

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2020

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 fondy¹

- 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

¹ Od 1.8. přibyl v nabídce ČSOB pro penzi účastnický fond. Detail viz <https://www.csob-penze.cz/nase-penzijni-sporeni/csob-pro-penzi-ucastnický-fond/>

3

3 SEZNAM ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2020 do 30. 6. 2020 pracovalo představenstvo ve složení:

Martin Vašek

generální ředitel

Martin Vašek je od října 2019 generálním ředitelem ČSOB Penzijní společnosti a předsedou představenstva. Ve skupině ČSOB působí od roku 2005, kdy nastoupil na pozici ředitele útvaru Podpora finančních trhů. V období od února 2009 do ledna 2013 zastával pozici finančního ředitele a zároveň byl členem představenstva Hypoteční banky zodpovědným za finanční oblast. Od února 2013 do září 2016 vedl v ČSOB útvar Zpracování operací a nákup, poté řídil útvar Produkty a integrace. Od září 2016 byl ředitelem útvaru Klientské služby. Před vstupem do skupiny ČSOB v letech 2000 až 2005 pracoval ve společnosti PricewaterhouseCoopers. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze (VŠE).

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 zodpovědným 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.

Petr Laštovka²

ředitel provozního úseku

Petr Laštovka zastává v ČSOB Penzijní společnosti od prosince roku 2018 pozici člena představenstva zodpovědného za provozní úsek, tj. oblast klientských služeb, operations, aplikační podpory a digitalizace. Ve skupině ČSOB působí od roku 2011. V Českomoravské stavební spořitelně řídil oblast IT a implementaci nového transakčního systému. Během své profesní kariéry získal řadu zkušeností v oblasti IT, digitální transformace, strategického plánování nebo i výzkumu a vývoje v sektoru telekomunikací. Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze.

² Působení Petra Laštovky v ČSOB Penzijní společnosti skončilo k 31. březnu 2020. Následující 3 měsíce bylo představenstvo dvojčlenné, provozní úsek byl řízen Alešem Zíbem. Od 1. července 2020 nastoupil do funkce ředitele provozního úseku Tomáš Koníček.

4

4 SEZNAM ČLENŮ DOZORČÍ RADY PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019 pracovala dozorčí rada ve složení:

Jiří Vévoda	předseda
Hélène Goessaert	členka
Richard Podpiera	člen

5

5 SEZNAM VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ A JEJICH FUNKCE

Martin Vašek	generální ředitel
Aleš Zíb	ředitel ekonomického úseku
Petr Laštovka ³	ředitel provozního úseku

³ Působení Petra Laštovky v ČSOB Penzijní společnosti skončilo k 31. březnu 2020.

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:

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)

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

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:

Citibank Europe plc, organizační složka
IČO: 28198131
Bucharova 2641/14
158 02 Praha 5

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
Canada Square, Canary Wharf
London
E14 5LB

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

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

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

KBC Bank NV
Havenlaan 2 /
B-1080 Brussels

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

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

Raiffeisenbank a.s.
IČO: 49240901
Hvězdova 1716/2b
Praha 4
PSČ 140 78

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 24. srpna 2020

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2020

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:

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)

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

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. 2019

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	86,37%	45 136 878
Pohledávky za bankami	9,60%	5 016 951
Bankovní dluhopisy	3,44%	1 799 735
Ostatní dluhopisy	0,49%	254 305
Ostatní aktiva	0,10%	53 092
Celkem	100 %	52 260 961

4.2 Majetek Fondu k 30. 6. 2020

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	87,20%	47 094 279
Pohledávky za bankami	9,40%	5 101 069
Bankovní dluhopisy	2,50%	1 346 522
Ostatní dluhopisy	0,50%	250 173
Ostatní aktiva	0,40%	222 658
Celkem	100%	54 014 700

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. 2020 v Kč
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	14,70%	6 790 289 499	6 687 731 205
Poskytnutý úvěr - repo obchody		10,22%	4 650 189 139	4 650 189 139
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	10,01%	4 592 371 984	4 550 573 791
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	9,22%	3 573 706 000	4 193 569 732
CZGB 3.85 09/21	CZ0001002851	9,09%	4 004 201 050	4 132 986 957
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	7,95%	3 475 593 403	3 614 928 936
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	7,59%	3 570 636 900	3 453 138 276
CZGB 3,75 2020	CZ0001001317	7,42%	3 151 587 424	3 375 030 038
CZGB FL09/12/20	CZ0001004113	5,53%	2 517 717 378	2 514 308 375
CZGB 15/05/30	CZ0001004477	5,34%	2 419 520 000	2 426 431 991
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	4,84%	2 079 710 000	2 200 674 616
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	4,52%	2 030 952 000	2 055 365 709
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	3,65%	1 515 560 000	1 659 630 295
CSOB BK FL 21	CZ0003704702	2,20%	1 000 000 000	1 000 000 000
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	2,05%	906 180 000	933 128 476
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	1,95%	875 020 000	888 128 037
CZGB 4,7 09/22	CZ0001001945	1,61%	722 179 577	731 618 350
CZGB 5.7 05/24	CZ0001002547	1,25%	589 303 460	570 759 383
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	1,19%	558 500 000	540 268 832

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna v odhadované výši 249 907 tis. Kč. Přesná výše odměny za celý rok bude známa po rozhodnutí valné hromady penzijní společnosti o rozdělení zisku Fondu za rok 2020 a poté 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. 2020	Stav k 30. 6. 2019	Stav k 30. 6. 2018	Stav k 30. 6. 2017
Majetek fondu v tis. Kč	54 014 685	50 442 962	47 569 301	46 682 011
Výsledek hospodaření v tis. Kč	263 019	255 769	164 611	117 394

V Praze dne 24. srpna 2020

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2020

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	24
5	Skladba majetku Fondu a změny majetku v rozhodném období	25
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	26
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	27

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:

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)

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

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. 2020

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. 2020 v Kč
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	17,63	802 845 564	774 960 312
Bankovní účty, depozita a repo obchody		14,23	625 405 920	625 405 920
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	12,29	519 066 075	540 014 260
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	10,64	474 461 842	467 685 383
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	8,15	339 020 962	358 314 779
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	7,42	312 760 547	326 068 540
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	6,62	277 694 444	290 977 639
CZGB 3.85 09/21	CZ0001002851	6,13	265 849 306	269 425 486
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	5,19	226 010 559	228 151 519
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	4,66	200 475 000	204 713 918
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	2,13	89 750 557	93 575 972
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	1,96	80 345 225	86 210 422
CZGB FL09/12/20	CZ0001004113	1,82	81 064 962	79 978 000

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2020 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. Navýšena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech, a tak zvýšena citlivosti portfolia na pohyb úrokových sazeb. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je ekonomické zpomalení v návaznosti na pandemii koronaviru, které vedlo ke snižování základních úrokových sazeb stanovovaných ČNB a poklesu výnosové křivky.

Skladba majetku	v Kč	Podíl
Dluhové cenné papíry	3 770 052 918	85,77%
Bankovní účty, depozita a repo obchody	625 405 920	14,23%
Ostatní aktiva	180	0%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 odměna ve výši 10 921 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 penzijní jednotku k rozhodnému období a za tři uplynulá období.

	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 30. 6. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	4 359 688 461	3 912 075 849	3 491 559 652	3 154 866 240
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0753	1,0506	1,0378	1,0320

V Praze dne 24. srpna 2020

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2020

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



**Penzijní
společnost**

OBSAH

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

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 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:

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)

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

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. 2020

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. 2020 v Kč
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	18,90	294 597 200	284 024 965
Bankovní účty, depozita a repo obchody		12,52	188 128 116	188 128 116
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	11,06	157 103 775	166 174 970
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	8,98	129 557 545	135 003 565
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	8,32	119 813 974	124 960 399
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	6,63	101 075 000	99 613 500
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	4,76	70 707 963	71 517 695
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	3,87	55 345 139	58 195 528
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	3,07	44 872 500	46 060 632
CZGB 3.85 09/21	CZ0001002851	2,15	32 470 667	32 331 058
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	2,08	29 916 852	31 191 991
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	1,91	26 784 423	28 736 807
HZL WUEST FL 22	CZ0002006034	1,67	25 112 192	25 153 521
BPCE FL 02/23	FR0013110103	1,19	18 066 600	17 913 495
MONETA 3.79 30	CZ0003705188	1,08	15 000 000	16 213 825

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2020 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. Navýšena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech, a tak zvýšena citlivosti portfolia na pohyb úrokových sazeb. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je ekonomické zpomalení v návaznosti na pandemii koronaviru, které vedlo ke snižování základních úrokových sazeb stanovovaných ČNB a poklesu výnosové křivky.

Skladba majetku	v Kč	Podíl
Dluhové cenné papíry	1 314 623 872	87,48%
Bankovní účty, depozita a repoobchody	188 128 116	12,52%
Ostatní aktiva	180	0%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 odměna ve výši 7 017 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 penzijní jednotku k rozhodnému období a za tři uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 30. 6. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 486 160 910	1 369 370 177	1 254 508 366	1 127 619 933
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0417	1,0188	1,0089	1,0047

V Praze dne 24. srpna 2020

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2020

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	38
2	Informace o správci portfolia	39
3	Informace o depozitáři	40
4	Informace o majetku Fondu	41
5	Skladba majetku Fondu a změny majetku v rozhodném období	42
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	42
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	43

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:

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)

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

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. 2020

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	Pořizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2020 v Kč
Bankovní účty, depozita a repo obchody		13,24	229 876 370	229 876 370
KBC PLATO AMER	BE0947892080	8,74	119 047 748	151 631 812
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	8,04	123 311 852	139 588 550
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	7,00	114 743 037	121 515 447
FU S&P500 SEP20	S&P500 SEP20	6,80	115 121 402	118 065 417
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	6,64	109 616 622	115 197 868
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	4,42	78 826 650	76 702 205
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	3,83	64 763 500	66 532 023
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	3,59	59 980 410	62 309 338
FU ESTOXX SEP20	ESTOXX SEP20	3,48	59 079 724	60 328 114
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	3,44	60 645 000	59 768 100
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	3,35	54 399 083	58 195 528
CZGB 15/05/30	CZ0001004477	2,98	46 723 030	51 646 019
FU NASDAQ SEP20	NASDAQ SEP20	2,51	41 403 312	43 615 113
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	2,38	38 230 776	41 381 003
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	2,32	39 296 516	40 291 659
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	2,07	32 361 000	36 004 856
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	1,80	29 916 852	31 191 991
HZL WUEST FL 22	CZ0002006034	1,45	25 112 192	25 153 521

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2020 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení termínovaných vkladů a hotovosti. Snížen byl i podíl variabilně úročených dluhopisů a navýšena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech. Citlivosti portfolia na pohyb úrokových sazeb tak byla zvýšena. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je ekonomické zpomalení v návaznosti na pandemii koronaviru, které vedlo ke snižování základních úrokových sazeb stanovovaných ČNB a poklesu výnosové křivky. V případě akciové části došlo k mírnému snížení zastoupení akcií v návaznosti na pandemii koronaviru.

Składba majetku	v Kč	Podíl
Dluhové cenné papíry	966 902 586	55,71%
Podílové listy	291 220 362	16,78%
Bankovní účty, depozita a repo obchody	229 876 370	13,24%
Akcie	177 585 608	10,23%
Ostatní aktiva	70 053 330	4,04%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 odměna ve výši 7 759 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 penzijní jednotku k rozhodnému období a za tři uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 30. 6. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 714 651 181	1 521 174 586	1 261 551 973	985 868 081
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,1942	1,2175	1,1654	1,0726

V Praze dne 24. srpna 2020

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2020

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	46
2	Informace o správci portfolia	47
3	Informace o depozitáři	48
4	Informace o majetku Fondu	49
5	Skladba majetku Fondu a změny majetku v rozhodném období	49
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	50
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	50

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 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:

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)

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

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. 2020

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. 2020 v Kč
FU S&P500 SEP20	S&P500 SEP20	35,06	644 237 361	660 428 428
FU ESTOXX SEP20	ESTOXX SEP20	15,74	290 544 256	296 469 589
KBC PLATO AMER	BE0947892080	8,10	126 387 925	152 577 979
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	7,74	133 301 690	145 837 961
FU NASDAQ SEP20	NASDAQ SEP20	5,66	101 207 155	106 614 721
ASML HOLDING NV	NL0010273215	1,21	11 193 380	22 727 396

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2020 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo k mírnému zvýšení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. V případě akciové části došlo ke snížení zastoupení akcií v návaznosti na pandemii koronaviru.

Składba majetku	v Kč	Podíl
Bankovní účty, depozita a repo obchody	1 090 267 473	57,89 %
Akcie	326 167 686	17,32 %
Podílové listy	298 415 940	15,84 %
Ostatní aktiva	168 635 682	8,95 %

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 odměna ve výši 8 005 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 penzijní jednotku k rozhodnému období a za tři uplynulá období:

	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 30. 6. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 848 630 462	1 613 501 334	1 212 668 414	824 436 146
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,2813	1,4021	1,2902	1,1045

V Praze dne 24. srpna 2020

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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