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305107	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256290/0300 EUR)	14.08.2013	01.12.2021
10305107	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256282/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305108	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256307/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305109	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256280/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305110	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256296/0300 v EUR)	01.12.2021	trvá
10305111	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	11.03.2003	trvá
10305012	ČSOB	Dodatek ke Smlouvě o běžném účtu (7113330/0300)	20.02.2018	trvá
10305112	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42743125-26	17.12.2021	03.01.2022
10305113	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256341/0300 v PLN)	17.12.2014	trvá
10305113	ČSOB	Zmocnění k právnímu jednání (CEB)	17.12.2021	trvá
10305114	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066292733/0300 v JPY)	11.07.2018	trvá
10305114	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42740919-21	20.12.2021	trvá
10305115	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266278843/0300 v CZK)	22.08.2017	trvá
10305115	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066292653/0300 v JPY)	11.07.2018	trvá
10305116	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066285023/0300 v EUR)	22.08.2017	trvá
10305118	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256095/0300 v GBP)	30.12.2021	trvá
10305119	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256400/0300)	14.09.2017	trvá
10305119	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256703/0300 v CHF)	30.12.2021	trvá
10305120	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256403/0300)	14.09.2017	trvá
10305120	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256201/0300 v CAD)	30.12.2021	trvá
10305121	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256404/0300)	14.09.2017	trvá
10305121	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256200/0300 v CAD)	30.12.2021	trvá
10305122	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256405/0300)	14.09.2017	trvá
10305122	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256702/0300 v CHF)	30.12.2021	trvá
10305123	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256406/0300)	14.09.2017	trvá
10305123	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256096/0300 v GBP)	30.12.2021	trvá
10305124	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256402/0300)	14.09.2017	trvá
10305124	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42740919-1)	01.08.2018	trvá
10305125	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256407/0300)	14.09.2017	trvá
10305126	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256408/0300)	14.09.2017	trvá
10305136	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256286/0300 v EUR)	13.10.2017	trvá
10305137	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109943/0300 v CZK)	13.10.2017	trvá
10305138	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066277963/0300 v CZK)	13.10.2017	trvá
10305149	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42743125-1)	24.08.2018	trvá
10305151	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256414/0300)	20.09.2018	trvá
10305152	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066285613/0300 v DKK)	21.11.2017	trvá
10305152	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066293963/0300 v EUR)	20.09.2018	01.12.2021

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305153	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266314883/0300 v CZK)	20.09.2018	trvá
10305155	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (166810193/0300 v CZK)	13.09.2013	trvá
10305156	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (166755323/0300 v CZK)	13.09.2013	trvá
10305157	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145733/0300 v CZK)	26.09.2013	trvá
10305158	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145813/0300 v CZK)	26.09.2013	trvá
10305159	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256291/0300 v EUR)	26.09.2013	01.12.2021
10305160	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256168/0300 v SEK)	26.09.2013	trvá
10305161	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256039/0300 v USD)	26.09.2013	trvá
10305162	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145653/0300 v CZK)	26.09.2013	trvá
10305165	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256293/0300 v EUR)	04.10.2013	trvá
10305166	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256294/0300 v EUR)	04.10.2013	trvá
10305166	ČSOB	Smlouva o vydání debetní karty	02.11.2018	trvá
10305167	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256040/0300 v USD)	04.10.2013	trvá
10305174	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256216/0300 v AUD)	07.11.2013	trvá
10305175	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256295/0300 v EUR)	07.11.2013	01.12.2021
10305176	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266147173/0300 v CZK)	07.11.2013	trvá
10305180	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	21.11.2017	trvá
10305181	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č.42751913-1	26.11.2018	trvá
10305182	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42751908-1)	29.11.2018	trvá
10305183	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42751909-1)	29.11.2018	trvá
10305184	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42751911-1)	29.11.2018	trvá
10305185	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42751912-1)	29.11.2018	trvá
10305188	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB (42751909-2)	29.11.2018	trvá
10305204	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB č.42751911-2	10.12.2018	trvá
10406001	ČSOB	Smlouva o uložení listinných cenných papírů (S33548/1/0106)	02.01.2006	trvá
10406003	ČSOB	Dohoda o zásadách spolupráce (SLA)	09.01.2017	trvá
10406003	ČSOB	Smlouva o opisování dluhopisů (CZ0003704702)	21.01.2020	trvá
10406005	ČSOB	Prováděcí smlouva 17000097	23.01.2018	trvá
10406005	ČSOB	Prováděcí smlouva (18000154)	01.01.2019	trvá
10406003	ČSOB	Dodatek č.1 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	05.01.2011	
10406007	ČSOB	Dodatek č.2 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	28.02.2011	
10406033	ČSOB	Dodatek č.3 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	02.12.2011	
10406061	ČSOB	Dodatek č.4 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	19.12.2012	
10406007	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	31.10.2000	trvá
10406010	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	26.05.2008	trvá
10406044	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování osobních údajů	01.01.2010	trvá
10406011	ČSOB	Rámcová smlouva o poskytování služeb (14000015)	11.03.2014	trvá
10406071	ČSOB	Dodatek č.1 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb (14000015)	23.05.2018	trvá
10406015	ČSOB	Smlouva o poskytnutí podlicence (19000067)	01.03.2021	trvá
10406018	ČSOB	Dohoda o účasti smluvních stran na soutěži na podporu prodeje	30.01.2015	trvá
10406020	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	11.04.2016	trvá
10406022	ČSOB	Sub-Distribution Agreement (12000045)	22.06.2012	trvá
10406082	ČSOB	Amendment Nr.1 to the Sub-Distribution agreement	01.03.2013	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406083	ČSOB	Amendment Nr.2 to the Sub-Distribution agreement	15.03.2013	trvá
10406014	ČSOB	Amendment Nr.3 to the Sub-Distribution agreement	01.04.2014	trvá
10406015	ČSOB	Amendment Nr.4 to the Sub-Distribution agreement	30.01.2015	trvá
10406160	ČSOB	Amendment Nr.6 to the Sub-Distribution agreement	18.10.2018	trvá
10406023	ČSOB	Depozitářská smlouva	29.04.2020	trvá
10406024	ČSOB	Depozitářská smlouva	29.04.2020	trvá
10406028	ČSOB	Dodatek č.1 k Depozitářské smlouvě	26.05.2020	trvá
10406019	ČSOB	Dodatek č.2 k Depozitářské smlouvě	14.04.2021	trvá
10406039	ČSOB	Dodatek č.3 k Depozitářské smlouvě	22.04.2021	trvá
10406025	ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, UniCredit Bank	Operační memorandum	24.04.2014	trvá
10406134	ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, UniCredit Bank	Dodatek č.1 k Operačnímu memorandu	09.10.2017	trvá
10406029	ČSOB	Dohoda	14.05.2014	trvá
10406029	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně informací	17.06.2016	trvá
10406031	ČSOB	Prováděcí smlouva č.15000006 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb	02.04.2015	trvá
10406074	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě č.15000006	23.05.2018	trvá
10406034	ČSOB	Prováděcí smlouva (19000054) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb 14000015	21.05.2019	trvá
10406035	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	30.11.2011	trvá
10406036	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	05.12.2011	trvá
10406138	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	13.11.2013	trvá
10406055	ČSOB	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	02.07.2014	trvá
10406037	ČSOB	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	15.05.2015	trvá
10406051	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	03.08.2015	trvá
10406061	ČSOB	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	30.09.2016	trvá
10406100	ČSOB	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	16.08.2017	
10406084	ČSOB	Dodatek č.9 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a evidencizaknihovaných cenných papírů	21.11.2019	trvá
10406034	ČSOB	Dodatek č.10 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a evidencizaknihovaných cenných papírů	01.05.2020	
10406037	ČSOB	Komisionářská smlouva o obstarání koupě a prodeje CP	31.07.2006	trvá
10406037	ČSOB	Dohoda o výkonu zastoupení na základě zmocnění	01.07.2010	trvá
10406084	ČSOB	Dodatek č.1 ke Komisionářské smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP	19.12.2007	trvá
10406031	ČSOB	Dodatek č.2 ke Komisionářské smlouvě	04.11.2008	trvá
10406066	ČSOB	Dodatek č.3 ke Komisionářské smlouvě	23.05.2012	trvá
10406040	ČSOB	Rámcová smlouva o vnitroskupinových službách	01.01.2010	trvá
10406021	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby, Dodatek č.1	29.06.2012	trvá
10406127	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby, Dodatek č.2	03.06.2013	trvá
10406041	ČSOB	Prováděcí smlouva (19000114)	06.08.2020	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406046	ČSOB	Dodatek k Prováděcí smlouvě (19000114)	04.03.2020	trvá
10406042	ČSOB	Prováděcí smlouva 17000119	29.03.2018	trvá
10406056	ČSOB	Dodatek č.1 Prováděcí smlouvy 17000119	25.04.2018	trvá
10406043	ČSOB	Skupinová pravidla zpracování sdílených osobních údajů (18000036)	29.03.2018	trvá
10406045	ČSOB	Smlouva o úvěru č.2693/11/00256	28.12.2011	trvá
10406005	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	19.01.2012	trvá
10406007	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	09.02.2012	trvá
10406013	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	17.04.2012	trvá
10406035	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.10.2012	trvá
10406052	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	29.11.2012	trvá
10406108	ČSOB	Dodatek č.6 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	15.08.2013	trvá
10406141	ČSOB	Dodatek č.7 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.11.2013	trvá
10406192	ČSOB	Dodatek č.8 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.12.2013	trvá
10406024	ČSOB	Dodatek č.9 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	22.04.2014	trvá
10406063	ČSOB	Dodatek č.10 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	26.08.2014	trvá
10406126	ČSOB	Dodatek č.11 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	29.12.2014	trvá
10406016	ČSOB	Dodatek č.12 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	30.01.2015	trvá
10406034	ČSOB	Dodatek č.13 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	24.04.2015	trvá
10406049	ČSOB	Dodatek č.14 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	01.07.2015	trvá
10406094	ČSOB	Dodatek č.15 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	11.11.2015	trvá
10406002	ČSOB	Dodatek č.16 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	06.01.2016	trvá
10406024	ČSOB	Dodatek č.18 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	11.05.2016	trvá
10406039	ČSOB	Dodatek č.19 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	01.07.2016	trvá
10406047	ČSOB	Dodatek č.20 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	21.09.2016	trvá
10406085	ČSOB	Dodatek č.21 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	13.12.2016	trvá
10406022	ČSOB	Dodatek č.17 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	15.04.2016	trvá
10406033	ČSOB	Dodatek č.22 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	13.03.2017	trvá
10406071	ČSOB	Dodatek č.23 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	25.05.2017	trvá
10406093	ČSOB	Dodatek č.24 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	11.07.2017	trvá
10406107	ČSOB	Dodatek č.25 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	19.09.2017	trvá
10406151	ČSOB	Dodatek č.26 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	15.11.2017	trvá
10406039	ČSOB	Dodatek č.27 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	22.03.2018	trvá
10406061	ČSOB	Dodatek č.28 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	14.05.2018	trvá
10406105	ČSOB	Dodatek č.29 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	26.08.2018	trvá
10406047	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000053) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb	01.04.2018	trvá
10406069	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě(17000043) Prováděcí smlouva (17000053) Prováděcí smlouvy (17000053)	23.05.2018	trvá
10406048	ČSOB	Smlouva o upisování dluhopisů (CZ0003705477)	21.09.2020	trvá
10406051	ČSOB	Smlouva o úvěru č.0355/17/00256	23.03.2017	trvá
10406099	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o úvěru č.0355/17/00256	14.08.2017	trvá
10406098	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úvěru č.0355/17/00256	09.08.2017	trvá
10406135	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o úvěru č.0355/17/00256	09.10.2017	trvá
10406150	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o úvěru č.0355/17/00256	10.11.2017	trvá
10406126	ČSOB	Dodatek č.2 k Rámcové smlouvě č. 0512/14/00256	13.08.2018	trvá
10406052	ČSOB	Prováděcí smlouva 20000066	25.10.2020	trvá
10406053	ČSOB	Depozitářská smlouva	25.06.2014	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406054	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby	01.07.2010	trvá
10406057	ČSOB	Prováděcí smlouva 14000034	27.04.2018	trvá
10406062	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy CP Dohoda týkající se režimu opatrování aktiv v souvislosti se smlouvou o poskytování služeb vypořádání a správy CP	30.09.2016	trvá
10406062	ČSOB	Prováděcí smlouva 20000087	15.12.2020	trvá
10406065	ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, Patria Corporate Finance, Patria Direct, ČSOB Advisory	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	08.09.2014	trvá
10406066	ČSOB	Smlouva o spolupráci č.9201300161	01.01.2013	trvá
10406067	ČSOB	Smlouva o uzavírání repo obchodů	23.05.2012	trvá
10406068	ČSOB	Service Agreement (No of contract in CSOB 12000028)	01.07.2012	trvá
10406069	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem- ZCP	21.07.2003	trvá
10406055	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem (ZCP)	09.05.2005	trvá
10406076	ČSOB	Smlouva o spolupráci a poskytování služeb	22.12.2010	trvá
10406076	ČSOB	Smlouva o obstarání směnek (FT/8375/16/1508	01.12.2016	trvá
10406162	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání směnek (FT/8375/16/1508)	20.12.2017	trvá
10406077	ČSOB	Dohoda o zásadách spolupráce mezi interním auditem ČSOB a compliance ČSOB AMIS	23.04.2013	trvá
10406079	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP- právnická osoba	05.03.2012	trvá
10406161	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o uložení listinných CP č.S166750312	19.12.2017	trvá
10406080	ČSOB, Hypoteční banka, Centrum Radlická, ČSOB Advisory, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní společnost, ČMSS, Patria Finance, Patria Online, Patria IS	Smlouva o spolupráci v DPH skupině	09.12.2016	trvá
10406080	ČSOB	Smlouva o upsání dluhopisů (CZ000370472)	24.09.2019	trvá
10406087	ČSOB	Dohoda o mlčenlivosti	29.08.2013	trvá
10406088	ČSOB	Implementation Procedure for Business Continuity Management	20.12.2019	trvá
10406089	ČSOB	Implementation Procedure for Management of ICT OUTSOURCING	20.12.2019	trvá
10406090	ČSOB	Implementation Procedure for Service level Management	20.12.2019	trvá
10406091	ČSOB	ICT Services Frame Agreement for ČSOB ICT Services	20.12.2019	trvá
10406093	ČSOB	Prováděcí smlouva	31.12.2015	trvá
10406096	ČSOB	Smlouva o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	18.11.2014	trvá
10406088	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	16.12.2015	trvá
10406065	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	22.05.2018	trvá
10406158	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	18.10.2018	trvá
10406097	ČSOB	Komisionářská smlouva	15.06.2004	trvá
10406097	ČSOB	Implementation Procedure for the Management of Office 365	01.08.2017	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406077	ČSOB	Dodatek č.1 ke Komisionářské smlouvě	25.08.2005	trvá
10406031	ČSOB	Dodatek č.2 ke Komisionářské smlouvě	01.04.2006	trvá
10406032	ČSOB	Dodatek č.3 ke Komisionářské smlouvě	04.11.2008	trvá
10406098	ČSOB	Depozitářská smlouva	15.06.2018	trvá
10406103	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000043)	30.06.2017	trvá
10406062	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě (17000043)	15.05.2018	trvá
10406106	ČSOB	Smlouva o úvěru č.0821/18/00256	25.06.2018	trvá
10406123	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	20.07.2018	trvá
10406165	ČSOB	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	02.11.2018	trvá
10406011	ČSOB	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	12.02.2020	trvá
10406017	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	28.02.2020	trvá
10406038	ČSOB	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	17.06.2020	trvá
10406004	ČSOB	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	25.01.2021	trvá
10406059	ČSOB	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	15.06.2021	trvá
10406073	ČSOB	Dodatek č. 8 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	28.07.2021	trvá
10406111	ČSOB	Dodatek č.9 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	10.12.2021	trvá
10406107	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	29.06.2018	trvá
10406124	ČSOB	Rámcová smlouva o poskytování služeb (20000062)	01.01.2021	trvá
10406129	KBC Fund Management Limited	Side Agreement to Agreement on Marketing Services	08.08.2013	trvá
10406132	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000048) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb	05.10.2017	trvá
10406066	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě (17000048) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb	22.05.2018	trvá
10406147	ČSOB, Patria Finance	Smlouva o spolupráci (14000069)	18.11.2014	trvá
10406149	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti skupinového performance reportingu	01.10.2017	trvá
10406155	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000090)	27.11.2017	trvá
10406059	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě (17000090)	07.05.2018	trvá
10406156	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti správy aktiv	18.10.2018	trvá
10406164	ČSOB	Prováděcí smlouva 18000128	01.11.2018	trvá
10406168	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000094)	20.12.2017	trvá
10406181	ČSOB	Prováděcí smlouva 17000071	29.12.2017	trvá
10406222	ČSOB	Prováděcí smlouva (18000146)	01.09.2018	trvá
10406224	ČSOB, HB, ČMSS, ČSOB leasing, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Factoring, ČSOB Advisory, Banit, Patria CF, Patria Finance, ČSPOB Pojišťovací Servis, ČSOB Leasing PM, KBC Group ČR, PIS, Top Pojištění, Eurincasso, Ušetřeno FS	Smlouva o spolupráci v oblasti zaměstnaneckých benefitů v rámci skupiny KBC v ČR - produkty (15000009)	25.05.2018	trvá
10406403	ČSOB	Smlouva o obstarání směnek	03.09.2010	trvá
10406408	ČSOB	Smlouva o upsání dluhopisů (CZ0003704702)	27.11.2019	trvá
10461005	KBC Asset Management NV	Servicesd Agreeemnet in respect of unregulated intragroup services	20.01.2020	trvá
10461009	KBC Asset Management SA	Agreement on the Placement of Securities	01.02.2019	trvá
10461017	KBC Asset Management NV	SUB-Investment Management Agreement	01.04.2019	trvá
10461085	KBC Asset Management NV	Amendment Number 1 to the SUB-Investment Management Agreement	13.12.2019	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10461006	KBC Asset Management NV	Amendment Number 2 to the SUB-Investment Management Agreement	20.01.2020	trvá
10461019	KBC Asset Management SA	Agreement on the Placement of Securities	02.02.2015	trvá
10461022	KBC AM, ČSOB pobočka	Intragroup Services Agreement	30.04.2019	trvá
10461023	KBC AM, ČSOB pobočka	Intergroup Services Agreement	30.04.2019	trvá
10461042	ČSOB, KBC Fund Management Limited	Agreement on Marketing Services	01.05.2014	trvá
10461060	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement	01.07.2009	trvá
10461073	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	Amendment of 1 November 2012 to the SUB-Investment Management Agreement	01.11.2012	trvá
10461064	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	Amendment Nr.2 of 31 August 2014 to the SUB-Investment Management Agreement	31.08.2014	trvá
10461002	KBC Asset Management NV	Amendment Nr.3 to the SUB-Investment Management Agreement	01.01.2017	trvá
10461084	KBC Fund Management Limited	Investment Advisory Agreement	10.06.2013	trvá
10461131	KBC Fund Management, Limited	Amendment Nr.1 to the Investment Advisory Agreement	30.09.2013	trvá
10461036	KBC Fund Management Limited	Amendment Nr.2 to the Investment Advisory Agreement	31.01.2014	trvá
10461086	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	29.10.2021	trvá
10461091	KBC Asset Management SA, KBC Fund Management Limited, K&H Investment Fund Management Private Ltd., KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, a.s., Net fund Administration Sp.z o.o., Kbc Asst Management NV	Service Level Agreement	22.10.2014	trvá
10461096	KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement	28.07.2017	trvá
10461007	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.1 to the SUB-Investment Management Agreement	01.02.2019	trvá
10461111	KBC Asset Management SA	Agreement on the Placement of Securities	01.07.2018	trvá
10461130	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	27.09.2017	trvá
10461178	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	29.12.2017	trvá
10461179	Patria IS	Smlouva o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	18.12.2017	trvá
10461068	Patria IS	Dodatek č.1 ke Smlouvě o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	23.05.2018	trvá
10461223	Patria investiční společnost	Dodatek č.3 ke Smlouvě o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	01.11.2018	trvá
10461049	Patria IS	Dodatek č.4 ke Smlouvě o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	31.05.2021	trvá
10461191	ČSOB, KBC Asset Management SA	Termination and continuity Agreement on the distribution of KBC Funds in the Czech Republic	30.11.2018	trvá
10461198	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	01.01.2013	trvá
10461152	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	03.04.2014	trvá
10461153	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	01.08.2014	trvá
10461099	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obhospodařování CP	30.12.2016	trvá
10461199	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	01.01.2013	trvá
10461200	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	05.12.2013	trvá
10461154	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	01.08.2014	trvá
10461159	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obhospodařování CP	14.12.2017	trvá
10461045	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obhospodařování CP	29.03.2018	trvá
10461040	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obhospodařování CP	29.07.2020	trvá
10461422	KBC Asset Management NV	Business Activities Transfer Agreement	01.02.2019	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10461423	KBC Asset Management NV	Amendment to Business Activities Transfer Agreement	12.12.2019	trvá
10507016	ČSOB	Smlouva o nájmu prostor a movitých věcí č.7100002907	14.03.2019	trvá
10507047	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu prostor a movitých věcí č.7100002907	14.08.2020	trvá
10507053	ČSOB	Smlouva o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	23.05.2007	trvá
10507022	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	01.07.2008	trvá
10507010	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	31.03.2009	trvá
10507034	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	31.03.2010	trvá
10507010	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.03.2011	trvá
10507004	ČSOB	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	02.01.2012	trvá
10507012	ČSOB	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	30.03.2012	trvá
10507014	ČSOB	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.08.2012	trvá
10507015	ČSOB	Dodatek č. 8 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	27.09.2012	trvá
10507091	ČSOB	Dodatek č. 9 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	29.03.2013	trvá
10507132	ČSOB	Dodatek č. 10 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	30.09.2013	trvá
10507041	ČSOB	Dodatek č. 11 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.03.2014	trvá
10507061	ČSOB	Dodatek č. 12 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.07.2014	trvá
10507018	ČSOB	Dodatek č. 13 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.03.2016	trvá
10507067	ČSOB	Dodatek č. 14 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.10.2016	trvá
10507070	ČSOB	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání č.7100002984	30.05.2019	trvá
10508025	KBC Asset Management NV	Amendment to the Operating Memorandum on Decalog Operation Services	18.07.2012	trvá
10508033	Zatopek Consulting, s.r.o., ČSOB Penzijní společnost	Contract for Upgrade of SAP System with ČSOB PF Functionalities	27.09.2012	trvá
10508046	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna SK, Patria Finance	Contract for SAP System Suport & Maintenance	01.04.2018	trvá
10508425	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna SK, Patria Finance	Amendment 1 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	09.09.2019	trvá
10508064	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.2010	trvá
10508078	KBC Group NV	Service Level Agreement for Desktop Enviroment AM	01.05.2013	trvá
10508079	KBC Group NV	Service Level Agreement for Remote Office AM	01.05.2013	trvá
10508084	ČSOB Poistovna, Zatopek Consulting	Contract for Upgrade of SAP System with Functionalities for ČSOB Poistovna	01.10.2012	trvá
10508085	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna SK	Contract for SAP System Suport & Maintenance	01.04.2013	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10508022	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna	Amendment no.1 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	09.04.2014	trvá
10508149	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost	Amendment no.2 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	09.12.2014	trvá
10508082	Zátopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost	Amendment no.4 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	12.12.2016	
10508060	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost	Amendment no.3 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	26.09.2016	trvá
10508092	KBC Group NV	Service Level Agreement for Service Management S1 AM	01.05.2013	trvá
10508093	KBC Group NV	Service Level Agreement for Application Capitol AM	01.05.2013	trvá
10508096	KBC Group NV	ITC Services Frame Agreement	01.01.2013	trvá
10508097	KBC Group NV	Implementation Procedure for Management of ICT Outsourcing	01.01.2013	trvá
10508098	KBC Group NV	Implementation Procedure for Business Continuity Management	01.01.2013	trvá
10508099	KBC Group NV	Implementation Procedure for Financial Process	01.01.2013	trvá
10508100	KBC Group NV	Implementation for Service Level management	01.01.2013	trvá
10508135	KBC Group NV	Service Level Agreement for Application SAP R3	01.11.2013	trvá
10508170	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
10610014	KBC Asset management NV	Contract on the Terms and Conditions for the Purchase and Repurchase of Units in Open-Ended funds	08.04.2008	trvá
10610023	KBC Asset Management SA	SUB-DISTRIBUTION AGREEMENT	29.06.2012	trvá
10610080	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.1 to the Global distribution agreement	28.02.2013	trvá
10610081	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.2 to the Global distribution agreement	15.05.2013	trvá
10610034	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.3 to the Global distribution agreement	21.01.2014	trvá
10610090	Hypoteční banka, a.s.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	07.12.2005	trvá
10610160	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.2004	trvá
10713005	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209006/7500 v USD)	27.01.2016	trvá
10713007	ČSOB SK	Agreement on Distribution and Entrustment of activities	31.01.2013	trvá
10713007	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě (02209112/7500 v EUR)	01.02.2016	trvá
10713035	ČSOB SK	Amendnment to the Agreement on Distribution and Entrustment of Activities	01.03.2020	trvá
10713008	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě (02209114/7500 v EUR)	01.02.2016	trvá
10713008	ČSOB SK	Zmluva o bežnom účte (v CZK 02209933/7500)	06.02.2017	trvá
10713009	ČSOB SK	Zmluva o bežnom účte (v CZK 912933/7500)	06.02.2017	trvá
10713010	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209116/7500 v EUR)	01.02.2016	trvá
10713011	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209130/7500 v EUR)	01.02.2016	trvá
10713011	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte s běžným účtom (02209930/7500)	06.02.2017	trvá
10713012	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209201/7500 v EUR)	01.02.2016	trvá
10713012	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte s běžným účtom (02209315/7500)	06.02.2017	trvá
10713013	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209150/7500 v USD)	04.02.2016	trvá
10713014	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209136/7500 v USD)	04.02.2016	trvá
10713015	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209012/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713015	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte s běžným účtom (02209314/7500)	06.02.2017	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713016	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02228012/7500 v EUR)	21.02.2013	trvá
10713016	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte s běžným účtom (02209212/7500)	06.02.2017	trvá
10713018	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209048/7500 v USD)	02.01.2013	trvá
10713019	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209028/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713020	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209040/7500 v USD)	02.01.2013	trvá
10713021	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209129/7500 v JPY)	02.01.2013	trvá
10713022	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209303/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713023	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209298/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713024	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209293/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713026	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209345/7500 v PLN)	02.01.2013	trvá
10713027	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209333/7500 v HUF)	02.01.2013	trvá
10713034	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte	13.03.2017	trvá
10713035	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte	13.03.2017	trvá
10713037	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (2228010/7500 v GBP)	23.10.2012	trvá
10713037	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte	13.03.2017	trvá
10713038	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě 2228000/7500 v EUR	23.10.2012	trvá
10713040	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209914/7500 v CZK)	02.01.2013	trvá
10713041	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209085/7500 v GBP)	02.01.2013	trvá
10713042	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209332/7500 v HUF)	02.01.2013	trvá
10713043	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209124/7500 v JPY)	02.01.2013	trvá
10713044	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209014/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713045	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209347/7500 v PLN)	02.01.2013	trvá
10713046	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209214/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713047	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209034/7500 v USD)	02.01.2013	trvá
10713048	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209125/7500 v USD)	02.01.2013	trvá
10713049	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209346/7500 v PLN)	02.01.2013	trvá
10713050	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209015/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713051	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209141/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713052	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209215/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713052	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209108/7500 v EUR)	07.06.2021	trvá
10713053	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209915/7500 v CZK)	02.01.2013	trvá
10713053	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (022091096/7500 v EUR)	07.06.2021	trvá
10713054	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209036/7500 v USD)	02.01.2013	trvá
10713054	ČSOB Poistovňa	Rámcová smlouva o poskytování služeb	11.04.2018	trvá
10713054	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209110/7500 v EUR)	07.06.2021	trvá
10713055	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209290/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713055	ČSOB Poistovna	Prováděcí smlouva	11.04.2018	trvá
10713055	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209119/7500 v EUR)	07.06.2021	trvá
10713056	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209300/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713057	ČSOB SK	Zmluva o výmene informací, mlčanlivosti a ochrane důverných informací a údajov	01.10.2012	trvá
10713057	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209294/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713058	ČSOB SK	Zmluva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	17.12.2012	trvá
10713058	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209050/7500 v USD)	02.01.2013	trvá
10713014	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	11.03.2013	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713119	ČSOB SK	Dodatok č.2 ke Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	27.05.2013	trvá
10713134	ČSOB SK	Dodatok č.3 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	31.10.2013	trvá
10713028	ČSOB SK	Dodatok č.4 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	06.05.2014	trvá
10713066	ČSOB SK	Dodatok č.5 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	08.09.2014	trvá
10713036	ČSOB SK	Dodatok č.6 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB Multicash 24	14.05.2015	trvá
10713066	ČSOB SK	Dodatok č.7 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	27.10.2016	trvá
10713010	ČSOB SK	Dodatok č.8 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	06.02.2017	trvá
10713053	ČSOB SK	Dodatok č.9 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	28.03.2017	trvá
10713085	ČSOB SK	Dodatok č.10 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	23.06.2017	trvá
10713113	ČSOB SK	Dodatok č.11 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	25.09.2017	trvá
10713015	ČSOB SK	Dodatok č.12 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	26.02.2018	trvá
10713036	ČSOB SK	Dodatok č.13 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	12.03.2018	trvá
10713083	ČSOB SK	Dodatok č.14 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	31.05.2018	trvá
10713186	ČSOB SK	Dodatok č.15 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	23.11.2018	trvá
10713208	ČSOB SK	Dodatok č.16 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	18.12.2018	trvá
10713033	ČSOB SK	Dodatok č.17 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	17.05.2019	trvá
10713054	ČSOB SK	Dodatok č.18 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	04.06.2019	trvá
10713078	ČSOB SK	Dodatok č.19 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	16.09.2019	trvá
10713008	ČSOB SK	Dodatok č.23 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. Bankovníctva ČSOB Multicash 24	10.02.2021	trvá
10713020	ČSOB SK	Dodatok č.24 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. Bankovníctva ČSOB Multicash 24	15.04.2021	trvá
10713061	ČSOB SK	Dodatok č.25 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. Bankovníctva ČSOB Multicash 24	22.06.2021	trvá
10713059	KBC AM NV, Slovak Branch	Intragroup Services Agreement	27.12.2012	trvá
10713059	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209221/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713072	KBC AM NV, Slovak Branch	Amendment Nr.1 to the Intragroup Services Agreement	01.06.2017	trvá
10713040	KBC AM NV, Slovak Branch	Amendment Nr.2 to the Intragroup Services Agreement	01.01.2018	trvá
10713060	ČSOB SK	Agreement on Distribution and Entrustment of Activities	31.12.2012	trvá
10713060	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209291/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713061	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209295/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713062	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209902/7500 v CZK)	02.01.2013	trvá
10713063	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209151/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713076	ČSOB SK	Zmluva o investičnom poradenstve	29.06.2012	trvá
10713080	ČSOB SK	Zmluva o vyporiadaní obchodov s tuzemskými CP a ich správe	28.12.2012	trvá
10713081	ČSOB SK	Zmluva o vyporiadaní obchodov so zahraničnými CP a ich správe	28.12.2012	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713082	ČSOB SK	Depozitářská zmluva	28.12.2012	trvá
10713100	ČSOB SK	Dodatek č.1 ke Zmluve o výkonu činnosti depozitára	30.09.2016	trvá
10713081	ČSOB SK	Dodatek č.2 ke Zmluve o výkonu činnosti depozitára	01.10.2019	trvá
10713060	ČSOB SK	Dodatek č.3 ke Zmluve o výkonu činnosti depozitára	23.06.2021	trvá
10713083	ČSOB SK	Zmluva o spolupráci pri vedeni registra emitentazaknihovaných podielových listov	28.12.2012	trvá
10713008	ČSOB SK	Dodatek č.1 ke Zmluve o spolupráci pri vedeni registra emitentazaknihovaných podielových listov	30.01.2013	trvá
10713086	ČSOB SK	Zmluva o úschove listinných CP	28.12.2012	trvá
10713111	ČSOB SK	Zmluva o Vkladovom účtē s běžným účtom (02209112/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713120	ČSOB SK	Dodatek č.1 ke Zmluve o Vkladovom účtē s běžným účtom (02209112/7500 v EUR)	01.06.2013	trvá
10713112	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209304/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713122	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209304/7500 v EUR)	01.06.2013	trvá
10713113	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209116/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713121	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209116/7500 v EUR)	01.06.2013	trvá
10713114	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209201/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713124	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209201/7500 v EUR)	01.06.2013	trvá
10713115	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209114/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713123	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209114/7500 v EUR)	01.06.2013	trvá
10713116	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209008/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713128	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209008/7500 v EUR)	01.06.2013	trvá
10713117	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209113/7500 v EUR)	02.01.2013	trvá
10713125	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209113/7500 v EUR)	01.06.2013	trvá
10713126	ČSOB SK	Rámcová zmluva o obchodování na finančných trhoch č.FT/6942/13/8166	03.06.2013	trvá
10713154	ČSOB SK	Dohoda o uplatnení EMIR pravidel	13.09.2013	trvá
10713194	ČSOB Poistovňa SK	Smlouva o obhospodařování CP	02.01.2013	trvá
10713201	ČSOB Poistovňa SK	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	09.12.2013	trvá
10713017	ČSOB Poistovna	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obhospodařování CP	10.02.2017	trvá
10713203	ČSOB SK	Zmluva o blokačnom účtē	02.01.2013	trvá
10713204	ČSOB SK	reporter in (ja31911) AND status != closed	02.01.2013	trvá
10713205	ČSOB SK	Zmluva o bežnom účtē	28.10.2013	trvá
10814001	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42737493-13	08.01.2021	22.03.2021
10815048	ČSOB, Česká spořitelna	Dohoda o spolupráci	16.06.2015	trvá
10815048	ČSOB	Depozitářská smlouva	29.04.2020	trvá
10815196	ČSOB	Depozitářská smlouva	16.02.2017	29.04.2021
10815221	ČSOB	Dodatek č.1 Depozitářské smlouvy uzavřené dne 16.2.2017	15.06.2018	29.04.2021
90101002	ČSOB	Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	21.02.2002	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90101042	ČSOB	Dodatek č. 1 ke smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě	01.07.2005	trvá
90101032	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	05.11.2008	trvá
90101003	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy ZCP	21.02.2002	trvá
90101043	ČSOB	Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	01.07.2005	trvá
90101004	ČSOB	Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele	02.05.2002	trvá
90101038	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP	18.10.2007	trvá
90101057	ČSOB	Smlouva o úschově listinných cenných papírů č. U16675/0903	24.09.2003	trvá
90101035	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě č. U16675/0903 - Zvláštní ujednání	01.06.2005	trvá
90203001	Patria Finance	Smlouva o podmínkách prodeje vlastních směnec Patria Finance klientům ČSOB AM	25.09.1995	trvá
90203004	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti elektronického bankovníctví	02.01.2008	trvá
90203005	ČSOB	Service Level Agreement	01.04.2007	trvá
90203006	ČSOB	Smlouva o spolupráci	04.01.2010	trvá
90203008	Patria Finance	Smlouva o spolupráci	16.09.2002	trvá
90203010	ČSOB	Smlouva o správě webových stránek	01.04.2011	trvá
90203012	ČSOB	Dohoda o přístupu do technické místnosti	28.02.2006	trvá
90203017	ČSOB	Service level agreement (SLA)	30.05.2003	trvá
90203017	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	26.05.2008	trvá
90203017	KBC Group NV	Sub_Agreement to the Intragroup Services Frame Agreement	11.08.2011	trvá
90203015	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování osobních údajů	01.01.2010	trvá
90203018	KBC Group NV	Intragroup Services Frame Agreement	11.08.2011	trvá
90203020	KBC Asset Management SA	Sub-Investment Management Agreement	01.10.2011	trvá
90203024	KBC Asset Management	SUB-Investment Management Agreement	05.05.2010	trvá
90203029	KBC Renta, KBC AM, S.A.	Assignment	01.05.2006	trvá
90203035	KBC Asset Management SA	General Agreement on Sub- Management	03.10.2007	trvá
90203059	ČSOB,ČMSS	Smlouva o zachování důvěrnosti	21.10.2004	trvá
90203060	ČSOB Pojišťovna	Dohoda o ochraně informací	29.12.2006	trvá
90203061	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.2004	trvá
90203061	KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement Euquity Funds	01.07.2009	trvá
90203071	KBC Renta	Investment Management Agreement	01.09.2004	trvá
90304052	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor č.7100001067	03.12.2010	
90513013	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	30.10.2001	trvá
90513022	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	16.01.2004	trvá
90513025	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	23.04.2002	trvá
90513026	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	24.06.2002	trvá
90513053	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	23.07.2002	trvá
90513052	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	03.02.2003	trvá
90513053	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	10.10.2003	trvá
90513033	ČSOB	Dodatek č. 4 ke smlouvě o poskytování služby ČSOB el. bankovníctví	11.05.2004	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90513028	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	09.12.2002	trvá
90513030	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a s tím souvisejících převodů zasílaných elektronickým přenosem dat	06.11.2002	trvá
90514001	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (59573/0300)	06.09.1996	trvá
90514001	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	05.01.2006	trvá
90514144	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514002	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	21.05.1997	trvá
90514002	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	02.02.1999	trvá
90514002	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.01.2006	trvá
90514145	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514148	ČSOB	dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514003	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	20.05.1997	trvá
90514003	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.01.2006	trvá
90514004	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu na pevný termín	05.06.1997	trvá
90514004	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	08.08.2000	trvá
90514004	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.01.2006	trvá
90514005	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	14.08.2001	trvá
90514005	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.01.2006	trvá
90514147	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514006	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	08.08.2000	trvá
90514006	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.01.2006	trvá
90514007	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.01.2006	trvá
90514008	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	22.09.2000	trvá
90514008	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.01.2006	trvá
90514009	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470623/0300	22.06.2005	trvá
90514009	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.01.2006	trvá
90514010	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470703/0300	22.06.2005	trvá
90514011	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470893/0300	22.06.2005	trvá
90514012	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470973/0300	22.06.2005	trvá
90514012	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím účtu (17995403/0300 v CZK)	15.05.2008	trvá
90514013	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471183/0300	22.06.2005	trvá
90514013	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (05957284/0300 v EUR)	16.05.2008	trvá
90514014	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471263/0300	22.06.2005	trvá
90514015	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471343/0300	22.06.2005	trvá
90514015	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583273/0300, CZK)	16.02.2006	trvá
90514016	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471423/0300	22.06.2005	trvá
90514016	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583193/0300, CZK)	16.02.2006	trvá
90514017	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471503/0300	22.06.2005	trvá
90514017	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583003/0300, CZK)	16.02.2006	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90514018	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471693/0300	22.06.2005	trvá
90514018	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17582983/0300, CZK)	16.02.2006	trvá
90514019	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.07113031/0300 USD	11.05.2004	trvá
90514019	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471773/0300	22.06.2005	trvá
90514019	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17582713/0300, CZK)	16.02.2006	trvá
90514034	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu 07113281/0300	07.11.2008	trvá
90514020	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.07113281/0300 EUR	11.05.2004	trvá
90514020	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17483803/0300	22.06.2005	trvá
90514020	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606113/0300, CZK)	24.03.2006	trvá
90514027	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu č.07113281/0300	11.05.2004	trvá
90514021	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17483993/0300	22.06.2005	trvá
90514021	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606383/0300, CZK)	24.03.2006	trvá
90514022	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606463/0300, CZK)	24.03.2006	trvá
90514023	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606543/0300, CZK)	24.03.2006	trvá
90514024	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (05957913/0300)	07.11.2002	trvá
90514024	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (05957120/0300 v JPY)	30.04.2008	trvá
90514150	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514025	ČSOB	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronické bankovníctví	16.06.2009	trvá
90514026	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu č. 07113031/0300	11.05.2004	trvá
90514030	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.40 (CZK, 17678993/0300)	07.08.2006	trvá
90514031	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.39 (CZK, 17678803/0300)	07.08.2006	trvá
90514032	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.38 (CZK, 17678723/0300)	07.08.2006	trvá
90514033	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.37 (CZK, 17678643/0300)	07.08.2006	trvá
90514034	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.36 (CZK, 17678563/0300)	07.08.2006	trvá
90514036	ČSOB	Smlouva o běžném a zajišťovacím účtu č. 12	25.07.2005	trvá
90514036	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 05957961/0300 v TRY	12.10.2007	trvá
90514151	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514037	ČSOB	Smlouva o běžném a zajišťovacím účtu č. 13	25.07.2005	trvá
90514038	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.01.2003	trvá
90514039	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.04.2003	trvá
90514016	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	02.01.2004	trvá
90514039	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (GBP, 05957081/0300)	08.11.2006	trvá
90514149	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514040	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.01.2003	trvá
90514041	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.04.2003	trvá
90514017	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	02.01.2004	trvá
90514033	ČSOB	Dodatek č.3 ke smlouvě o běžném účtu 07113030/0300	07.11.2008	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90514041	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 05957350/0300 v RON	06.11.2007	trvá
90514152	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514043	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	20.01.2003	trvá
90514044	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	08.07.2004	trvá
90514045	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	08.07.2004	trvá
90514046	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	11.03.2003	trvá
90514046	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	08.07.2004	trvá
90514047	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	08.07.2004	trvá
90514048	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	20.04.2004	trvá
90514050	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	25.09.2003	trvá
90514156	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.02.2013	trvá
90514052	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.09.2005	trvá
90514053	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.09.2005	trvá
90514054	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.09.2005	trvá
90717043	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.2010	trvá

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Společnost“) k 31. prosinci 2021, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2021,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní

informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22. dubna 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

31. PROSINCE 2021

ROZVAHA

K 31. PROSINCI 2021 (v tis. Kč)

Aktiva	31. prosince 2021	31. prosince 2020
3. Pohledávky za bankami	115 284	311 406
<i>a) splatné na požádání</i>	115 284	61 408
<i>b) ostatní pohledávky</i>	0	249 998
5. Dluhové cenné papíry	557 244	1 009 814
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	557 244	1 009 814
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	5 220	5 868
10. Dlouhodobý hmotný majetek	331 559	372 062
11. Ostatní aktiva	251 367	204 725
13. Náklady a příjmy příštích období	320	1 026
Aktiva celkem	1 260 994	1 904 901

Pasiva	31. prosince 2021	31. prosince 2020
4. Ostatní pasiva	359 491	115 026
5. Výnosy a výdaje příštích období	12 181	131 873
8. Základní kapitál	499 000	499 000
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	110 666	112 059
<i>a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy</i>	100 000	100 000
<i>c) ostatní fondy ze zisku</i>	10 666	12 059
12. Kapitálové fondy	86 520	423 618
<i>a) oceňovací rozdíly z majetku a závazků</i>	86 520	423 618
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-21	502 097
15. Zisk za účetní období	193 157	121 228
Pasiva celkem	1 260 994	1 904 901

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2021 (v tis. Kč)

Pasiva	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Klientská portfolia	180 897 465	165 835 511
České podílové fondy	85 581 630	62 420 036
Akciová společnost s proměnným základním kapitálem	1 908 185	1 333 443
Slovenské podílové fondy pro veřejnost	5 192 113	3 651 265
ČSOB Poist'ovňa (SK)	5 436 694	5 910 280
Účastnické a důchodové penzijní fondy (ČSOB PS)	14 054 143	10 889 342
Administrace fondu	2 586 917	1 825 592
Hodnoty převzaté do správy	295 657 147	251 865 469

S ohledem na probíhající audit některých entit byla hodnota majetku stanovena podle nejlepšího možného odhadu platného ke dni sestavení účetní závěrky Společnosti.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021 (v tis. Kč)

	2021	2020
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 283	6 586
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	<i>811</i>	<i>619</i>
2. Úrokové náklady na závazek z leasingu	304	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	1 347 533	1 014 974
5. Náklady na poplatky a provize	867 905	641 996
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 100	-68
7. Ostatní provozní výnosy	25 564	14 582
8. Ostatní provozní náklady	3 924	3 798
9. Správní náklady	174 075	153 188
<i>a) náklady na zaměstnance</i>	<i>86 282</i>	<i>77 452</i>
<i>aa) mzdy a platy</i>	<i>63 312</i>	<i>56 940</i>
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>	<i>22 971</i>	<i>20 512</i>
<i>b) ostatní správní náklady</i>	<i>87 793</i>	<i>75 737</i>
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	76 660	72 178
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-19	9
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním	255 631	164 905
23. Daň z příjmů	62 474	43 677
24. Zisk za účetní období po zdanění	193 157	121 228

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní fond	Sociální fond	Oceňovací rozdíly ¹	Zisk/ztráta	Celkem
ZŮSTATEK						
K 1. LEDNU 2020	499 000	100 000	12 840	423 776	504 772	1 540 388
Čerpání sociálního fondu	0	0	-781	0	0	-781
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	0	0	0	-158	0	-158
Oprava chyb minulých let	0	0	0	0	-2 675	-2 675
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	121 228	121 228
ZŮSTATEK						
K 31. PROSINCI 2020	499 000	100 000	12 059	423 618	623 325	1 658 002
Čerpání sociálního fondu	0	0	-1 392	0	0	-1 392
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	0	0	0	135	-22	113
Výplata podílu na zisku	0	0	0	-337 233	-623 325	-960 558
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	193 157	193 157
ZŮSTATEK						
K 31. PROSINCI 2021	499 000	100 000	10 667	86 520	193 135	889 322

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021 (v tis. Kč)

	2021	2020
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	311 406	152 861
Z. Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	255 631	164 905
A. 1 Úpravy o nepeněžní operace	75 694	68 440
A. 1 1 Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	76 660	72 178
A. 1 3 Zisk z prodeje stálých aktiv	-944	-1 063
A. 1 6 Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	-22	-2 675
A. * Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	331 325	233 345
A. 2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	29 107	-24 505
A. 2 1 Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-52 410	84 505
A. 2 2 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	81 517	-109 010
A. ** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	360 432	208 840

¹ Jedná se o oceňovací rozdíl z přecenění realizovatelných cenných papírů.

A.	5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-39 281	-44 996
A.	***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	321 151	163 844
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI				
B.	1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-561 112	-1 018 914
B.	2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 010 167	1 014 554
B.	***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	449 055	-4 360
C.	2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	-966 328	-939
C.	2 1	Vyplacené podíly na zisku	-960 557	0
C.	2 2	Splátky závazků z leasingu	-4 513	0
C.	2 5	Přímé platby na vrub fondů	-1 258	-939
C.	***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-966 328	-939
F.		Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-196 122	158 545
R.		Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	115 284	311 406

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2021

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Společnost“) vznikla fúzí společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (nástupnická společnost) a společností 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. ledna 2004 sloučením společností 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.

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.

Předmětem podnikání nástupnické společnosti je kolektivní investování vykonávané na základě povolení vydaného podle zákona o kolektivním investování a správa finančních aktiv.

S účinností od 1. února 2019 byla uzavřena Smlouva o převodu obchodních činností mezi stranami ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Společnost“), a KBC Asset Management NV, podnikající na území České republiky prostřednictvím odštěpného závodu KBC AM, ČSOB pobočka (dále jen „KBC AM pobočka“). Obě společnosti jsou oprávněny nabízet v České republice cenné papíry investičních fondů, a to jak fondů ze skupiny KBC, tak ČSOB fondů. S účinností od 1.2.2019 vypověděla Společnost společnost KBC Asset Management SA distribuční smlouvu a Československá obchodní banka, a. s., sub-distribuční smlouvu týkající se zahraničních fondů obhospodařovaných skupinou KBC. Od tohoto data přestala být Společnost distributorem těchto fondů v České republice. Společnost se rozhodla podpůrné distribuční činnosti převést na KBC AM pobočku. Jednalo se zejména o distribuční a produktovou podporu, produktové inovace a vývoj, digitální řešení a strategický tým pro investice. Společnost se nadále soustředí na obhospodařování a administraci investičních fondů a individuálních portfolií zákazníků včetně skupinových aktiv. Smlouva týkající se distribuce ČSOB fondů uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., zůstává v platnosti s tím, že podporu prodejního procesu a některé další činnosti bude poskytovat nově zřízená KBC AM pobočka.

Společnost je členem konsolidačního celku skupiny KBC. Konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V.

K 31. PROSINCI 2021 SPOLEČNOST OBHOSPODAŘOVALA NÁSLEDUJÍCÍ ČESKÉ A SLOVENSKÉ PODÍLOVÉ FONDY (DÁLE JEN „FONDY“) POKUD NENÍ UVEDENO JINAK

ČESKÉ PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST

- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový střední a východní Evropa, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Vyvážený dividendový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB UNO +, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

ČESKÉ PODÍLOVÉ FONDY UZAVŘENÉ

- Patria Residenční Fond I, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹
- Patria City West Fond, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹
- Patria Logisticko-retailový Fond, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹

PODÍLOVÉ FONDY KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

AKCIOVÁ SPOLEČNOST S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM A JEJÍ PODFONDY

- Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- Růstový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.
- Výnosový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.¹
- Nemovitostní podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.
- Slovenský podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.

¹ U těchto fondů Společnost v roce 2021 vykonávala pouze administraci

PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST SE SÍDLEM NA ÚZEMÍ SLOVENSKÉ REPUBLIKY

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Rastový SRI o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Vyvážený SRI o.p.f.

K 31. PROSINCI 2020 SPOLEČNOST OBHOSPODAŘOVALA NÁSLEDUJÍCÍ OTEVŘENÉ PODÍLOVÉ FONDY

PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST

- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB institucionální konzervativní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový střední a východní Evropa, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Vyvážený dividendový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Institucionální dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Institucionální úrokový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Institucionální Portfolio Plus, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

ČESKÉ PODÍLOVÉ FONDY UZAVŘENÉ

- Patria Residenční Fond I, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹
- Patria City West Fond, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹

¹ U těchto fondů Společnost v roce 2020 vykonávala pouze administraci

PODÍLOVÉ FONDY KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

AKCIOVÁ SPOLEČNOST S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM A JEJÍ PODFOND

- Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- Růstový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.
- Výnosový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.¹
- Nemovitostní podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.¹
- Slovenský podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.

PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST SE SÍDLEM NA ÚZEMÍ SLOVENSKE REPUBLIKY

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.

ČLENOVÉ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ K 31. PROSINCI 2021

Představenstvo

Předseda:	Nicole Krajčovičová
Člen:	Marek Fér
Člen:	Petr Dolanský

Dozorčí rada

Předseda:	Johan Marcel R Lema
Člen:	Jiří Vévoda
Člen:	Michal Babický

ČLENOVÉ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ K 31. PROSINCI 2020

Představenstvo

Předseda:	Nicole Krajčovičová
Člen:	Jürgen Steven Verschaeve
Člen:	Petr Dolanský

Dozorčí rada

Předseda:	Johan Marcel R Lema
Člen:	Jiří Vévoda
Člen:	Michal Babický

ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V průběhu běžného účetního období nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti:

VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka od 1.1.2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

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

V této souvislosti je nutné zdůraznit, že zůstatky a přílohové tabulky související s klasifikací finančních nástrojů k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny a tudíž nejsou porovnatelné.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2021. Běžné účetní období je od 1.1.2021 do 31.12.2021. Minulé účetní období je od 1.1.2020 do 31.12.2020.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je vyhotovena jako nekonsolidovaná.

FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

Od 1. ledna 2021 Společnost postupuje podle mezinárodních účetních standardů pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce. Relevantní standardy jsou zejména za předpokladu plnění Koncepčního rámce pro finanční výkaznictví IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování, IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 9 - Finanční nástroje, IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 13 - Ocenění reálnou hodnotou.

METODY ÚČINNÉ OD 1.1.2021

Zaúčtování a prvotní ocenění

IFRS umožňují při prvotním uznání účtovat finanční nástroje v den sjednání obchodu („trade date“) nebo v den vypořádání obchodu. Účetní jednotka smí používat stejnou metodu konzistentně pro nákupy a prodeje finančních nástrojů klasifikovaných ve stejné kategorii oceňování. Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den sjednání obchodu, tj. v den, kdy se Společnost zaváže k nákupu nebo prodeji finančního aktiva. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile dojde k vypořádání obchodů.

V případě Společnosti jsou ke dni sjednání obchodu účtovány obchody s nástroji peněžního trhu a spotové měnové obchody vypořádané na trhu OTC.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Oceňování

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření oceňují reálnou hodnotou. Některé nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je spočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních

nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

Klasifikace

Finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv Společnosti je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva ("SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding")

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a finanční aktiva, jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

Kromě toho, při prvotní zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

K rozvahovému dni Společnost drží dvě pozice dluhových cenných papírů.

Ostatní aktiva, pasiva a dluhové nástroje v amortizované hodnotě (AC / v naběhlé hodnotě)

Ostatní aktiva, závazky a dluhové nástroje oceňovaná v amortizované hodnotě (AC) spadají do obchodního modelu Hold-to-collect a jsou oceňovány v amortizované hodnotě.

Podle IFRS 9 je finanční nástroj oceněn v amortizované hodnotě, pokud jsou splněny obě podmínky:

- Finanční nástroj je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků;
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají k určitému datu vznik peněžním tokům, které jsou splátkami pouze jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Do této kategorie byly ve Společnosti identifikovány například tyto následující finanční nástroje (v příloze bude tato kategorie doplněna o označení AC):

- Termínované vklady u bank
- Běžné účty u bank – vlastní prostředky
- Pohledávky z úložky zajištěné převodem cenných papírů
- Pohledávky z nevypořádaných prodejů investičních nástrojů a měn s obvyklým termínem dodání
- Ostatní pohledávky
- Ostatní smluvní závazky.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Společnost vyhodnotila, že na portfolio finančních aktiv aplikuje následující obchodní model. Pohledávky za bankami (hotovost na bankovních účtech a krátkodobé termínované vklady) splňují podmínky pro zařazení do modelu AC. Z důvodu velmi krátké zbytkové splatnosti peněžních prostředků deponovaných u jediné bankovní protistrany (zpravidla 1-14 dnů) Společnost pro zjednodušení vykazuje naběhlou hodnotu jako hodnotu nominální. Rozdíl v ocenění finančních aktiv nominální a naběhlou hodnotou považuje Společnost za nevýznamný.

V případě pohledávek zařazených do kategorie AC se jedná pouze o pohledávky za entitami ve skupině KBC, klasifikované ve stage 1. K pohledávkám je kalkulována ECL zjednodušeným přístupem dle skupinové směrnice. Hodnota opravné položky není z důvodu významnosti účtována.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

Společnost příležitostně využívá měnových nástrojů při konverzi funkční měny do cizí měny a naopak. Jedná se zpravidla o měnové spoty nebo měnové forwardy. Deriváty jsou označeny jako deriváty z obchodování jak z pohledu ALM, tak z účetního hlediska. Tyto nástroje jsou zařazeny do obchodního modelu HFT v ocenění FVPL a oceňovány reálnou hodnotou proti výsledku hospodaření. Deriváty uzavírané na OTC trhu jsou klasifikovány prostřednictvím úrovně 2 v hierarchii reálných hodnot. Ostatní kategorie jsou zařazeny do ocenění naběhlou hodnotou.

Společnost příležitostně nakupuje dluhové cenné papíry na svůj účet. Jedná se o výhradně o finanční instrumenty emitované společnostmi ze skupiny ČSOB. Může se jednat o směnky, dluhopisy či hypotéční zástavní listy. K hlavním faktorům posuzovaných Společností při určování obchodního modelu pro dluhové cenné papíry patří skutečnost, že při nákupu nebo prodeji se Společnost zaměřuje na úrokový výnos portfolia při volbě optimálního kreditního rizika a durace. Nicméně, prodeje finančních aktiv jsou rovněž nedílnou součástí strategie. Uvedené portfolio cenných papírů je tedy spravováno jak za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak i za účelem prodeje finančních aktiv. Finanční nástroje alokované do tohoto modelu splňující SPPI test, viz dále, budou oceňovány reálnou hodnotou do vlastního kapitálu (portfolio FV OCI)

Vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení, „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, účetní jednotka hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení účetní jednotka vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv;
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že společnost ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich společnost vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu. Finanční investice držené do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je společnost prodá.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Společnost změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Společnost zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

Finanční závazky

Finanční aktiva a finanční závazky se vykazují, když se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení nástroje (okamžik trade date).

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním zachycení oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné pořízení nebo vydání finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních aktiv a finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty) se při prvotním zachycení přičtou k reálné hodnotě finančního aktiva nebo se odečtou od reálné hodnoty závazku. Transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují okamžitě do výkazu zisku a ztráty.

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční závazky Společnosti jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou derivátů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Společnost posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek, například významná změna úrokových sazeb či délky splatnosti. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Společnost usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána v Odpisech, tvorbě a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12-ti měsíční bázi.

Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Společnost odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový, pokud se smluvní podmínky významně odlišují. Při posuzování významnosti Společnost srovnává současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek s diskontováním původní efektivní úrokovou sazbou a současnou hodnotu zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl více než 10%, Společnost odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový. Když je rozdíl méně než 10%, Společnost může závazek odúčtovat, pokud je kvalitativně odlišný od původního závazku.

Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrzena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních

nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Společností včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odrážejí významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

K rozvahovému dni Společnost eviduje dluhové cenné papíry v portfoliu FV OCI, které jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Pro definici selhání pro účely stanovení rizika selhání použije účetní jednotka definici selhání, která je v souladu s definicí používanou pro účely řízení interního úvěrového rizika relevantního finančního nástroje, a pokud je to vhodné, zohlední kvalitativní ukazatele (například finanční ujednání). Existuje však vyvratitelný předpoklad, že k selhání nedojde později, než když je finanční aktivum 90 dnů po splatnosti, pokud účetní jednotka nemá k dispozici přiměřené a doložitelné informace prokazující, že je vhodnější nastavit pozdější kritérium selhání. Definici selhání užívanou pro tyto účely je nutno aplikovat konzistentně na všechny finanční nástroje, pokud nejsou získány informace prokazující, že pro určitý finanční nástroj je vhodnější jiná definice selhání.

Model znehodnocení majetku "vzniklá ztráta" podle IAS 39 nahrazuje v podmínkách IFRS 9 model "očekávaná úvěrová ztráta" (ECL; z anglického expected credit loss). Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky v naběhlé hodnotě.

Pro účely použití modelu očekávaných úvěrových ztrát je portfolio finančních aktiv rozděleno do tří stupňů (Stupeň 1, 2, 3) nebo je zařazeno rovnou při obstarání do skupiny "nakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocené aktivum" (POCI; z anglického purchased or originated credit impaired). Ke dni prvotního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stupně 1 nebo klasifikované jako POCI a vykazované v Stupni 3. Následné přeřazování do dalších stupňů je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového

rizika (Stupeň 2) resp. znehodnocení daného aktiva (Stupeň 3) od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

V případě, že je pohledávka neuhrazená i po 30 dnech od splatnosti, dojde k přesunu pohledávky ze Stage 1 do Stage 2 a na základě posouzení doložitelných informací, které jsou k dispozici v rámci komunikace s protistranou a diskontovaného očekávaného cash-flow bude vytvořena individuální opravná položka k pohledávce za dlužníkem.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD) PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců nebo po dobu životnosti aktiva,
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců nebo po dobu životnosti aktiva, a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží očekávání ztrát Společnosti jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajících době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách

Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva – tvorba 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty;
- 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se nepředpokládají, že budou přijaty do splatnosti finančního aktiva v důsledku možného selhání v průběhu 12 měsíců po datu sestavení účetní závěrky;
- odhad založený na počátečním očekávání úvěrových ztrát zohledněných při ocenění finančního aktiva;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 3

- úvěrová kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání

Vztahem pro výpočet ECL je součin pravděpodobnosti selhání (PD; z anglického probability of default), předpokládané ztráty v případě selhání (LGD; z anglického loss given default) a expozice v případě selhání (EAD; z anglického exposure at default). Pravděpodobnost selhání (PD) je pravděpodobnost, se kterou dlužník nebude schopen splnit své závazky, tedy splatit jistinu, úroky a případné další náklady. Ztráta v případě selhání (LGD), je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání. Jedná se prakticky o náklady spojené s vymáháním pohledávky. Očekávaná hrubá expozice z pohledávky v případě defaultu dlužníka (EAD) je maximální hodnota, kterou investiční společnost může ztratit v případě selhání protistrany. V případě pohledávek investiční společnosti vůči fondům se rovná výši nesplacené částky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

Společnost kvantifikuje očekávané úvěrové ztráty především z pohledávek z obchodních vztahů mezi členy skupiny KBC. Na tyto pohledávky je aplikován zjednodušený výpočet snížení hodnoty na základě očekávané úvěrové ztráty dle Stupně 1. na základě skupinové směrnice.

Obchodní (provozní) pohledávky v rámci skupiny jsou vždy považovány za nedefaultní. V rámci zjednodušené metody pro ostatní pohledávky počítá Společnost očekávané ztráty jako celoživotní ztráty a pohledávky člení na defaultní a nedefaultní dle počtu dnů po splatnosti. K jednotlivým pohledávkám je útvarem Credit Risk ČSOB přiděleno procento (PD násobené LGD) pro výpočet ECL, které je vypočtené na základě metodiky ČSOB. Toto procento je aktualizováno vždy před koncem kalendářního čtvrtletí:

	Stage 1	Stage 2	Stage3
ALM (CP-bonds+MM Loan+směnky)	0,01%		
CORP	0,07%	0,60%	48,61%
RET	0,38%	7,46%	60,97%
SME	0,21%	2,24%	46,20%
CG* + SG*, LT ECL		1,84%	

* Central Government, Sub-national Government

V případě finančních pohledávek za skupinovými entitami je použit koeficient ALM pro stage 1. K 31. prosinci 2021 vyhodnotila Společnost výši těchto ztrát jako nemateriální a proto o nich neúčtovala. Při celkovém objemu pohledávek 240 266 tis. Kč se jedná o 24tis. Kč.

Hodnota ECL kalkulovaná z hodnoty běžných účtů vedených u ČSOB byla stanovena na základě výpočtu skupinového modelu z ECL engine. Hodnota k rozvahovému dni je nižší než 1 tis Kč, proto o ni nebylo účtováno.

PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu, přehled o peněžních tocích 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. prosinci 2021. 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.

DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

Nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání během časového limitu stanoveného předpisem nebo zvyklostmi trhu (nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání) jsou vykázány k datu sjednání obchodu. Nákupy a prodeje podílových listů jsou vykázány k datu vypořádání. V ostatních případech se jedná o derivát, o kterém se účtuje na podrozvahových a rozvahových účtech od dne sjednání obchodu do dne vypořádání.

CIZÍ MĚNY

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

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. Kurzové zisky a ztráty akcií a podílových listů oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují spolu se změnou jejich reálné hodnoty.

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

CENNÉ PAPIRY

Metody účinné od 1.1.2021

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI);
- dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty;
- dluhové cenné papíry oceněné v naběhlé hodnotě, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry].

Pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI, zisky nebo ztráty jsou vykázány v položce „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu, kromě následujícího, což je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:

- úrokových výnosů za pomoci efektivní úrokové míry;
- tvorby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL) a jejího rozpuštění nebo použití;
- zisků a ztrát z kurzových rozdílů.

Pokud dluhový cenný papír oceněný ve FVOCI je odúčtován, pak kumulativní nerealizovaný zisk nebo ztráta do toho okamžik vykázány v položce „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu jsou přeúčtovány z vlastního kapitálu a vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázány v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

Metody účinné do 31.12.2020

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- a) oceňované reálnou hodnotou,
- b) realizovatelné.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a účetní jednotka se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír neurčený k obchodování.

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

U dluhových cenných papírů v tomto portfoliu je úrokový výnos vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

U dluhových cenných papírů jsou případné kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové rozdíly u majetkových cenných papírů jsou součástí přecenění na reálnou hodnotu a jsou vykázány ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Společnost podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny .

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 vykázání 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. Dojde-li v následujících obdobích k dalšímu snížení reálné hodnoty těchto akcií a jim obdobných investic, je třeba toto zhodnocení promítnout opět do výkazu zisku a ztráty.

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

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

DIVIDENDOVÉ VÝNOSY

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

ÚROKY

Metody účinné od 1.1.2021

Efektivní úroková míra

Úrokové výnosy a náklady jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí přijaté nebo odeslané peněžní toky po dobu očekávané životnosti finančního nástroje na:

- *hrubou účetní hodnotu finančního aktiva;*
- *naběhlou hodnotu finančního závazku.*

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční nástroje (jiné než úvěrově znehodnocená finanční aktiva) účetní jednotka odhaduje budoucí peněžní toky, kdy bere do úvahy smluvní podmínky finančního instrumentu, nikoliv však očekávané úvěrové ztráty. Pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko je vypočtena na základě odhadnutých budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát.

Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje transakční náklady, poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota

„Naběhlá hodnota“ finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, již jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená o kumulativní amortizaci prémie či diskontu za použití efektivní úrokové míry (tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti), a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

„Hrubá účetní hodnota“ finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Prezentace

Úrokové výnosy, resp. úrokové náklady, vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ zahrnují následující:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;
- úroky z dluhových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“ ve výkazu zisku a ztráty.

Metody účinné do 31.12.2020

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou,

označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,

- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

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.

NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Náklady na poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním 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.

VRÁCENÍ NĚKTERÝCH POPLATKŮ

V souladu se statuty některých obhospodařovaných fondů mohou být v jejich portfoliích obsaženy investice do podílových fondů ze skupiny KBC. Za účelem zamezení dvojího účtování poplatků podílníkům spravovaných fondů vrací Společnost do jejich majetku inkasované provize za umístění podkladových fondů. V případě zahraničního fondu je obhospodařovatelský poplatek vrácen v částečně vyšší. V případě lokálního fondu ve správě Společnosti je vrácena celá část příslušného obhospodařovatelského poplatku.

Kalkulace očekávaného dohadu vratky poplatků probíhá u fondů na denní nebo měsíční bázi. Následně Společnost zasílá fondům zálohovou platbu v měsíční periodě. Po uzavření příslušného čtvrtletí dochází k vyúčtování záloh a k zúčtování případných rozdílů.

Společnost vykazuje hodnotu vrácených poplatků jako snížení výnosů za prodané KBC fondy, resp. snížení výnosů za obhospodařování lokálních fondů.

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.

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.

OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky jsou vytvořeny, pokud má Společnost současný závazek v důsledku minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude zapotřebí odliv zdrojů představujících ekonomický

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

prospěch, a lze provést spolehlivý odhad výše závazku. Všechny opravné položky jsou vykázány v pasivech.

Tvorba opravných položek se účtuje na příslušném účtu výkazu zisku a ztráty. Jejich rozpuštění je vykázáno spolu se všemi náklady nebo ztrátami, na které byly vytvořeny, ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravných položek v případě, že nejsou nutné, se vykazuje ve výnosech. Opravné položky se tvoří v měně, ve které se očekává provedení vypořádání.

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.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

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.

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	5
Hardware	4
Audiovizuální dílo	1,5
Ostatní nehmotný majetek	6
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

V roce 2020 došlo k prodloužení účetních odpisů pro software na 60 měsíců po každém technickém zhodnocení. Tato změna neměla významný dopad na účetní závěrku. Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy nehmotného majetku představuje 2 416 tis. Kč resp. o uvedenou částku jsou poníženy náklady Společnosti v porovnání s variantou 18 měsíčního odpisu.

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

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

LEASING

Společnost k 1. lednu 2021 prvně aplikovala účetní standard IFRS 16 Leasingy. Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva k užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění. Právo k užívání najatého aktiva a související závazek jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce. Právo k užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty v části úrokové náklady, odděleně od odpisů. Úrokové náklady na závazek z leasingu jsou složkou finančních nákladů, které odstavec 82(b) IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky vyžaduje, aby byly ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku prezentovány samostatně.

Účetní jednotka v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- doba nájmu není větší než 12 měsíců
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu, dle interních standardů menší, než ekvivalent USD 5 000.

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,
- odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Ve výkazu peněžních toků nájemce klasifikuje:

- a) platby v hotovosti za hlavní část leasingového závazku v rámci finančních činností;
- b) platby v hotovosti za úrokovou část závazku z leasingu podle požadavků IAS 7 Výkaz peněžních toků o zaplacených úrocích; a
- c) krátkodobé leasingové platby, platby za leasing aktiv nízké hodnoty a variabilní leasingové platby nezahrnuté do ocenění leasingového závazku v rámci provozních činností.

Ke dni zahájení smlouvy společnost jako nájemce vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Klasifikace práva k užívání do třídy hmotný/nehmotný majetek je dle předmětu leasingu, tj. dle podkladového aktiva. Aktivum z práva k užívání je oceněno pořizovacími náklady, které zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené společností, odhadované náklady, které má společnost vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu. Závazek z leasingu je oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra stanovená ČSOB.

Společnost si pronajímá od ČSOB kancelářské prostory. Ve výkazu o finanční pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázána v položce Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v položce Ostatní pasiva.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

Do 31. prosince 2020 byly platby v rámci operativního leasingu vykazovány ve výkazu zisku a ztráty výsledku rovnoměrně po dobu nájmu. Úrok je vykázán prostřednictvím samostatné položky „Úrokové náklady na závazek z leasingu“ ve výkazu zisku nebo ztráty.

DANĚ

Daň z přidané hodnoty

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.

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

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 a životní připojištění. Tyto příspěvky placené Společností jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Z dalších benefitů Společnost přispívá zaměstnancům zejména na stravování nebo poskytuje příspěvky při dlouhodobé nemoci.

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. Sociální fond slouží zejména na pokrytí nákladů ze systému Cafeteria souvisejících s volným časem a zdravím zaměstnanců. Dále je určen mimo jiné k hrazení příspěvků souvisejících s tíživou životní situací zaměstnanců.

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 části Transakce se spřízněnými stranami.

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.

Do konce roku 2013 byla společnost povinna doplňovat rezervní fond o 5 % z čistého zisku ročně až do dosažení požadované výše 20 % základního kapitálu. V současné době je rezervní fond naplněn dle zákonného požadavku ve výši 100 000 tis. Kč.

Na základě účinnosti zákona č. 90/2012 o obchodních korporacích od 1. ledna 2014 společnost nemá nadále povinnost vytvářet zákonný rezervní fond přidělem z čistého zisku. Vytvořené zdroje se mohou použít pouze k úhradě ztráty. Společnost nemá zájem na další tvorbě zákonného rezervního fondu, má možnost rozhodnout o jeho rozpuštění.

DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

V roce 2021 a 2020 nedošlo k opravám chyb týkajících se předchozích období.

Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018 respektive 1. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Nové účetní metody pro finanční nástroje jsou popsány v bodě 2 této přílohy.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2021 je uveden v tabulkové části níže.

PRVOTNÍ APLIKACE IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

1. ledna 2021	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
<i>v tis. Kč</i>				
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	v nominální hodnotě	v naběhlé hodnotě	311 405	311 405
Dluhové cenné papíry	AFS v nominální hodnotě	povinně ve FVOCI	1 009 814	1 009 814
Ostatní aktiva – ostatní fin. aktiva	po zohlednění opravných položek	v naběhlé hodnotě	199 219	199 219
Finanční aktiva celkem			1 520 438	1 520 438

1. ledna 2021	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
<i>v tis. Kč</i>				
Finanční závazky				
Ostatní pasiva – ostatní fin. závazky	v nominální hodnotě	v naběhlé hodnotě	113 645	113 645
Finanční závazky celkem			113 645	113 645

Dále jsou uvedeny bližší informace pro uplatnění požadavků na klasifikaci dle IFRS 9 k 1.1.2021 na výše uvedené finanční nástroje, jejichž klasifikace se v důsledku uplatnění IFRS 9 k 1.1.2021 změnila, jak je také uvedeno v tabulce výše:

Dluhové cenné papíry ve výši 1 009 814 tis. Kč byly reklasifikovány z kategorie realizovatelné cenné papíry (AFS) do kategorie FV OCI. Společnost se snaží minimalizovat náklady na řízení likvidity, a tudíž aktivně řídí výnosnost z tohoto portfolia. Tato výnosnost zahrnuje nejenom inkaso smluvních peněžních toků, ale i zisky a ztráty z prodeje finančních aktiv. Důsledkem dané investiční strategie je nejen držení aktiv do splatnosti, ale i prodeje. Společnost tyto cenné papíry drží v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv. Tyto aktiva jsou klasifikována jako oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Dále viz podstatné účetní metody a postupy ohledně klasifikace finančních nástrojů dle IFRS 9 uvedené v kapitole 2 výše.

DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD – IFRS 16

Vzhledem ke smluvním ujednáním s pronajímatelem identifikovala společnost právo k užívání a bude vykazovat od 1. ledna 2021 nájemné jako leasing dle standardu IFRS 16 platného od 1. ledna 2019. Společnost použila při přechodu na IFRS 16 modifikovaný retrospektivní přístup bez přepracování srovnávacích informací za vykazované období roku 2020. Pro výpočet přírůstkové výpůjční úrokové sazby se využívají vstupy, které jsou dostupné v rámci Skupiny a je používána FTP (Fund transfer

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

pricing) sazba vypočítaná v rámci ČSOB. FTP sazby jsou používány v rámci ČSOB pro interní oceňování
klientských transakcí. Sazby mohou nabývat i záporných hodnot.

účetních metod ovlivnila následující položky rozvahy k 1. lednu 2021:

tis. Kč	Dopady přijetí IFRS 16
Zvýšení Dlouhodobého hmotného majetku v důsledku navýšení o aktiva z práv užívání	31 565
Zvýšení Ostatních pasiv v důsledku nárůstů závazku z leasingu	31 565
Celkem	0

Vykázaná aktiva z práv užívání v netto hodnotě se vztahují k následujícím druhům majetku:

- podnájemní smlouva s ČSOB, objekt Radlická 333/150, Praha 5.

Přechod na IFRS 16 neměl žádný vliv na vlastní kapitál Společnosti.

POUŽITÍ ODHADŮ

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

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.

NOVELA VYHL. Č. 501/2002 A VYKAZOVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ DLE IFRS OD 1. LEDNA 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Společnost od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle Mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Společnost postupuje pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce vzhledem k vyhlášce 501/2001 §4a, zejména podle následujících mezinárodních účetních standardů:

- IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování
Cílem tohoto standardu je stanovit zásady vykazování finančních nástrojů jako závazků nebo kapitálových nástrojů a zápočtů finančních aktiva a závazků.
- IFRS 9 - Finanční nástroje
Standard stanovuje požadavky na účtování, oceňování, znehodnocení, odúčtování finančních aktiv a finančních závazků a obecné zajišťovací účetnictví.

- IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování

Standard vymezuje požadavky na zveřejňování informací, které uživateli účetních závěrek umožní vyhodnotit význam finančních nástrojů pro účetní jednotku a zjistit povahu a rozsah rizik spojených s finančními nástroji a způsob, jakým účetní jednotka tato rizika řídí.

- IFRS 13 - Ocenění reálnou hodnotou

V IFRS 13 se stanoví jednotný rámec IFRS pro oceňování reálné hodnoty a poskytuje se podrobný návod, jak oceňovat reálnou hodnotu finančních i nefinančních aktiv a závazků.

- IFRS 16 - Leasingy

Tento standard stanoví zásady účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Jeho cílem je zajistit, aby nájemci a pronajímatelé poskytovali relevantní informace způsobem, který věrně zobrazuje tyto transakce. Tyto informace poskytují uživateli účetní závěrky základ pro posouzení dopadů leasingů na finanční pozici, finanční výkonnost a peněžní toky účetní jednotky.

Významný dopad této změny pro Společnost je od 1. ledna 2021 aplikace účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje s ohledem na klasifikaci finančních aktiv a pasiv a vyčíslení ztrát z jejich znehodnocení (tj. opravných položek). Vzhledem k aplikaci IFRS 9 došlo k přechodu od konceptu vzniklých ztrát ke konceptu očekávaných ztrát.

Pro účely klasifikace Společnost jednotlivé finanční aktiva nově posuzuje z hlediska:

- obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (tj. jak účetní jednotka řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky), tzv. "Business Model assessment",
- a charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv (tj. zda smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených splátkami jistin a úroků), tzv. „SPPI test“.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

Společnost vyčíslila očekávané úvěrové ztráty finančního nástroje způsobem, který odráží:

- nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením rozsahu možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a,
- přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykazání bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech a současných podmínkách.

Společnost provedla analýzu dopadu výše uvedené změny a zejména kvantifikovala očekávaný dopad na opravné položky k pohledávkám za klienty k 1. lednu 2021.

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (V TIS. KČ)

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Běžné účty u bank	115 284	61 408
Ostatní pohledávky - směnky	0	249 998
Celkem	115 284	311 406

Běžné účty 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.

V roce 2020 se jednalo o vlastní směnky společností ČSOB Leasing, a.s. a ČSOB Factoring, a.s. s úrokovou sazbou 0,1% p.a.

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2021 jsou oceněné naběhlou hodnotou (AC) dle IFRS 9.

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY (V TIS. KČ)

Druh cenného papíru	Cena pořízení 31. 12. 2021	Tržní cena 31. 12. 2021	Cena pořízení 31. 12. 2020	Tržní cena 31. 12. 2020
HZL				
Tuzemské	556 653	557 244	1 000 750	1 009 814
Celkem	556 653	557 244	1 000 750	1 009 814

V roce 2021 se jednalo o dluhopis vydaný Hypoteční bankou a dluhopis vydaný společností ČSOB Leasing. V roce 2020 pouze o hypoteční zástavní list (HZL). Dluhopisy jsou k rozvahovému dni zařazeny do portfolia FVOCI a oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření. Z pohledu sektorové klasifikace se jedná dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice.

DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (v tis. KČ)

NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	99 351	3 817	0	0	103 168
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	419	127	0	0	546
Celkem k 31. prosinci 2021	99 770	3 944	0	0	103 714
Celkem k 31. prosinci 2020	92 404	7 366	0	0	99 770

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

Oprávký	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	93 483	4 592	0	98 075	5 220
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	419	0	0	419	0
Celkem k 31. prosinci 2021	93 902	4 592	0	98 494	5 220
Celkem k 31. prosinci 2020	89 491	4 411	0	93 902	5 868

HMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Ostatní hmotný majetek	1 522	0	20	0	1 502
Právo k užití	0	31 565	0	0	31 565
Oceňovací rozdíl	1 011 694	0	0	0	1 011 694
Celkem k 31. prosinci 2021	1 013 216	31 565	20	0	1 044 761
Celkem k 31. prosinci 2020	1 015 145	30	1 959	0	1 013 216

Oprávký	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Ostatní hmotný majetek	411	268	0	679	843
Právo k užití	0	4 354	0	4 354	27 211
Oceňovací rozdíl	640 743	67 447	0	708 190	303 505
Celkem k 31. prosinci 2021	641 154	72 069	0	713 223	331 559
Celkem k 31. prosinci 2020	575 150	67 767	1 763	641 154	372 062

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vznikl jako rozdíl mezi zůstatkovou účetní cenou zanikající společnosti a cenou stanovenou znalcem. Ocenění zpracované znalcem bylo založeno na výnosové metodě pracující s očekávanými peněžními toky po zdanění a diskontní mírou po zdanění. Z tohoto důvodu nebylo v souvislosti s přeceněním účtováno o odložené dani.

Společnost každoročně ke dni účetní závěrky provádí test znehodnocení oceňovacího rozdílu za použití metody diskontovaných peněžních toků. Test znehodnocení oceňovacího rozdílu k nabytému majetku společnosti ČSOB AM je založen na metodě diskontování budoucích peněžních toků („metoda DCF“). Pro tyto účely byly použity očekávané peněžní toky generované celou Společností, která je jediná identifikovaná peněžotvorná jednotka.

Výsledkem testu bylo zjištění, že k 31. prosinci 2021 zůstatková hodnota oceňovacího rozdílu 331 559 tis. Kč nevyžaduje snížení.

LEASING DLE IFRS 16

Společnost nepronajímá žádný svůj majetek a nemá žádné pohledávky z nevypověditelných nájmu. Společnost má uzavřenu smlouvu o podnájmu nebytových prostor. Smlouva o podnájmu nebytových prostor byla uzavřena dne 1. dubna 2019 se společností Československá obchodní banka, a.s. Platnost smlouvy byla je určena do 31. března 2023 s pětiletou opcí na prodloužení do 31. března 2028. Smlouva naplňuje klasifikaci dle IFRS 16 jako leasing. Nájemné je stanoveno v CZK.

Závazky z Leasingu dle IFRS 16	31. prosince 2021	1. ledna 2021
Závazky do 1 roku	4 257	4 354
Závazky od 1 roku do 5 let	23 099	27 211
Celkem	27 356	31 565

Hodnota nediskontovaných závazků k počátku uplatňování leasingu dle IFRS 16 činila 31 565 tis. Kč. Úrokové náklady spojené se závazky z leasingu dle IFRS 16 činí 304 tis. Kč (v roce 2020: 0 tis. Kč).

OSTATNÍ AKTIVA (v tis. Kč)

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodního styku – do splatnosti	220 514	139 937
Pohledávky z obchodního styku – po splatnosti	236	680
Pohledávka z titulu pevných, výnosových odměn a custody poplatků	27 595	56 936
Daňové pohledávky	2 937	5 506
Poskytnuté zálohy	12	22
Ostatní	73	1 644
Celkem	251 367	204 725

Pohledávky nejsou zajištěny. Pohledávky vznikají především z distribučního poplatku KBC Asset Management, ze správy českých a slovenských fondů a dále z titulu pevných a výnosových odměn.

NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ (v tis. Kč)

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Náklady příštích období	69	628
Příjmy příštích období	250	398
Celkem	320	1 026

Příjmy příštích období jsou tvořeny především dohady na poplatek za administraci fondů, stejně jako v roce 2020.

OSTATNÍ PASIVA (v tis. Kč)

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodního styku – do splatnosti	253 048	53 416
Závazky z obchodního styku – po splatnosti	0	24
Dohadné náklady na distribuci podílových listů	20 481	31 601
Závazky vůči zaměstnancům	3 581	3 157
Roční odměny včetně sociálního a zdravotního pojištění	19 698	15 741
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního pojištění	1 549	1 382
Daňové závazky	22 061	0
Ostatní závazky a dohady	11 717	9 705
Leasingový závazek -nájemné	27 356	0
Celkem	359 491	115 026

Všechny závazky nejsou zajištěny žádným majetkem Společnosti.

VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ (v tis. Kč)

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Distribuční poplatky	12 182	113 125
Výnosová odměna	0	18 748
Celkem	12 182	131 873

Důvodem meziročního poklesu položky Distribuční poplatky je skutečnost, že významná faktura od ČSOB za 4.čtvrtletí byla doručena Společnosti až po uzavření účetního období roku 2020.

ODPISY AKTIV (v tis. Kč)

ODPISY, A OPRAVNÉ POLOŽKY K DLOUHODOBÉMU HMOTNÉMU A NEHMOTNÉMU MAJETKU

	2021	2020
Odpisy hmotného majetku	-267	-320
Odpisy nehmotného majetku	-4 592	-4 411
Odpisy oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	-67 447	-67 447
Odpisy práva k užívání -nájemné	-4 354	0
Celkem	-76 660	-72 178

VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Upsaný a plně splacený základní kapitál Společnosti činil 499 milionů Kč k 31. prosinci 2021 stejně jako k 31. prosinci 2020.

AKCIONÁŘI

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
KBC Asset Management NV	100 %	100 %
Celkem	100 %	100 %

OPRAVA CHYB MINULÝCH LET

Po uzavření účetních knih společnost obdržela dodavatelskou fakturu, která se vztahovala k distribučním poplatkům za již uzavřené období a vedení společnosti částku faktury vyhodnotilo jako významnou. Tato faktura byla v účetním období 2020 zaúčtována pouze rozvahově, neboť není žádoucí, aby ovlivnila výsledek hospodaření běžného období. Jednalo se o částku 2 676 tis. Kč.

ROZDĚLENÍ ZISKU

Za rok 2020 vykázala Společnost zisk po zdanění ve výši 121 229 tis. Kč. Valná hromada Společnosti rozhodla o použití zisku formou výplaty podílů na zisku jedinému akcionáři. Společně se ziskem za rok 2020 byla odsouhlasena výplata částky 502 096 tis. Kč z nerozděleného zisku a výplata kapitálu z vlastních zdrojů Společnosti ve výši 337 233 tis. Kč, celkem 960 558 tis. Kč. Výplata proběhla v červnu 2021.

Představenstvo Společnosti navrhuje převod zisku za rok 2021 ve výši 193 157 tis. Kč do nerozděleného zisku. O návrhu rozhodne valná hromada po schválení roční účetní závěrky.

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů (běžné a termínované účty)	3 472	5 967
z dluhových cenných papírů	811	619
Celkem	4 283	6 586
Úrokové náklady na závazek z leasingu	304	0
Čistý úrokový výnos	3 979	6 586

Níže uvádíme úrokové výnosy a úrokové náklady k jednotlivým položkám dle druhu ocenění:

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě : 3 472 tis. Kč (5 967 tis. Kč v roce 2020)

Finanční aktiva ve FVOCI : 811 (619 tis. Kč v roce 2020)

Společnost neuplatnila žádné úroky z prodlení za rok 2021 ani za rok 2020.

VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ (v tis. Kč)

	2021	2020
Poplatky za obhospodařování majetku ČSOB	881 753	597 602
Poplatky za obhospodařování majetku	358 751	323 766
Odměna za prodej podílových listů	78 343	69 413
Ostatní	28 686	24 193
Celkem	1 347 533	1 014 974

Všechny výnosy byly realizovány v České republice.

NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE (v tis. Kč)

	2021	2020
Poplatky za zprostředkování prodeje podílových listů	856 373	630 109
Ostatní poplatky	11 532	11 887
Celkem	867 905	641 996

Důvodem meziročního nárustu poplatků za zprostředkování byl větší objem prodaných fondů v distribuční síti.

ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ (v tis. Kč)

	2021	2020
Ztráta z přecenění z derivátů	-103	-76
Ostatní kurzové rozdíly	1 180	-15
Ostatní finanční výnosy	23	23
Celkem	1 100	-68

Níže uvádíme detail k jednotlivým položkám dle druhu ocenění:

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě : 997 tis. Kč
Finanční aktiva ve FVOCI : 0 tis. Kč
Finanční aktiva ve FVTPL : 103 tis (RH měnových derivátů)

OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY (v tis. Kč)

	2021	2020
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	0	972
Ostatní výnosy z běžné činnosti	25 564	13 610
Celkem	25 564	14 582

Výnosy z prodeje části společnosti v roce 2020 představují prodej části podpůrných distribučních aktivit KBC AM pobočce ČSOB. Mezi ně patřila distribuce a podpora produktů, inovace a vývoj produktů, digitální řešení a strategický investiční tým.

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY (v tis. Kč)

	2021	2020
Dary	540	500
Příspěvek do Garančního fondu	2 231	2 619
Ostatní	1 153	679
Celkem	3 924	3 798

SPRÁVNÍ NÁKLADY (v tis. Kč)

	2021	2020
Náklady na zaměstnance	86 282	77 452
Náklady na software a informační systémy	29 657	25 162
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 689	1 211
Nájemné	2 677	5 083
Cestovné	0	239
Spotřeba kancelářského materiálu a energie	146	231
Náklady na reprezentaci	259	91
Správní poplatky	33	26
Direct marketing	39	3
Služby KBC SK & CZ branch	38 334	36 975
Ostatní správní náklady	14 959	6 715
Celkem	174 075	153 188

Náklady na povinný audit činily 1 141 tis. Kč v roce 2021 (957 tis. Kč v roce 2020).

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE LZE ANALYZOVAT NÁSLEDUJÍCÍM ZPŮSOBEM (v tis. Kč)

	2021	2020
Mzdy a odměny zaměstnancům	55 094	51 423
Zdravotní a sociální pojištění	20 142	17 882
Mzdy a odměny členům vedení	8 218	5 517
Ostatní osobní náklady	2 828	2 630
Celkem	86 282	77 452

Vedení zahrnuje výkonné členy představenstva.

STATISTIKA ZAMĚSTNANCŮ

	2021	2020
Počet členů dozorčí rady	3	3
Počet členů představenstva	3	3
Počet zaměstnanců ve vedení	3	3
Průměrný počet zaměstnanců	53	50

DAŇ Z PŘÍJMŮ (v tis. Kč)

Daň splatná	2021	2020
Zisk před zdaněním	255 631	164 905
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem		
Daňově neuznané náklady	86 734	82 995
z toho rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	67 447	67 447
Výnosy nepodléhající zdanění	-13 511	-15 171
Dary	-540	-500
Daňový základ	328 314	232 229
Daň z příjmu ve výši 19 %	62 380	44 124
Oprava daně minulých let	125	-494
Změna stavu odložené daně	-31	47
Celkem	62 474	43 677

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

Odložená daňová pohledávka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Oceňovací rozdíl	-7	-19
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny hmotného a nehmotného majetku	-758	-534
Dohadné položky na nevyplacené bonusy a ostatní	3 702	3 459
Celkem	2 937	2 906

ZMĚNU STAVU ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY LZE ANALYZOVAT TAKTO

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2020	2 906
Náklad z odložené daně	31
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2021	2 937

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (V TIS. KČ)

Aktiva	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Běžné účty u ČSOB	115 284	61 408
Směnky ČSOB Factoringu	0	50 000
Směnky ČSOB Leasingu	0	199 998
Dluhové cenné papíry ČSOB	0	1 009 814
HZL Hypoteční banky	506 994	0
Dluhopis ČSOB Leasingu	50 250	0
Pohledávky vůči fondům	88 428	61 863
Pohledávky vůči ČSOB	179	200
Pohledávky vůči KBC Asset Management NV	93 961	47 344
Pohledávky vůči KBC Asset Management SA	26 042	20 946
Pohledávky vůči KBC Asset Management SA - CONTRIBUTE PARTNERS SICAV	0	10
Pohledávky vůči KBC Fund Management Ltd	703	1 131
Pohledávky vůči KBC AM, ČSOB pobočka	7 052	7 305
Pohledávky vůči ČSOB Pojišťovna	8 408	9 799
Pohledávky vůči ČSOB Poist'ovňa SK	1 138	1 216
Pohledávky vůči ČSOB SK	33	34
Pohledávky vůči ČSOB Penzijní společnost	14 322	13 851

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

Pasiva	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB	162 436	164 290
Závazky a dohadné účty pasivní vůči fondům	10 823	7 871
Závazky vůči ČSOB Pojišťovně	24 348	25 727
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB SK	10 255	8 362
Závazky vůči ČSOB Penzijní společnosti	332	419
Závazky vůči ČSOB Leasingu	25	23
KBC Asset Management SA	60 747	0
KBC Asset Management NV	8 192	3 024
KBC AM, ČSOB pobočka	8 136	7 341
KBC Asset Management NV SK	975	500
KBC Asset Management NV HU	3 623	0
KBC Asset Management NV BG	1 019	0
KBC GROUP NV	143	-201

Výnosy	2021	2020
Poplatek za obhospodařování fondů	907 056	614 429
Výnosy z prodeje podílových listů od KBC Asset Management SA	95 411	83 771
Výnosy od KBC Asset Management NV	263 954	191 710
ČSOB Asset Management, Správcovská spol. SK	0	13 183
ČSOB Pojišťovna	30 973	41 080
ČSOB	0	448
ČSOB Poist'ovňa SK	4 569	4 700
ČSOB Penzijní společnost	56 639	53 340
KBC Fund Management Ltd	2 419	2 650
Výnosové úroky od ČSOB	3 472	6 130
Výnosové úroky od ČSOB Factoring	2	2
Výnosové úroky od Hypoteční banky	741	0
Výnosové úroky od ČSOB Leasing	47	6
KBC AM, ČSOB pobočka	11 591	11 501

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

Náklady	2021	2020
Provize za prodej podílových listů ¹	640 020	500 527
Bankovní a jiné poplatky placené ČSOB	11 399	11 294
Ostatní služby poskytnuté ČSOB	17 558	16 287
ČSOB Penzijní společnost	1 227	1 245
ČSOB Pojišťovna	0	414
ČSOB Leasing	167	136
KBC GROUP N.V.	1 750	825
KBC Asset Management SA	197 947	160 193
ČSOB SK	5	24
KBC Asset Management NV SK	4 809	3 748
KBC Asset Management NV HU	2 604	0
KBC Asset Management NV BG	1 020	0
KBC Asset Management NV	15 769	7 613
KBC AM, ČSOB pobočka	33 525	33 227
Debetní úroky ČSOB	0	0
Záporná reálná hodnota měnových forwardů sjednaných s ČSOB	103	76
Náhrady placené fondům	399	-30

¹ Jedná o distribuční poplatky placené ČSOB, ČSOB pojišťovně a ČSOB SK.

HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ (v tis. Kč)

KLIENŤSKÁ PORTFOLIA

Hodnoty převzaté k obhospodařování, zejména investiční instrumenty klientů, představovaly k 31. prosinci 2021 úhrnnou sumu ve výši 293 070 230 tis. Kč. Z toho na hodnoty převzaté od spřízněných stran za účelem portfolio managementu připadalo 111 727 821 tis. Kč. Z toho nejvýznamnější jsou hodnoty převzaté od Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti (53 508 057 tis. Kč) a ČSOB Pojišťovny, a.s. (39 495 994 tis. Kč).

Vlastní kapitál obhospodařovaných / administrovaných lokálních fondů	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ČSOB Bohatství	42 776 185	29 351 552
ČSOB Akciový	8 715 963	4 727 449
ČSOB institucionální konzervativní	0	195 694
ČSOB Akciový realitní	651 543	358 637
ČSOB Dluhopisový	1 597 004	3 587 042
ČSOB Akciový střední a východní Evropa	544 120	393 858
Securities Holdings Fund	825 514	862 195
PROFIT	517 553	457 180
Premium 3	385 036	537 884
ČSOB PB Largo	2 626 600	1 848 389
ČSOB PB Moderato	7 903 435	5 712 864
ČSOB PB Moderato EUR	436 274	373 775
ČSOB PB Presto	1 329 366	908 651
ČSOB Vyvážený dividendový	648 010	786 259
Fond udržitelnosti ŘKC	2 542	2 244
Růstový podfond	1 537 812	1 163 314
Výnosový podfond (administrace)	264 444	263 187
Nemovitostní podfond (administrace)	187 537	18 542
Slovenský podfond	182 836	170 129
Sokolovský fond	321 060	319 313
TERBERIN Fund	408 869	382 912
ČSOB Institucionální dluhopisový	382 579	907 163
ČSOB Odvážný zodpovědný	677 608	0
ČSOB Opatrný zodpovědný	1 075 455	0
ČSOB Private Banking Wealth Office I.	2 875 138	2 383 259
ČSOB Private Banking Wealth Office II.	5 759 636	3 531 092
ČSOB Premiéra	5 124 683	4 794 866
Patria Residenční fond (administrace)	739 342	680 000
Patria City West (administrace)	971 993	910 000
Patria Logisticko-retailový fond	611 138	0
Celkem	90 079 275	65 627 450

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

Vlastní kapitál obhospodařovaných slovenských fondů	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ČSOB Privátný o.p.f.	582 868	670 733
ČSOB Rastový o.p.f.	2 042 629	1 544 348
ČSOB Vyvážený o.p.f.	899 581	866 850
ČSOB Svetový akciový o.p.f.	970 765	569 334
ČSOB Fér rastový SRI	561 230	0
ČSOB Fér Vyvážený SRI	135 039	0
Celkem	5 192 112	3 651 265

V podrozvaze Společnost vykazuje hodnotu podílových listů obhospodařovaných podílovými fondy.

PODÍLOVÉ LISTY VE VLASTNICTVÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI
(v ks)

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ČSOB Bohatství	251 381	227 337
ČSOB Akciový	424 782	226 566
ČSOB Akciový střední a východní Evropa	11 680	11 680
ČSOB Vyvážený dividendový	145 267	145 267
ČSOB Premiéra	1 489 942	279 067
ČSOB Wealth Office II.	9 044 746	4 616 757
ČSOB Akciový realitní	36 065	0
ČSOB Dluhopisový	1 357	0
ČSOB Odvážný zodpovědný	992	0
ČSOB Premium Odvážný zodpovědný	2 977	0
ČSOB Wealth Office Akciový	3 608 419	0
Celkem	15 017 608	5 506 674

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

FINANČNÍ RIZIKA

Úvod

Celkovým rizikem se pro účely této směrnice rozumí možnost utrpět finanční ztrátu či ztrátu dobrého jména nebo vystavení postihu regulátorů při realizaci investičního procesu. Celkové riziko se člení na dílčí rizika, která lze samostatně řídit, u kterých lze vyčlenit faktory, které je ovlivňují, a které lze ovlivňovat. Při správě klientských portfolií/fondů/aktiv Společnosti je třeba brát ohled na všechny uvedené druhy rizik.

Společnost není vystavena významnému úvěrovému riziku. Společnost je vystavena měnovému riziku a nepřímo je vystavena tržnímu a úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výší odměny za obhospodařování. Volné finanční zdroje Společnost ukládá na běžná a termínová depozita. Společnost nepovažuje toto riziko za významné a nepoužívá k jeho řízení žádné zajišťovací nástroje.

Systém řízení rizik

Představenstvo obhospodařovatele má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. V rámci Společnosti existují dva výbory pro řízení rizik

- Výbor pro řízení finančních rizik - Financial Risk Committee – FRC, což je skupinový výbor KBC AM Group pro oblast správy portfolií fondů skupiny KBC a řízení rizik.
- Výbor pro řízení tržních rizik - MRC v rámci pravomocí delegovaných BoD, zejména stanovuje rámec řízení tržních, likviditních a kreditních rizik týkajících se spravovaných portfolií s výjimkou portfolií fondů, která patří do kompetence FRC

Zásady a metody řízení rizik slouží k:

- identifikaci a analýze rizik, kterým je účetní jednotka vystavena
- nastavení příslušných limitů a kontrolám
- a monitorování rizik a dodržování příslušných limitů.

Oddělení řízení rizik provádí sekundární kontrolní činnost (2LoD) a monitoruje zejména následující oblasti:

- a) dodržování pravidel investičního procesu ve Společnosti,
- b) dodržování limitů stanovených pro portfolia klientů/fondů právními předpisy, statuty portfolií/fondů, vnitřními předpisy Společnosti a rozhodnutími příslušných výborů (např. FRC, MRC, Investiční výbor, Alokační porada),
- c) spolu s útvarem Compliance dodržování cenového rozpětí investičních nástrojů (market conformity).

Řízení rizik je proces směřující k dosažení optimální úrovně rizika při správě klientských portfolií/fondů, za dodržení daných požadavků a omezení, tj. zejména s ohledem na požadovaný výnos a omezení vyplývající ze smluvní dokumentace, právních předpisů, požadavků regulátorů, interních limitů a celkové strategie Společnosti. Celkový rámec řízení rizik navrhuje Oddělení řízení rizik a schvaluje jej BoD. Proces řízení rizik se člení do následujících fází:

- Vymezení rizika - vymezení dílčího rizika pro následné řízení.
- Měření rizika - vymezení míry (dílčího) rizika a způsobu jejího stanovení včetně pravidelného sledování její hodnoty.

Řízení rizika - vymezení limitů, které musí hodnoty (dílčího) rizika splňovat, vyhodnocování čerpání limitů a stanovení akcí při jejich nesplnění

Zásady a metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity účetní jednotky. Cílem Společnosti je vytvořit kontrolní prostředí, ve které všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti, a to za pomoci školení a řízení a nastavení standardů a metodik.

A. TRŽNÍ RIZIKO

Společnost se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie. Společnost může volné finanční prostředky ukládat na termínová depozita nebo investovat do krátkodobých dluhových cenných papírů.

B. OPERAČNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena operačnímu riziku, jako riziku vzniku ztráty v důsledku provozních nedostatků a chyb. Operační riziko společnost řídí prostřednictvím standardů, které definují jeho hlavní zdroje a zároveň určují postupy k eliminaci nebo snížení konkrétního rizika na přijatelnou úroveň. Události operačního rizika jsou sledovány a vyhodnocovány s cílem jejich průběžné evidence a stanovení postupů, které slouží k zamezení jejich opakování. Společnost rovněž řídí proces zajištění kontinuity podnikání. Jsou definovány záložní a krizové plány a tyto plány jsou pravidelně testovány např. v podobě ověření reálné práce vybraných útvarů Společnosti ze záložního pracoviště.

C. PRÁVNÍ RIZIKO

Společnost pravidelně sleduje a vyhodnocuje právní rizika spojená s jejím podnikáním, a to v souladu s příslušnou interní směrnicí Společnosti. Za hodnocení a minimalizaci právního rizika primárně odpovídá právní oddělení Společnosti. V případě uzavírání smluvních vztahů s protistranami se vždy současně uplatňuje i kreditní riziko protistran. V rámci právního rizika se rovněž aktivně sledují změny české i evropské legislativy související s předmětem podnikání Společnosti.

D. MĚNOVÉ RIZIKO

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

31. PROSINCE 2021

Aktiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	103 089	11 972	179	44	115 284
Dluhové cenné papíry	557 244	0	0	0	557 244
Dlouhodobý majetek	336 779	0	0	0	336 779
Ostatní aktiva	122 472	126 318	378	2 199	251 367
Náklady a příjmy příštích období	320	0	0	0	320
Aktiva celkem	1 119 904	138 290	557	2 243	1 260 994
Ostatní pasiva	292 989	75 948	2 712	23	371 672
Čistá výše aktiv	826 915	62 342	-2 155	2 220	889 322

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

31. PROSINCE 2020

Aktiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	296 518	14 866	20	2	311 406
Dluhové cenné papíry	1 009 814	0	0	0	1 009 814
Dlouhodobý majetek	377 930	0	0	0	377 930
Ostatní aktiva	130 213	74 062	450	0	204 725
Náklady a příjmy příštích období	518	0	508	0	1 026
Aktiva celkem	1 814 993	88 928	978	2	1 904 901
Ostatní pasiva	197 947	48 380	637	-65	246 899
Čistá výše aktiv	1 617 046	40 548	341	67	1 658 002

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 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 kategoriích ostatní aktiva a pasiva a v sekci majetku.

31. PROSINCE 2021

Aktiva (v tis. Kč)	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok - 7 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	115 284	0	0	0	115 284
Dluhové cenné papíry	557 244	0	0	0	557 244
Dlouhodobý majetek	0	0	0	336 779	336 779
Ostatní aktiva	0	0	0	251 367	251 367
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	320	320
Aktiva celkem	672 528	0	0	588 466	1 260 994
Právo k užití - závazek	0	4 257	23 099	0	27 356
Ostatní pasiva	0	0	0	344 316	344 316
Čistá výše aktiv	672 528	- 4 257	-23 099	244 150	889 322

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

31. PROSINCE 2020

Aktiva (v tis. Kč)	do 3 měsíců	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0
Pohledávky za bankami	311 406	0	311 406
Dluhové cenné papíry	1 009 814	0	1 009 814
Dlouhodobý majetek	0	377 930	377 930
Ostatní aktiva	0	204 725	204 725
Náklady a příjmy příštích období	0	1 026	1 026
Aktiva celkem	1 321 220	583 681	1 904 901
Ostatní pasiva	0	246 899	246 899
Čistá výše aktiv	1 321 220	336 782	1 658 002

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 2021

Aktiva (v tis. Kč)	do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 7 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	115 284	0	0	0	115 284
Dluhové cenné papíry	557 244	0	0	0	557 244
Dlouhodobý majetek	0	0	0	336 779	336 779
Ostatní aktiva	248 430	0	0	2 937	251 367
Náklady a příjmy příštích období	251	69	0	0	320
Aktiva celkem	921 209	69	0	339 716	1 260 994
Ostatní pasiva	326 418	22 155	23 099	0	371 672
Čistá výše aktiv	594 791	-22 086	-23 099	339 716	889 322

31. PROSINCE 2020

Aktiva (v tis. Kč)	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	311 406	0	0	0	311 406
Dluhové cenné papíry	1 009 814	0	0	0	1 009 814
Dlouhodobý majetek	0	0	0	377 930	377 930
Ostatní aktiva	196 617	5 202	0	2 906	204 725
Náklady a příjmy příštích období	650	376	0	0	1 026
Aktiva celkem	1 518 487	5 578	0	380 836	1 904 901
Ostatní pasiva	243 789	471	1 094	1 545	246 899
Čistá výše aktiv	1 274 698	5 107	-1 094	379 291	1 658 002

G. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko primárně vzniká z úvěrů a půjček poskytnutých klientům nebo ostatním bankám nebo družstevním záložnám nebo z investic do dluhových cenných papírů. Pro účely vykazování řízení rizik účetní jednotka hodnotí a seskupuje všechny prvky úvěrového rizika, tj. riziko selhání konkrétního dlužníka, riziko země a riziko odvětví.

Za účelem posouzení expozice k významným koncentracím úvěrového rizika, musí účetní jednotka podle ratingových stupňů úvěrového rizika zveřejnit hrubou účetní hodnotu finančních aktiv a expozici vůči úvěrovému riziku u úvěrových závazků a smluv o finančních zárukách. Tyto informace se poskytují samostatně pro finanční nástroje:

- u nichž se opravný prostředek ke ztrátě oceňuje částkou rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců;
- u nichž se odpočet na ztráty oceňuje částkou rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu životnosti a které jsou:
 - finanční nástroje, u nichž se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, ale které nejsou úvěrově znehodnoceny finančními aktivy;
 - finanční aktiva, která jsou k datu účetní závěrky úvěrově znehodnocena (ale která nejsou nakoupena nebo vytvořena s úvěrovou znehodnocenou hodnotou)

(i) Úvěrová kvalita jednotlivých druhů aktiv

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Společnost drží peněžní prostředky a zřizuje terminované vklady pouze u Československé obchodní banky, a.s. v České republice a na Slovensku. Rating peněžního ústavu je hodnocen v investičním pásmu hodnotou A+.

Dluhové cenné papíry

K 31. prosinci, Fond investoval do dluhových instrumentů s ratingem A+ dle agentury S&P.

Ostatní aktiva

Společnost eviduje pohledávky v naprosté většině za entitami ve skupině KBC

(ii) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Společnost vzhledem k druhu své ekonomické činnosti (finanční instituce v oblasti kolektivního investování) nekategorizuje pohledávky dle významné angažovanost vůči dlužníku. Společnost dlouhodobě eviduje významný podíl pohledávek za ekonomicky spjatou skupinou dlužníků ze skupiny ČSOB, potažmo KBC,

Koncentrace dle sektorů a zeměpisných oblastí:

Ekonomické operace Společnosti pocházejí z významné míry z území České republiky, dále z Belgie, Lucemburska, Slovenska, od roku 2021 má Společnost příjmy za správu aktiv z Maďarska a Bulharska. Bližší detail je uveden v kapitole Transakce se příbuznými osobami.

V případě finančních aktiv se jedná o Pohledávky za bankami, z nichž 112 893 tis. Kč tvoří bankovní účty v ČR a 2 391 tis. Kč účty na Slovensku. Dluhové cenné papíry pocházejí výhradně z České republiky. Obchodní transakce jsou primárně realizovány ve finančním sektoru a s finančními institucemi.

H. DOPAD COVID-19

Novým rizikem je od roku 2020 pandemie COVID19. Společnost kontinuálně na toto riziko reagovala na úrovni entity i skupiny ČSOB.

Pandemie covid-19 vedla v některých částech roku 2021 k významným omezením osobních, společenských i obchodních aktivit, včetně dočasných lockdownů v ČR. Vedení firmy a její orgány reagovaly na situaci podobně jako v roce 2020 tak, aby byla zajištěna plná funkčnost celého investičního procesu.

Část komunikace mezi zaměstnanci a klienty se přesunula do online prostředí. Na finančních výsledcích fondů roku 2021 se přímé dopady pandemie v souvislosti s řízením rizik prakticky nepodepsaly. Nepřímé dopady pak byly prostřednictvím vyšší inflace, vyšší tržních úrokových sazeb a rychlejšího růstu ekonomiky, se kterými Společnost při obhospodařování portfolií investičních fondů pracovala stejně jako v rámci standardního ekonomického cyklu. Vzhledem k proočkování populace a postupného ústupu covid-19 v roce 2022 Společnost počítá s minimálními přímými dopady pandemie na obhospodařované fondy.

REÁLNÁ HODNOTA

a) Oceňovací metody

Společnost stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kótované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kótovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak Společnost použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- modely na bázi čisté současné hodnoty diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny (metoda tržního srovnání),
- a jiné oceňovací modely.

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads),
- ceny dluhopisů a akcií,
- a měnové kurzy.

b) Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné

a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené ke konci účetního období, v kterém daná změna nastala .

c) **Procesy a kontroly**

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovupravení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- čtvrtletní kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- analýza a investigace významných denních rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím měsícem.

Pokud informace od třetí strany (např. od kotace od broker) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

- ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;
- pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kotovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;
- pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

d) Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

tis. Kč	31.12.2021		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Dluhové cenné papíry	0	0	557 244
Ostatní finanční aktiva	0	0	0

tis. Kč	31.12.2020		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Dluhové cenné papíry	0	0	1 009 814
Ostatní finanční aktiva	0	0	0

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

Pokud během běžného účetního období dojde ke změně tržních podmínek pro dluhové cenné papíry, kdy již příslušné kotované ceny na aktivním trhu nejsou dostupné pro tyto nástroje je třeba přistoupit k jejich reklasifikaci. Nicméně, pokud existuje dostatek informací ke stanovení reálné hodnoty na základě pozorovatelných tržních vstupů, může dojít k převodu cenných papírů z úrovně 1 do úrovně 2 v rámci hierarchie reálných hodnot.

V průběhu roku 2021 nedošlo v případě Společnosti k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Společnost využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Dluhové cenné papíry

Pokud existují, pak pro stanovení reálné hodnoty jsou použity kotované ceny na aktivním trhu pro identické dluhové cenné papíry (úroveň 1). Společnost oceňuje dluhové instrumenty kotované na aktivním trhu pomocí mid ceny, protože takové ceny představují rozumnou aproximaci tzv. „exit price“ dle IFRS 13.

V ostatních případech (úroveň 2 / úroveň 3), reálné hodnoty jsou stanoveny pomocí metody tržního srovnání a diskontovaných peněžních toků. Toto zahrnuje:

- současné a nedávné kotované ceny pro identické cenné papíry na trzích, které nejsou aktivní
- a čistou současnou hodnotu vypočtenou za pomoci diskontního faktoru odvozeného od kotovaných cen cenných papírů s podobnou splatností a úvěrovým ratingem, které jsou obchodované na aktivních trzích, upravené o faktor nelikvidity.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

Deriváty – měnové forwardy

Reálná hodnota FX forwardů je stanovena na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z daného derivátu s přihlédnutím k tržním vstupům jako jsou kurzy měnových spotů a forwardů a referenční úrokové sazby, apod. (úroveň 2).

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

K rozvahovému dni Společnost eviduje finanční nástroje zařazené v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot. Jsou proto uváděny informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých při ocenění.

Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Společnost věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty. Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů plynoucího z interního modelu ocenění na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k efektům na vlastní kapitál Společnosti. Nepozorovatelný vstup, který je používán pro ocenění dluhopisů, je zejména likviditní prémie, která je stanovena expertně pro jednotlivé úrovně likvidity.

Společnost nicméně dopad považuje za nevýznamný s ohledem na zbytkovou splatnost finančních instrumentů v portfoliu (1-7 dnů) a nízké kreditní riziko emitentů ze skupiny ČSOB.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2021

2021 v tis. Kč	Dluhové cenné papíry	CELKEM
Zůstatek k 1.1.	1 009 814	1 009 814
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	809	809
Zisky a ztráty za období vykázané ve vlastním kapitálu	134	134
Nákupy	556 653	556 653
Splacení	1 010 167	1 010 167
Převod do úrovně 3	0	0
Převod z úrovně 3	0	0
Zůstatek k 31.12.	557 244	557 244

2020 v tis. Kč	Dluhové cenné papíry	CELKEM
Zůstatek k 1.1.	1 013 248	1 013 248
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	448	448
Zisky a ztráty za období vykázané ve vlastním kapitálu	-157	-157
Nákupy	1 009 861	1 009 861
Splacení	-1 013 586	-1 013 586
Převod z úrovně 3	0	0
Zůstatek k 31.12.	1 009 814	1 009 814

TRANSAKCE NEZAHRNUTÉ V ROZVAZE

Společnost k rozvahovému dni neeviduje žádné transakce, které nejsou zahrnuty v rozvaze.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

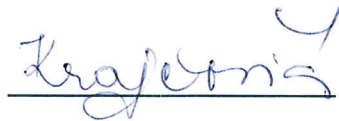
Koncem února 2022 rusko-ukrajinské napětí eskalovalo ve vojenskou invazi Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Dění na Ukrajině dopadlo na akciové trhy ve střední a východní Evropě.

Tento region v investiční strategii našich hlavních fondů tvoří jen zanedbatelný podíl, fondy neobsahují přímé pozice v Rusku a dopady jsou tak pouze nepřímé a velmi omezené. V těchto fondech díky velké diverzifikaci nečekáme problémy s likviditou. Společnost pečlivě zvážila potenciální dopady na aktivity a fungování fondů a dospěla k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad jejich nepřetržitého trvání.

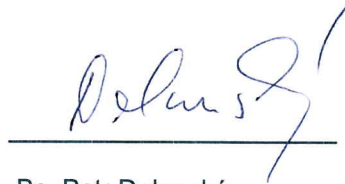
Z důvodu zahájení invaze v únoru 2022 považujeme tuto situaci za neupravující následnou událost.

22. dubna 2022

Podpis statutárního orgánu
účetní jednotky



Ing. Nicole Krajčovičová



Bc. Petr Dolanský

Osoba odpovědná
za účetnictví



Ing. Karel Martínek