

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2018

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

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



**Penzijní
společnost**

OBSAH

| | | |
|---|---|---|
| 1 | Základní informace | 2 |
| 2 | Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností | 3 |
| 3 | Seznam členů představenstva penzijní společnosti | 4 |
| 4 | Seznam členů dozorčí rady penzijní společnosti | 5 |
| 5 | Seznam vedoucích zaměstnanců a jejich funkce..... | 5 |
| 6 | Informace o správci portfolia | 6 |
| 7 | Informace o depozitáři | 7 |
| 8 | Obchodníci s cennými papíry | 8 |

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 v platném znění za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního 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

3

3 SEZNAM ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018 pracovalo představenstvo ve složení:

Marie Zemanová generální ředitelka

Marie Zemanová je od roku 2015 generální ředitelkou ČSOB Penzijní společnosti a předsedkyní představenstva. Ve skupině ČSOB působí od roku 2002, kdy nastoupila do útvaru 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. 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.

Aleš Zíb ředitel ekonomického úseku

Aleš Zíb zastává v ČSOB Penzijní společnosti od poloviny roku 2017 pozici člena představenstva zodpovědného za ekonomický úsek, tj. za oblasti financí, investic a řízení rizik. Do skupiny ČSOB nastoupil v roce 2000 a postupně v ní působil na různých pozicích v oblastech strategických projektů, financí a asset managementu. V letech 2012 až 2017 byl členem představenstva ČSOB Asset Management odpovědným za správu portfolií a finance. Působil také ve správní radě Fondu udržitelnosti Římskokatolické církve (2013-2017) a v sekci Asset Managementu v Asociaci pro kapitálový trh (2009-2017). Je absolventem Českého vysokého učení technického, Fakulty jaderné a fyzikálně inženýrské a Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty financí a účetnictví. Získal rovněž certifikát ACCA (Association of Chartered Certified Accountants).

Petr Procházka ředitel provozního úseku

Petr Procházka zastává v ČSOB Penzijní společnosti od roku 2012 pozici člena představenstva odpovědného za úsek Operations. Ve skupině ČSOB/KBC se již pohybuje 12 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 se převážně soustředil na klienty v oblasti finančních služeb a retailu. Během své profesní kariéry získal i řadu mezinárodních zkušeností a to převážně v Německu a Švýcarsku. Vystudoval Provozně-ekonomickou fakultu na ČZU v Praze a postgraduální studium absolvoval na University of Aberdeen ve Skotsku.

Pozn.: Petr Procházka se od 1. června 2018 stal členem představenstva společnosti ČSOB Leasing, a. s. Na pozici výkonného ředitele pro provoz je odpovědný provozní úsek, IT, datovou architekturu a digitalizaci společnosti.

4

4 SEZNAM ČLENŮ DOZORČÍ RADY PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018 pracovala dozorčí rada ve složení:

Marcela Suchánková předsedkyně

Josef Šedivý člen

Martin Vašek člen

Pozn: Paní Marcela Suchánková se stala členkou dozorčí rady CSOB Penzijní společnosti od 31. 1. 2018. Nahradila tak pana Petra Hutlu.

Pan Martin Vašek je členem dozorčí rady ČSOB Penzijní společnosti ode dne 31. 1. 2018, kdy nahradil pana Petra Hlaváče.

5

5 SEZNAM VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ A JEJICH FUNKCE

Marie Zemanová generální ředitelka

Aleš Zíb 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

Portfolio manažeri:

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

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 Penzijní společnosti i všech společností 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:

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Vinohradská 3218/169
100 17 Praha 10
49241397

Citibank Europe plc / Prague
Evropská 423/178
166 40 Praha 6 – Vokovice
28198131

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
Praha 4 140 00
045244782

Československá obchodní banka, a.s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
00001350

Deutsche Bank AG
1Great Winchester St
LONDON EC2N 2DB
Great Britain

ERSTE GROUP BANK AG
AM Belvedere 1
1100 Wien

ING BANK N.V.
Českomoravská 2420/15
190 00 Praha 9
49279866

J.P. Morgan Securities Ltd./Bournemouth
London Wall 125
London
Spojené království Velké Británie
fc10251485

Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 33 čp. 969
114 07 Praha 1
45317054

PPF Banka a.s.
Evropská 2690/17
160 41 Praha 6
47116129

Patria Finance, a.s.
Jungmannova 745/24
11000 Praha 1
26455064

UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S.
Na Příkopě 858/20
113 80 Praha 1
64948242

WOOD & Company Financial Services, a. s.
Václavské nám. 772/2
110 00 Praha 1
26503808

V Praze dne 21. srpna 2018

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2018

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, v platném
znění

OBSAH

| | | |
|---|---|----|
| 1 | Základní informace o penzijní společnosti | 12 |
| 2 | Informace o správci portfolia | 13 |
| 3 | Informace o depozitáři | 14 |
| 4 | Skladba a změny ve skladbě majetku | 15 |
| 5 | Identifikace majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % majetku fondu | 16 |
| 6 | Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 17 |
| 7 | Informace o majetku fondu..... | 18 |

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, ve znění pozdějších předpisů, za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního 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

Portfolio manažeri:

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

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 Penzijní společnosti i všech společností 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. 2017

| Aktivum | Podíl v portfoliu | Hodnota v tis. Kč |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Státní dluhopisy | 92,9% | 43 820 041 |
| Pohledávky za bankami | 5,2% | 2 446 177 |
| Bankovní dluhopisy | 0,9% | 412 132 |
| Ostatní dluhopisy | 0,8% | 391 220 |
| Akcie | 0,1% | 38 079 |
| Ostatní aktiva | 0,1% | 58 796 |
| Celkem | 100% | 47 166 444 |

4.2 Majetek Fondu k 30. 6. 2018

| Aktivum | Podíl v portfoliu | Hodnota v tis. Kč |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Státní dluhopisy | 93,2% | 44 094 843 |
| Pohledávky za bankami | 5,5% | 2 599 703 |
| Bankovní dluhopisy | 0,9% | 410 270 |
| Ostatní dluhopisy | 0,8% | 391 435 |
| Akcie | 0,1% | 35 144 |
| Ostatní aktiva | 0,1% | 37 907 |
| Celkem | 100% | 47 569 301 |

5

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

| Identifikace majetku Fondu | ISIN | % hodnoty majetku Fondu | Poživací cena v Kč | Hodnota k 30. 6. 2018 v Kč |
|-------------------------------|--------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| CZGB FL 04/23 | CZ0001003123 | 15,1% | 6 686 939 499 | 6 706 733 220 |
| CZGB FL 11/27 | CZ0001004105 | 10,4% | 4 592 371 984 | 4 596 370 297 |
| CZGB 3.85 09/21 | CZ0001002851 | 9,4% | 4 004 201 050 | 4 168 529 950 |
| CZGB 2.5 08/28 | CZ0001003859 | 8,1% | 3 468 556 000 | 3 614 080 130 |
| CZGB 2.5 08/28 | CZ0001003859 | 7,8% | 3 572 491 067 | 3 475 546 642 |
| CZGB 3,75 2020 | CZ0001001317 | 7,3% | 3 151 587 424 | 3 248 314 261 |
| CZGB 2.4 09/25 | CZ0001004253 | 6,6% | 3 076 489 293 | 2 945 200 900 |
| CZGB FL09/12/20 | CZ0001004113 | 6,5% | 2 863 090 140 | 2 878 075 200 |
| CZGB 15/05/30 | CZ0001004477 | 5,4% | 2 419 520 000 | 2 418 421 627 |
| CZGB 0.45 10/23 | CZ0001004600 | 3,3% | 1 593 557 700 | 1 467 274 400 |
| CZGB 0.25 02/27 | CZ0001005037 | 2,5% | 1 159 128 767 | 1 120 964 000 |
| SD ČR 4,6/2018 | CZ0001000822 | 2,3% | 1 055 500 000 | 1 000 821 739 |
| CZGB 0.25 02/27 | CZ0001005037 | 2,1% | 906 180 000 | 912 782 283 |
| CZGB 4,7 09/22 | CZ0001001945 | 1,6% | 722 179 577 | 709 798 098 |
| CZGB 5.7 05/24 | CZ0001002547 | 1,3% | 589 303 460 | 581 747 200 |
| CZGB 2.4 09/25 | CZ0001004253 | 1,2% | 558 500 000 | 542 205 197 |
| CZGB 1 06/26/26 | CZ0001004469 | 1,2% | 537 295 000 | 537 176 583 |
| CZGB 0 07/17/19 | CZ0001004717 | 1,1% | 508 300 000 | 496 210 000 |
| CZGB 4,2/36 | CZ0001001796 | 1,1% | 496 335 431 | 493 451 883 |
| CESKA FL 24 | XS1121094632 | 1,1% | 493 055 500 | 466 316 910 |

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna v odhadované výši 189 631 tis. Kč. Přesná výše odměny bude známa po rozhodnutí valné hromady penzijní společnosti o rozdělení zisku Fondu za rok 2017 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 vykázaného 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.

7

7 INFORMACE O MAJETKU FONDU

| | Stav k 30. 6. 2018 | Stav k 30. 6. 2017 | Stav k 30. 6. 2016 | Stav k 30. 6. 2015 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Majetek fondu v tis. Kč | 47 569 301 | 46 682 011 | 44 185 124 | 40 641 273 |
| Výsledek hospodaření v tis. Kč | 164 611 | 117 394 | 168 311 | 230 595 |

V Praze dne 21. srpna 2018

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2018

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, v platném znění

OBSAH

| | | |
|---|---|----|
| 1 | Základní informace o penzijní společnosti | 21 |
| 2 | Informace o správci portfolia | 22 |
| 3 | Informace o depozitáři | 23 |
| 4 | Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2018 | 24 |
| 5 | Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2018 a změny majetku v rozhodném období..... | 24 |
| 6 | Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 25 |
| 7 | Informace o fondovém vlastním kapitálu | 26 |

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 umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního 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

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 Penzijní společnosti i všech společností 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. 2018

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. 2018 v Kč |
|-------------------------------|--------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Bankovní účty a depozita | | 30,27 | 856 902 676 | 856 902 676 |
| CZGB FLOAT 18/04/2023 | CZ0001003123 | 28,38 | 814 651 274 | 801 827 016 |
| CZECH REPUBLIC Float 11/19/27 | CZ0001004105 | 16,74 | 474 461 842 | 472 879 618 |
| CZGB FL 09/12/20 | CZ0001004113 | 11,90 | 338 446 215 | 336 245 315 |
| CZECH REPUBLIC 0 07/17/19 | CZ0001004717 | 9,49 | 274 305 319 | 267 953 400 |
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | 2,57 | 78 726 542 | 72 511 101 |

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2018 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo k mírnému snížení termínovaných vkladů a hotovosti. Naopak podíl variabilně úročených dluhopisů byl navýšen a citlivosti portfolia na růst úrokových sazeb byla udržována nízká. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je očekávání růstu úrokových sazeb a tedy očekávání poklesu cen fixně úročených dluhopisů.

| Skladba majetku | v Kč | Podíl |
|--------------------------|---------------|--------|
| Bankovní účty a depozita | 856 902 676 | 30,27% |
| Dluhové cenné papíry | 1 980 574 749 | 69,73% |

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2018 – 30. 6. 2018 odměna ve výši 5 265 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 tři uplynulá období.

| | Stav k 30. 6. 2018 | Stav k 30. 6. 2017 | Stav k 30. 6. 2016 | Stav k 30. 6. 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč | 2 824 985 435 | 2 081 667 920 | 1 291 294 283 | 577 741 899 |
| Hodnota připadající na důchodovou jednotku | 1,0251 | 1,0425 | 1,0430 | 1,0393 |

V Praze dne 21. srpna 2018

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2018

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, v platném
znění

OBSAH

| | | |
|---|---|----|
| 1 | Základní informace o penzijní společnosti | 29 |
| 2 | Informace o správci portfolia | 30 |
| 3 | Informace o depozitáři | 31 |
| 4 | Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2018 | 32 |
| 5 | Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2018 a změny majetku v rozhodném období..... | 33 |
| 6 | Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 33 |
| 7 | Informace o fondovém vlastním kapitálu | 34 |

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 umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního 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

Portfolio manažeri:

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

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 Penzijní společnosti i všech společností 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. 2018

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. 2018 v Kč |
|--------------------------------|--------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Bankovní účty a depozita | | 30,00 | 302 009 513 | 302 009 513 |
| CZGB FLOAT 18/04/2023 | CZ0001003123 | 26,88 | 273 927 200 | 269 207 362 |
| CZECH REPUBLIC Float 11/19/27 | CZ0001004105 | 10,06 | 101 075 000 | 100 719 833 |
| CZECH REPUBLIC 0 07/17/19 | CZ0001004717 | 8,92 | 91 450 929 | 89 317 800 |
| CZGB FL 09/12/20 | CZ0001004113 | 6,33 | 63 852 827 | 63 423 518 |
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | 1,99 | 21 613 291 | 19 905 008 |
| BPCE SA Float 02/04/23 | FR0013110103 | 1,81 | 18 066 600 | 18 134 895 |
| ERSTE GROUP Float 12/02/19 | AT0000A1AUY6 | 1,46 | 14 559 273 | 14 609 745 |
| MND AS Float 11/13/22 | CZ0003517708 | 1,22 | 12 069 600 | 12 175 520 |
| CEZ AS 4.6 05/03/23 | XS0622499787 | 1,12 | 11 350 000 | 11 240 096 |
| LLOYDS BANK PLC Float 12/01/21 | XS1143451992 | 1,10 | 11 043 500 | 11 056 833 |
| LEASEPLAN CORP 11/19/20 | XS1322528230 | 1,05 | 10 536 300 | 10 550 050 |

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2018 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení termínovaných vkladů a hotovosti. Naopak podíl variabilně úročených dluhopisů byl navýšen a citlivosti portfolia na růst úrokových sazeb byla udržována nízká. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je očekávání růstu úrokových sazeb a tedy očekávání poklesu cen fixně úročených dluhopisů.

| Skladba majetku | v Kč | Podíl |
|--------------------------|-------------|--------|
| Bankovní účty a depozita | 302 009 513 | 30,00% |
| Dluhové cenné papíry | 708 455 544 | 70,00% |

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2018 – 30. 6. 2018 odměna ve výši 4 732 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 15 % 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 tři uplynulá období:

| | Stav k 30. 6. 2018 | Stav k 30.6.2017 | Stav k 30.6.2016 | Stav k 30.6.2015 |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč | 1 001 492 993 | 775 606 994 | 507 234 848 | 241 211 561 |
| Hodnota připadající na důchodovou jednotku | 1,0017 | 1,0217 | 1,0272 | 1,0277 |

V Praze dne 21. srpna 2018

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva k 30. 6. 2018

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, v platném znění

OBSAH

| | | |
|---|---|----|
| 1 | Základní informace o penzijní společnosti | 37 |
| 2 | Informace o správci portfolia | 38 |
| 3 | Informace o depozitáři | 39 |
| 4 | Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2018 | 39 |
| 5 | Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2018 a změny majetku v rozhodném období..... | 40 |
| 6 | Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 40 |
| 7 | Informace o fondovém vlastním kapitálu | 41 |

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

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

Portfolio manažeri:

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

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 Penzijní společnosti i všech společností 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. 2018

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. 2018 v Kč |
|---|--------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| CZGB FLOAT 18/04/2023 | CZ0001003123 | 12,37 | 105 704 070 | 104 732 727 |
| Futures S&P500 SEP18 | S&P500SEP18 | 11,84 | 100 013 002 | 100 222 104 |
| CZECH REPUBLIC Float 11/19/27 | CZ0001004105 | 9,52 | 80 860 000 | 80 575 867 |
| KBC PLATO INST INDEX NO AMER-IC | BE0947892080 | 8,55 | 62 484 326 | 72 374 468 |
| Plato Institutional Index Fund World Inst. Shares | BE6295956740 | 8,52 | 68 533 825 | 72 135 188 |
| CZGB FL 09/12/20 | CZ0001004113 | 4,40 | 37 349 889 | 37 248 733 |
| CESKE DRAHY Float 07/25/18 | CZ0003510885 | 1,91 | 16 170 400 | 16 196 693 |
| ČSOB Akciový střední a východní Evropa | CZ0008472610 | 1,79 | 15 999 999 | 15 163 900 |
| EUC Float 11/23/22 | CZ0003517724 | 1,78 | 15 000 000 | 15 047 342 |
| BNP PARIBAS Float 03/27/25 | XS1799097073 | 1,49 | 12 840 000 | 12 598 430 |
| MND AS Float 11/13/22 | CZ0003517708 | 1,44 | 12 000 000 | 12 175 520 |
| TOTAL SA | FR0000120271 | 1,38 | 10 238 869 | 11 683 136 |
| ERSTE GROUP Float 12/02/19 | AT0000A1AU6 | 1,02 | 8 579 998 | 8 617 035 |

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2018 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení termínovaných vkladů a hotovosti. Naopak podíl variabilně úročených dluhopisů byl navýšen a citlivosti portfolia na růst úrokových sazeb byla udržována nízká. Hlavním důvodem aktuální skladby dluhopisového portfolia je očekávání růstu úrokových sazeb a tedy očekávání poklesu cen fixně úročených dluhopisů. V případě akciové části došlo ke zvýšení zainvestovanosti v očekávání pozitivní výkonnosti akcií do konce roku 2018.

| Skladba majetku | v Kč | Podíl |
|--------------------------|-------------|--------|
| Dluhové cenné papíry | 343 094 736 | 39,89% |
| Bankovní účty a depozita | 197 310 374 | 24,68% |
| Podílové listy | 159 673 555 | 18,56% |
| Akcie | 144 971 336 | 16,87% |

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2018 – 30. 6. 2018 odměna ve výši 4 109 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 15 % 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 tři uplynulá období:

| | Stav k 30. 6. 2018 | Stav k 30.6.2017 | Stav k 30.6.2016 | Stav k 30.6.2015 |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč | 846 657 380 | 517 162 071 | 306 974 996 | 206 250 579 |
| Hodnota připadající na důchodovou jednotku | 1,1293 | 1,1318 | 1,0464 | 1,0901 |

V Praze dne 21. srpna 2018

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva k 30. 6. 2018

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, v platném
znění

OBSAH

| | | |
|---|---|----|
| 1 | Základní informace o penzijní společnosti | 44 |
| 2 | Informace o správci portfolia | 45 |
| 3 | Informace o depozitáři | 46 |
| 4 | Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2018 | 47 |
| 5 | Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2018 a změny majetku v rozhodném období..... | 48 |
| 6 | Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 48 |
| 7 | Informace o fondovém vlastním kapitálu | 49 |

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 umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního 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

Portfolio manažeri:

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

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 Penzijní společnosti i všech společností 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. 2018

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. 2018 v Kč |
|--|--------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Futures S&P500 SEP18 | S&P500SEP18 | 37,19 | 251 650 872 | 252 073 775 |
| Plato Institutional Index Fund World Institutional Shares KA | BE6295956740 | 8,04 | 51 771 604 | 54 492 134 |
| KBC PLATO INST INDEX NO AMER-IC | BE0947892080 | 8,03 | 48 210 867 | 54 435 718 |
| ČSOB Akciový střední a východní Evropa | CZ0008472610 | 4,17 | 29 973 999 | 28 240 019 |
| Futures ESTOXX SEP18 | ESTOXXSEP18 | 3,00 | 20 262 687 | 20 293 779 |
| TOTAL SA | FR0000120271 | 2,58 | 15 283 677 | 17 524 704 |
| SAP AG | DE0007164600 | 1,94 | 11 314 474 | 13 122 901 |
| SIEMENS AG-REG | DE0007236101 | 1,56 | 10 775 958 | 10 558 708 |
| BAYER AG ORD REG | DE000BAY0017 | 1,37 | 10 823 622 | 9 308 187 |
| BASF SE | DE000BASF111 | 1,35 | 9 338 044 | 9 164 582 |
| ALLIANZ AG-REG | DE0008404005 | 1,29 | 8 570 620 | 8 715 919 |
| VINCI SA | FR0000125486 | 1,26 | 7 462 623 | 8 572 029 |
| SANOFI | FR0000120578 | 1,16 | 9 027 283 | 7 859 601 |
| BANQUE NATIONALE DE PARIS | FR0000131104 | 1,14 | 8 390 944 | 7 750 421 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SA | FR0000121972 | 1,10 | 7 349 602 | 7 433 394 |
| UNILEVER PLC | NL0000009355 | 1,10 | 6 827 671 | 7 460 194 |
| LVMH MOET HENNESSY Louis Vuitton | FR0000121014 | 1,04 | 4 771 179 | 7 049 859 |
| ASML HOLDING NV | NL0010273215 | 1,04 | 4 999 473 | 7 064 950 |
| AXA | FR0000120628 | 1,00 | 7 444 839 | 6 780 448 |

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2018 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení podílu termínovaných vkladů a hotovosti, poklesu podílů dluhopisů a tedy snížení citlivosti portfolia na růst úrokových sazeb. Důvodem změny v portfoliu bylo očekávání růstu úrokových sazeb a tedy poklesu cen dluhopisů. V případě akciové části došlo ke zvýšení zainvestovanosti v očekávání pozitivní výkonnosti akcií do konce roku 2018.

| Składba majetku | v Kč | Podíl |
|--------------------------|-------------|--------|
| Bankovní účty a depozita | 283 504 468 | 44,43% |
| Akcie | 245 625 783 | 35,44% |
| Podílové listy | 137 167 872 | 19,81% |
| Dluhové cenné papíry | 2 179 876 | 0,32% |

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2018 – 30. 6. 2018 odměna ve výši 3 515 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 15% 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 tři uplynulá období:

| | Stav k 30. 6. 2018 | Stav k 30.6.2017 | Stav k 30.6.2016 | Stav k 30.6.2015 |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč | 678 003 281 | 319 948 273 | 147 645 786 | 97 845 041 |
| Hodnota připadající na důchodovou jednotku | 1,2254 | 1,2159 | 1,0408 | 1,1554 |

V Praze dne 21. srpna 2018

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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