

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2016

ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 59 zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření



**Penzijní
společnost**

OBSAH

1	Základní informace	3
2	Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností	4
2.1	Transformované fondy	4
2.2	Účastnické fondy	4
2.3	Důchodové fondy	4
3	Seznam členů představenstva penzijní společnosti	5
4	Seznam členů dozorčí rady penzijní společnosti	7
5	Seznam vedoucích zaměstnanců a jejich funkce.....	7
6	Informace o správci portfolia	8
6.1	Portfolio manažeři:.....	8
7	informace o depozitáři	9
8	Obchodníci s cennými papíry	10

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 SEZNAM FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH PENZIJNÍ SPOLEČNOSTÍ

2.1 Transformované fondy

- Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

2.2 Účastnické fondy

- ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

2.3 Důchodové fondy

- ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

3

3 SEZNAM ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 pracovalo představenstvo ve složení

Marie Zemanová

předsedkyně

Marie Zemanová nastoupila v roce 2002 do vnitřního auditu ČSOB. Od roku 2011 řídila v ČSOB útvar Compliance, který se zabývá zejména prevencí praní špinavých peněz a financování terorismu, ochranou klientů a investorů, ochranou osobních údajů a také etikou, prevencí a odhalováním podvodů. Od roku 2015 je ředitelkou ČSOB Penzijní společnosti a předsedkyní představenstva. Před vstupem do skupiny ČSOB pracovala 7 let v poradenské společnosti EY. Vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor Mezinárodní vztahy s vedlejší specializací v bankovníctví.

Roman Fink

člen

Roman Fink pracuje v ČSOB Penzijní společnosti od roku 2014. Od této doby zastává pozici finančního ředitele společnosti a člena představenstva. Před nástupem do skupiny ČSOB pracoval od roku 2007 na různých manažerských pozicích ve společnosti DIRECT Pojišťovna. Od roku 2012 zde zastával pozici generálního ředitele a člena představenstva. Před vstupem do pojišťovacího sektoru pracoval čtyři roky pro poradenskou společnost EY. Roman Fink vystudoval Vysokou školu ekonomickou, obor Management a marketing. Také absolvoval International Leadership programme a získal certifikát ACCA (Association of Chartered Certified Accountants).

Petr Procházka

člen

Petr Procházka zastává v ČSOB Penzijní společnosti od roku 2012 pozici člena představenstva zodpovědného za úsek Operations. Ve skupině ČSOB/KBC se již pohybuje 11 let a to 4 roky jako poradce top managementu ve společnostech ČSOB Leasing, K&H Lease a KBC Lease a 2 roky v ČSOB jako ředitel úseku Demand Management Office. Před svým příchodem do skupiny pracoval ve společnostech IBM business consulting services, PwC management consulting, Coopers & Lybrand management consulting a KPMG Audit, kde převážně pracoval pro klienty v oblasti finančních služeb a retailu. Během své profesní kariéry získal i řadu mezinárodních zkušeností a to převážně v Německu a ve Švýcarsku. Vystudoval Provozně-ekonomickou fakultu na ČZU v Praze a postgraduální studium absolvoval na University of Aberdeen ve Skotsku.

4

4 SEZNAM ČLENŮ DOZORČÍ RADY PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 pracovala dozorčí rada ve složení

Jaroslav Mužík předseda

Marek Nezveda člen

Jana Urbánková členka

5

5 SEZNAM VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ A JEJICH FUNKCE

Marie Zemanová generální ředitelka

Roman Fink ředitel ekonomického úseku

Petr Procházka ředitel provozního úseku

Luboš Veselý obchodní ředitel

6

6 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia fondů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

6.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

7

7 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).



8 OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPÍRY

Obchodníky s cennými papíry, kteří vykonávají činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k obhospodařovaným fondům jsou:

Společnost: Československá obchodní banka, a. s.
Identifikační číslo: 00001350
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

Společnost: Česká spořitelna, a. s.
Identifikační číslo: 45244782
Sídlo společnosti: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Identifikační číslo: 64948242
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4

Společnost: Komerční banka, a.s.
Identifikační číslo: 45317054
Sídlo společnosti: Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1

Společnost: Raiffeisenbank a.s.
Identifikační číslo: 49240901
Sídlo společnosti: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4

Společnost: Citibank Europe plc, organizační složka
Identifikační číslo: 28198131
Sídlo společnosti: Bucharova 2641/14, 158 02 Praha 5

Společnost: ING Bank N.V.
Identifikační číslo: 49279866
Sídlo společnosti: Českomoravská 2420/15, 190 00 Praha 9

Společnost: Patria Finance, a.s.
Identifikační číslo: 26455064
Sídlo společnosti: Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1

Společnost: WOOD & Company Financial Services, a.s.
Identifikační číslo: 26503808
Sídlo společnosti: Václavské nám. 772/2, 110 00 Praha 1

Společnost: J.P.Morgan
Sídlo společnosti: 25 Bank Street, Canary Wharf, E14 5JP London, United Kingdom

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2016

Transformovaného fondu Stabilita
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 59 zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření



**Penzijní
společnost**

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	14
2	Informace o správci portfolia	15
2.1	Portfolio manažeři:	15
3	Informace o depozitáři	16
4	Skladba a změny ve skladbě majetku	17
4.1	Majetek Fondu k 31. 12. 2015	17
4.2	Majetek Fondu k 30. 6. 2016	17
5	Identifikace majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% majetku fondu	18
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	19
7	Informace o majetku fondu	20

ÚVOD

Transformovaný fond Stabilita vznikl dne 1. ledna 2013 vyčleněním aktiv a pasiv souvisejících s penzijním připojištěním v souladu s ustanovením § 182 zákona o doplňkovém penzijním spoření. Práva a povinnosti účastníka v transformovaném fondu a příjemce dávky penzijního připojištění z transformovaného fondu se řídí sjednaným penzijním plánem a smlouvou o penzijním připojištění.

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

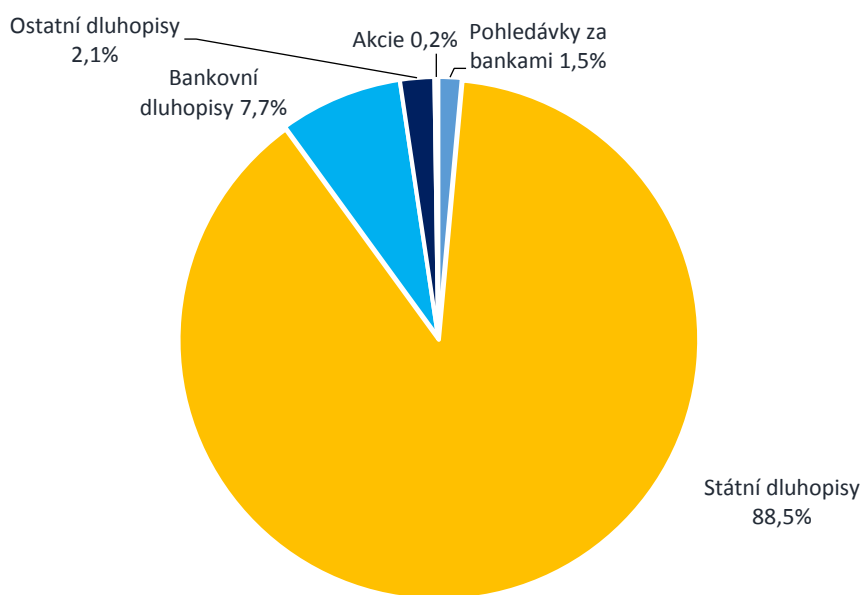
Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

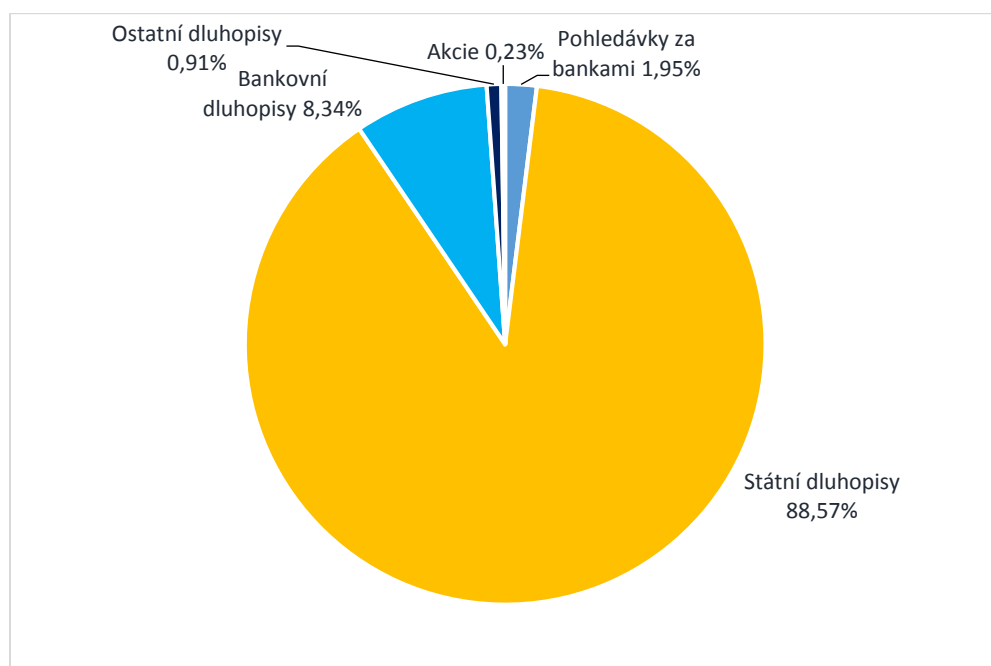
4

4 SKLADBA A ZMĚNY VE SKLADBĚ MAJETKU

4.1 Majetek Fondu k 31. 12. 2015



4.2 Majetek Fondu k 30. 6. 2016



5

5 IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1% MAJETKU FONDU

Identifikace majetku Fondu	ISIN	% hodnoty majetku Fondu	Požizovací cena v Kč	Hodnota k 30. 6. 2016 v Kč
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	15,4%	5 925 097 444	6 822 946 024
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	14,4%	6 148 239 499	6 341 774 021
CZGB 3.85 09/21	CZ0001002851	10,7%	4 004 201 050	4 710 269 507
CZGB 3,75 2020	CZ0001001317	7,6%	3 191 987 914	3 368 163 597
SD ČR 4,6/2018	CZ0001000822	7,1%	3 159 105 914	3 139 907 365
CZGB FL09/12/20	CZ0001004113	6,5%	2 863 090 140	2 872 312 300
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	6,3%	2 724 777 984	2 787 636 797
HZL HB 3,32/16	CZ0002002348	6,3%	2 781 027 450	2 786 181 000
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	6,0%	2 465 553 403	2 663 280 777
CZGB FL 10/16	CZ0001002331	3,3%	1 418 491 609	1 449 808 269
CZGB 4,7 09/22	CZ0001001945	2,5%	1 056 680 177	1 111 112 553
CZGB FL 07/17	CZ0001003438	2,4%	1 059 176 800	1 070 819 750
Bankovní účty a depozita		2,0%	862 154 530	862 154 530
CZGB 5.7 05/24	CZ0001002547	1,7%	681 448 615	765 873 195
CZGB 4 11/2017	CZ0001001903	1,5%	689 890 422	681 532 594
CESKA FL 24	XS1121094632	1,1%	493 055 500	486 360 782

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna v odhadované výši 186 223 tis. Kč. Přesná výše odměny bude známa po rozhodnutí valné hromady penzijní společnosti o rozdělení zisku Fondu za rok 2016 a po té bude odměna i vyplacena.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,8* % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 %** ze zisku vykazaného v účetní závěrce Fondu. Hodnota zisku se pro účel stanovení úplaty za zhodnocení majetku stanoví jako hodnota zisku před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

*Od 1. 2. 2016 se úplata za obhospodařování změnila z hodnoty 0,6 % na 0,8 %.

**Od 1. 1. 2016 se úplata za zhodnocení majetku změnila z hodnoty 15 % na 10 %.

7

7 INFORMACE O MAJETKU FONDU

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Majetek fondu v tis. Kč	44 185 124	42 742 351	40 641 273	39 622 041
Výsledek hospodaření v tis. Kč	168 311	440 666	230 595	464 655

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2016

ČSOB účastnického povinného konzervativního fondu
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 59 zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření



Penzijní
společnost

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	23
2	Informace o správci portfolia	24
2.1	Portfolio manažerů:	24
3	Informace o depozitáři	25
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2016	26
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období	27
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	27
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	28

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia ČSOB účastnického povinného konzervativního fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo:	64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4

4 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této pololetní zprávy:

Identifikace majetku Fondu	ISIN	% hodnoty majetku Fondu	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita		29,77%	388 798 824	388 798 824
CZGB FL 09/12/20	CZ0001004113	21,82%	284 117 403	284 915 900
CZECH REPUBLIC Float 11/19/27	CZ0001004105	19,49%	251 288 140	254 480 020
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	11,01%	143 745 267	143 826 888
CZGB FLOAT 07/17	CZ0001003438	8,57%	111 416 229	111 945 350
CZGB FLOAT 18/04/2023	CZ0001003123	6,27%	78 926 172	81 855 589
ST. DLUHOPIS 4,6 8/18	CZ0001000822	1,64%	20 646 721	21 432 000

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době nedošlo k zásadním změnám ve skladbě majetku.

Skladba majetku	v Kč	Podíl
Bankovní účty a depozita	388 798 824	29,77%
Dluhové cenné papíry	911 111 057	69,77%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti byla z majetku fondu za rozhodné období vyplacena odměna ve výši 2 080 tis. Kč.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí max 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na důchodovou jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 291 294 283	893 489 467	577 741 899	344 176 015
Hodnota připadající na důchodovou jednotku	1,0430	1,0505	1,0393	1,0365

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2016

ČSOB garantovaného účastnického fondu
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 59 zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření



**Penzijní
společnost**

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	31
2	Informace o správci portfolia	32
2.1	Portfolio manažeri:	32
3	Informace o depozitáři	33
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2016	34
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období	35
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	35
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	36

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia ČSOB garantovaného účastnického fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4

4 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této pololetní zprávy:

Identifikace majetku Fondu	ISIN	% hodnoty majetku Fondu	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita		27,02%	138 977 673	138 977 673
CZGB FL 09/12/20	CZ0001004113	20,09%	103 083 901	103 332 175
CZECH REPUBLIC Float 11/19/27	CZ0001004105	17,85%	90 216 767	91 796 400
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	11,88%	61 067 159	61 096 380
CZGB FLOAT 18/04/2023	CZ0001003123	7,43%	37 578 319	38 235 176
CZGB FLOAT 07/17	CZ0001003438	3,96%	20 245 907	20 353 700
ERSTE GROUP Float 12/02/19	AT0000A1AUY6	2,06%	10 509 096	10 602 614
LEASEPLAN CORP 11/19/20	XS1322528230	1,46%	7 500 000	7 528 425
CREDIT SUISSE AG LONDON Float 03/08/23	XS1355060952	1,23%	6 328 522	6 316 514
CETELE FLOAT 10/08/19	CZ0003511529	1,17%	6 012 143	6 033 923
BPCE SA Float 02/04/23	FR0013110103	1,16%	6 000 000	5 988 910
LLOYDS BANK PLC Float 12/01/21	XS1143451992	1,13%	6 000 000	5 818 023

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době nedošlo k zásadním změnám ve skladbě majetku.

Skladba majetku	v Kč	Podíl
Bankovní účty a depozita	138 977 673	27,02%
Dluhové cenné papíry	375 384 787	72,98%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti byla z majetku fondu za rozhodné období vyplacena odměna ve výši 2 019 tis. Kč.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí max 1* % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

*Od 1. 2. 2016 se úplata za obhospodařování změnila z hodnoty 0,8 % na 1 %.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na důchodovou jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	507 234 848	366 964 159	241 211 561	141 747 524
Hodnota připadající na důchodovou jednotku	1,0272	1,0366	1,0277	1,0277

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2016

ČSOB vyváženého účastnického fondu

ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 59 zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	39
2	Informace o správci portfolia	40
2.1	Portfolio manažeri:	40
3	Informace o depozitáři	41
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2016	42
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období	43
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	43
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	44

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia ČSOB vyváženého účastnického fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo:	64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4

4 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této pololetní zprávy:

Identifikace majetku Fondu	ISIN	% hodnoty majetku Fondu	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2015 v Kč
CZGB FL 09/12/20	CZ0001004113	13,61%	41 880 599	42 135 450
Bankovní účty a depozita		9,01%	28 028 046	28 028 046
KBC PLATO INST INDEX NO AMER-IC	BE0947892080	8,46%	25 808 924	26 205 921
ČSOB Akciový	770000001170	8,36%	26 664 181	25 894 267
CZECH REPUBLIC Float 11/19/27	CZ0001004105	8,24%	24 966 875	25 499 000
KBC PLATO IIF EURO EQUITY-IC	BE0947890068	8,24%	28 444 423	25 520 636
CZGB FLOAT 10/16	CZ0001002331	3,38%	10 501 713	10 466 511
CZGB 0,5 07/28/16	CZ0001003842	3,25%	10 022 000	10 051 578
CZECH REPUBLIC 0 07/17/19	CZ0001004717	3,24%	10 001 000	10 018 500
ERSTE GROUP Float 12/02/19	AT0000A1AUY6	2,80%	8 579 998	8 653 753
LLOYDS BANK PLC Float 12/01/21	XS1143451992	2,19%	7 000 000	6 787 694
DEUTSCHE BANK AG LONDON Float 06/23/21	XS1437011585	2,03%	6 294 000	6 294 290
BPCE SA Float 02/04/23	FR0013110103	1,93%	6 000 000	5 988 910
LEASEPLAN CORP 11/19/20	XS1322528230	1,78%	5 500 000	5 520 845
CZGB FLOAT 18/04/2023	CZ0001003123	1,53%	4 717 820	4 739 008
CESKE DRAHY Float 07/25/18	CZ0003510885	1,34%	4 114 000	4 142 730
CPI BYTY AS 2.5 05/11/17	CZ0003512485	1,27%	3 900 000	3 922 360
BAYER AG ORD REG	DE000BAY0017	1,23%	4 358 848	3 800 504
TOTAL SA	FR0000120271	1,08%	3 613 370	3 355 245
PEGAS NONWOVENS SA 2.85 11/14/18	CZ0000000559	1,04%	3 087 073	3 234 902
CREDIT SUISSE AG LONDON Float 03/08/23	XS1355060952	1,04%	3 228 663	3 211 787

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době nedošlo k zásadním změnám ve skladbě majetku.

Skladba majetku	v Kč	Podíl
Bankovní účty a depozita	28 028 046	9,06%
Akcie a podílové listy	113 762 880	36,74%
Dluhové cenné papíry	164 662 677	53,17%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti byla z majetku fondu za rozhodné období vyplacena odměna ve výši 1 278 tis. Kč.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 1* % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

*Od 1. 2. 2016 se úplata za obhospodařování změnila z hodnoty 0,8 % na 1 %.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na důchodovou jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	306 974 996	255 804 386	206 250 579	163 019 935
Hodnota připadající na důchodovou jednotku	1,0464	1,0821	1,0901	1,0450

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2016

ČSOB dynamického účastnického fondu
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 59 zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření



**Penzijní
společnost**

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	47
2	Informace o správci portfolia	48
2.1	Portfolio manažeri:	8
3	Informace o depozitáři	49
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2016	50
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období	51
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	51
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	52

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia ČSOB dynamického účastnického fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4

4 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této pololetní zprávy:

Identifikace majetku Fondu	ISIN	% hodnoty majetku Fondu	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč
KBC PLATO INST INDEX NO AMER-IC	BE0947892080	8,93%	13 144 486	13 296 047
Plato Institutional Index Fund North Ame	BE0940715098	8,91%	13 143 218	13 269 410
ČSOB Akciový	770000001170	7,68%	11 943 994	11 444 202
Bankovní účty a depozita		6,56%	9 766 632	9 766 632
KBC Equity Fund America KAP.	BE0126162628	3,76%	5 547 866	5 606 830
CZECH REPUBLIC 0 07/17/19	CZ0001004717	3,36%	5 000 500	5 009 250
BAYER AG ORD REG	DE000BAY0017	3,03%	5 590 888	4 513 099
TOTAL SA	FR0000120271	3,00%	4 674 574	4 473 659
ERSTE GROUP Float 12/02/19	AT0000A1AUY6	2,73%	4 039 543	4 069 384
DEUTSCHE BANK AG LONDON Float 06/23/21	XS1437011585	2,11%	3 147 000	3 147 145
LEASEPLAN CORP 11/19/20	XS1322528230	2,02%	3 000 000	3 011 370
NIBC BANK Float 01/20/21	XS1348933380	2,02%	3 000 000	3 008 171
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	BE0003793107	2,01%	2 743 549	2 990 485
BPCE SA Float 02/04/23	FR0013110103	2,01%	3 000 000	2 994 455
ING GROEP N.V.	NL0000303600	1,85%	3 193 139	2 757 466
DAIMLER AG	DE0007100000	1,70%	3 034 516	2 529 243
SAP AG	DE0007164600	1,52%	2 144 558	2 262 850
L'OREAL	FR0000120321	1,49%	2 058 634	2 226 265
UNIBAIL-RODAMCO SE	FR0000124711	1,47%	2 201 391	2 184 870
ALLIANZ AG-REG	DE0008404005	1,39%	2 431 136	2 064 857
INDITEX	ES0148396007	1,37%	1 893 451	2 036 294
AIRBUS GROUP	NL0000235190	1,33%	1 956 986	1 977 053
VINCI SA	FR0000125486	1,26%	1 767 271	1 869 588
AXA	FR0000120628	1,22%	2 054 636	1 822 909
CPI BYTY AS 2.5 05/11/17	CZ0003512485	1,22%	1 800 000	1 810 320
IBERDROLA SA	ES0144580Y14	1,18%	1 919 121	1 752 178
BANQUE NATIONALE DE PARIS	FR0000131104	1,15%	2 030 636	1 708 384
DEUTSCHE TELEKOM AG- REG	DE0005557508	1,13%	1 879 949	1 683 020
SAFRAN SA	FR0000073272	1,06%	1 626 997	1 579 388
UNILEVER PLC	NL0000009355	1,00%	1 452 345	1 494 836

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Během rozhodného období proběhla změna zainvestovanosti fondu, kdy byla zvýšena pozice v položce akcie a podílové listy na úkor pozice v dluhopisech v jednotkách procent.

Skladba majetku	v Kč	Podíl
Bankovní účty a depozita	9 766 632	6,56%
Akcie	67 753 991	45,47%
Podílové listy	43 616 490	29,27%
Dluhové cenné papíry	24 513 165	16,45%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti byla z majetku fondu za rozhodné období vyplacena odměna ve výši 593 tis. Kč.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí max 1* % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

*Od 1. 2. 2016 se úplata za obhospodařování změnila z hodnoty 0,8 % na 1 %.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na důchodovou jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	147 645 786	114 867 002	97 845 041	68 495 189
Hodnota připadající na důchodovou jednotku	1,0408	1,1192	1,1554	1,0396

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2016

ČSOB důchodového fondu státních dluhopisů
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 67 zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	55
2	Informace o správci portfolia	56
2.1	Portfolio manažeri:	56
3	Informace o depozitáři	57
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2016	57
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období	58
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	58
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	59

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia ČSOB důchodového fondu státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4

4 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této pololetní zprávy

Identifikace majetku Fondu	% hodnoty majetku Fondu	pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita	100%	39 875 104	39 875 104

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Bankovní účty a depozita – 100%.

V rozhodné době nedošlo ke změně ve skladbě majetku.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na důchodovou jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	39 869 530	36 316 923	29 022 103	19 240 507
Hodnota připadající na důchodovou jednotku	1,0211	1,0210	1,0204	1,0196

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva k 30. 6. 2016

ČSOB konzervativního důchodového fondu
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 67 zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	62
2	Informace o správci portfolia	63
2.1	Portfolio manažeri:	63
3	Informace o depozitáři	64
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2016	64
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období	65
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	65
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	66

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia ČSOB konzervativního důchodového fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4

4 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této pololetní zprávy

Identifikace majetku Fondu	% hodnoty majetku Fondu	pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita	100%	52 746 722	52 746 722

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Bankovní účty a depozita – 100%.

V rozhodné době nedošlo ke změně ve skladbě majetku.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na důchodovou jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	52 738 751	47 003 154	36 516 198	23 574 940
Hodnota připadající na důchodovou jednotku	1,0209	1,0209	1,0202	1,0195

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2016

ČSOB vyváženého důchodového fondu
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 67 zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	69
2	Informace o správci portfolia	70
2.1	Portfolio manažeri:	70
3	Informace o depozitáři	71
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2016	71
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období	72
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	72
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	73

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia ČSOB vyváženého důchodového fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4

4 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této pololetní zprávy

Identifikace majetku Fondu	% hodnoty majetku Fondu	pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita	100%	43 901 714	43 901 714

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Bankovní účty a depozita – 100%.

V rozhodné době nedošlo ke změně ve skladbě majetku.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na důchodovou jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	66 517 810	62 953 881	50 235 599	34 173 900
Hodnota připadající na důchodovou jednotku	1,0208	1,0208	1,0202	1,0194

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2016

ČSOB dynamického důchodového fondu
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 67 zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	62
2	Informace o správci portfolia	77
2.1	Portfolio manažeri:	8
3	Informace o depozitáři	78
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2016	78
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období	79
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	79
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	80

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2

2 INFORMACE O SPRÁVCI PORTFOLIA

Správu portfolia ČSOB dynamického důchodového fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

2.1 Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3

3 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4

4 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této pololetní zprávy

Identifikace majetku Fondu	% hodnoty majetku Fondu	pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita	100%	40 873 634	40 873 634

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2016 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Bankovní účty a depozita – 100%.

V rozhodné době nedošlo ke změně ve skladbě majetku.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na důchodovou jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2016	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 30. 6. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	61 930 484	59 349 431	48 356 981	33 365 407
Hodnota připadající na důchodovou jednotku	1,0209	1,0209	1,0203	1,0195

V Praze dne 31. srpna 2016

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Roman Fink
člen představenstva

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