

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2021

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
- ČSOB pro penzi účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

3

3 SEZNAM ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021 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 udržitelosti 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.

Tomáš Koníček ředitel provozního úseku

Tomáš Koníček zastává v ČSOB Penzijní společnosti od července 2020 pozici člena představenstva zodpovědného za provozní úsek a transformační management. Mezi klíčové oblasti jeho odpovědnosti patří oblast klientských služeb, aplikační a systémové podpory, byznys architektury a digitální transformace. Do skupiny ČSOB nastoupil v roce 2009 jako ředitel Platebních produktů a služeb. Následně prošel různými pozicemi, které byly primárně zaměřeny na vývoj a správu produktů platebního styku, depozit, karet, spotřebního financování a hotovosti. V rámci své agendy řídil digitalizaci obsluhy klientů, zavádění změn plynoucích z PSD2, tokenizaci platebních karet, zavedení okamžitých plateb a vývoj mobilních aplikací. Před nástupem do ČSOB působil převážně v oblasti finančních služeb na manažerských pozicích v provozu, řízení aplikační podpory a procesní optimalizace. Vystudoval obor Bankovní management na Bankovním institutu vysoká škola v Praze.

4

4 SEZNAM ČLENŮ DOZORČÍ RADY PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021 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

Tomáš Koníček ředitel provozního úseku

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)

Ing. Michal Žofaj, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Povolení k činnosti makléře

Praxe: Portfolio manažer Allianz a.s. (2007 – 2013)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a. s. (2013 – 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

8 OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPIŘY

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

ABN AMRO Clearing Bank N.V.

Gustav Mahlerlaan 10
Amsterdam, Nizozemsko

Caceis Bank

Lilienthalallee 36
Mnichov, Německo

Československá obchodní banka, a. s.

IČO: 00001350
Radlická 333/150
Praha 5
PSČ 150 57

Česká spořitelna, a. s.

IČO: 45244782
Olbrachtova 1929/62
Praha 4
PSČ 140 00

Deutsche Bank AG

1Great Winchester St
LONDON EC2N 2DB
Spojené království Velké Británie

ERSTE GROUP BANK AG

AM Belvedere 1
1100 Wien, Rakousko

HSBC Bank

Lower Thames 10
Londýn, Spojené království Velké Británie

Instinet Europe Limited

Angel Lane 1
Londýn, Spojené království Velké Británie

J.P. Morgan AG

Taunustor 1, Taunusturm
Frankfurt am Main, Německo

KBC Bank N.V.

Havenlaan 2-12
Brusel, Belgie

J.P. Morgan Securities Ltd.

London Wall 125
Londýn, Spojené království Velké Británie
fc10251485

Komerční banka, a.s.

IČO: 45317054
Na Příkopě 33
Praha 1
PSČ 114 07

Patria Finance, a.s

IČO: 26455064
Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5
Praha 1
PSČ 110 00

PPF Banka a.s.

IČO: 47116129
Evropská 2690/17
Praha 6
PSČ 16041

Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9
Wien, Rakousko

Societe Generale

Cours Valmy 17
Paříž, Francie

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242
Želetavská 1525/1
Praha 4
PSČ 140 92

WOOD & Company Financial Services, a.s.

Václavské nám. 772/2
11000 Praha 1

V Praze dne 24. srpna 2021

Martin Vašek
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2021

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)

Ing. Michal Žofaj, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Povolení k činnosti makléře

Praxe: Portfolio manažer Allianz a.s. (2007 – 2013)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a. s. (2013 – 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. 2020

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	79,1%	43 565 447
Pohledávky za bankami	16,2%	8 913 782
Bankovní dluhopisy	3,4%	1 900 566
Ostatní dluhopisy	1,0%	524 495
Ostatní aktiva	0,3%	183 156
Celkem	100%	55 087 446

4.2 Majetek Fondu k 30. 6. 2021

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	82,4%	45 812 944
Pohledávky za bankami	12,5%	6 949 312
Bankovní dluhopisy	2,8%	1 576 733
Ostatní dluhopisy	2,1%	1 161 747
Ostatní aktiva	0,2%	110 643
Celkem	100%	55 611 379

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. 2021 v Kč
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	12,82%	7 144 342 900	7 127 844 646
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	11,80%	6 790 289 499	6 563 481 730
Poskytnutý úvěr - repo obchody		11,69%	6 449 015 486	6 500 296 611
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	8,19%	4 592 371 984	4 553 383 253
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	7,53%	4 201 541 000	4 187 773 129
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	7,47%	4 110 662 000	4 152 624 355
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	6,97%	4 034 093 403	3 874 382 400
CZGB 15/05/30	CZ0001004477	5,04%	2 797 540 000	2 804 842 395
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	4,52%	2 421 740 000	2 511 768 858
CZGB 3.85 09/21	CZ0001002851	3,99%	2 297 064 488	2 219 074 000
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	2,76%	1 527 280 000	1 532 332 475
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	2,39%	1 299 507 061	1 327 139 149
CZGB 1.75 06/32	CZ0001006233	2,16%	1 196 224 000	1 203 049 460
CSOB Float 25	CZ0003705477	2,16%	1 200 000 000	1 200 000 000
CZGB 4,7 09/22	CZ0001001945	1,79%	1 056 680 177	997 517 514
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	1,74%	982 030 000	967 364 884
NET4GAS 01/31	CZ0003529794	1,40%	798 000 000	780 523 800
CZGB 5.7 05/24	CZ0001002547	1,11%	681 448 615	616 710 633

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna v odhadované výši 221 666 tis. Kč. Přesná výše odměny za celý rok bude známa po rozhodnutí valné hromady penzijní společnosti o rozdělení zisku Fondu za rok 2021 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. 2021	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 30. 6. 2019	Stav k 30. 6. 2018
Majetek fondu v tis. Kč	55 611 379	54 014 685	50 442 962	47 569 301
Výsledek hospodaření v tis. Kč	184 663	263 019	255 769	164 611

V Praze dne 24. srpna 2021

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2021

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

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. 2021	24
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2021 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 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

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 (5/2001–7/2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (8/2003 – doposud)

Ing. Michal Žofaj, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Povolení k činnosti makléře

Praxe: Portfolio manažer Allianz a.s. (2007–2013)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (2013 – 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. 2021

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. 2021 v Kč
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	17,34	823 001 842	817 209 498
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	16,18	802 845 564	762 406 922
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	15,23	725 776 889	717 563 672
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	10,98	518 159 996	517 502 718
CZGB 1.75 06/32	CZ0001006233	8,56	396 640 000	403 404 110
Pohledávky za bankami a repo obchody		8,52	401 737 966	401 744 755
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	8,51	406 002 164	401 158 744
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	4,11	200 475 000	193 729 918
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	2,72	129 556 073	128 053 579
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	2,19	101 702 055	103 341 658
CZGB Float 31	CZ0001006241	2,14	101 037 028	101 038 861
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	1,87	88 704 000	88 279 420
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	1,01	48 113 356	47 606 178

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2021 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.

Składba majetku	v Kč	Podíl
Bankovní účty, depozita a repo obchody	401 744 755	8,52%
Dluhové cenné papíry	4 310 864 017	91,48%
Ostatní aktiva	3	0%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2021 – 30. 6. 2021 odměna ve výši 9 008 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 nejvýše 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.

*do 31. 12. 2020 nebyla úplata za zhodnocení aplikována

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

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

	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	4 651 600	4 478 904	4 359 688 461	3 912 075 849
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0539	1,0668	1,0753	1,0506

V Praze dne 24. srpna 2021

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2021

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

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	30
2	Informace o správci portfolia	31
3	Informace o depozitáři	32
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2021	33
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2021 a změny majetku v rozhodném období.....	34
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

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 (5/2001–7/2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (8/2003 – doposud)

Ing. Michal Žofaj, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Povolení k činnosti makléře

Praxe: Portfolio manažer Allianz a.s. (2007–2013)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (2013 – 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. 2021

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. 2021 v Kč
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	18,90	294 597 200	284 024 965
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
Bankovní účty a depozita		3,79	61 556 390	61 556 390
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. 2021 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
Bankovní účty, depozita a repoobchody	61 556 390	3,79%
Dluhové cenné papíry	1 561 252 573	96,21%
Ostatní aktiva	12	0%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2021 – 30. 6. 2021 odměna ve výši 7 687 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 nejvýše 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. *)

* Do 31. 12. 2020 nebyla úplata za zhodnocení aplikována

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

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

	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 573 713 306	1 545 962 078	1 486 160 910	1 369 370 177
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0175	1,0304	1,0417	1,0188

V Praze dne 24. srpna 2021

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2021

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
3	Informace o depozitáři	41
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2021	42
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2021 a změny majetku v rozhodném období.....	43
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	44
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	45

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:

Ing. Radim Kotrouš, CFA

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

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

Ing. Michal Žofaj, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Povolení k činnosti makléře

Praxe: Portfolio manažer Allianz a.s. (2007–2013)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (2013 – 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. 2021

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. 2021 v Kč
Poskytnuté úvěry v repo operacích		17,01	440 000 000	440 011 489
CZGB 1.75 06/32	CZ0001006233	8,77	223 460 342	226 914 812
KBC PLATO AMER	BE0947892080	7,46	119 047 748	193 078 305
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	6,78	123 311 852	175 524 500
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	5,52	142 540 726	142 878 726
CZGB 4,2/36	CZ0001001796	5,13	130 456 667	132 831 333
Bankovní účty, depozita a repo obchody		4,35	112 550 211	112 550 211
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	4,14	107 698 389	107 099 056
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	3,22	83 574 900	83 189 601
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	2,80	71 591 137	72 339 160
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	2,43	64 763 500	62 962 223
CZG Float 03/27	CZ0003530776	2,33	60 000 000	60 367 950
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	2,21	58 778 684	57 127 414
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	1,94	52 339 201	50 103 634
CZGB 15/05/30	CZ0001004477	1,84	46 723 030	47 568 637
CZ GAS FL 26	XS2193733842	1,02	26 000 000	26 347 967

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2021 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. Citlivost 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.

Ekonomický pohled¹

Skladba majetku	v Kč	Podíl
Akcie	848 705 725	32,81%
Podílové listy	368 602 804	14,25%
Dluhové cenné papíry	1 355 847 346	52,41%
Ostatní aktiva	13 954 831	0,54%

¹ Skladba majetku je zobrazena ekonomickým pohledem, tj. zobrazení podle způsobu skutečného zainvestování vycházejícího z účetního pohledu, který je upraven o případné investice prostřednictvím derivátových obchodů zachycených v podrozvaze. Například investice do akcií prostřednictvím akciových futures je tak promítnuta do hodnoty kategorie Akcie.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2021 – 30. 6. 2021 odměna ve výši 11 279 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 nejvýše 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.

*Do 31. 12. 2020 nebyla úplata za zhodnocení aplikována.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

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

	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	2 489 837 654	2 059 732 087	1 714 651 181	1 521 174 586
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,3399	1,2688	1,1942	1,2175

V Praze dne 24. srpna 2021

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2021

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

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	48
2	Informace o správci portfolia	49
3	Informace o depozitáři	50
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2021	51
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2021 a změny majetku v rozhodném období.....	52
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	53
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	54

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:

Ing. Radim Kotrouš, CFA

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

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

Ing. Michal Žofaj, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Povolení k činnosti makléře

Praxe: Portfolio manažer Allianz a.s. (2007–2013)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (2013 – 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. 2021

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. 2021 v Kč
FU S&P500 SEP21		47,71	1 652 715 359	1 673 367 976
FU ESTOXX SEP21		22,98	818 225 233	806 164 457
KBC PLATO AMER	BE0947892080	5,54	126 387 925	194 283 093
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	5,23	133 301 690	183 382 772
ASML HOLDING NV	NL0010273215	1,14	12 665 249	39 868 224

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2021 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.

Ekonomický pohled²

Skladba majetku	v Kč	Podíl
Akcie	2 947 464 969	84,03 %
Podílové listy	377 665 865	10,77 %
Ostatní aktiva	182 588 867	5,20 %

² Skladba majetku je zobrazena ekonomickým pohledem, tj. zobrazení podle způsobu skutečného zainvestování vycházejícího z účetního pohledu, který je upraven o případné investice prostřednictvím derivátových obchodů zachycených v podrozvaze. Například investice do akcií prostřednictvím akciových futures je tak promítnuta do hodnoty kategorie Akcie.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2021 – 30. 6. 2021 odměna ve výši 14 665 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 nejvýše 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.

*Do 31. 12. 2020 nebyla úplata za zhodnocení aplikována.

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

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

	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	3 394 062 186	2 520 262 536	1 848 630 462	1 613 501 334
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,6949	1,4934	1,2813	1,4021

V Praze dne 24. srpna 2021

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2021

ČSOB pro penzi 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	57
2	Informace o správci portfolia	58
3	Informace o depozitáři	59
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2021	60
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2021 a změny majetku v rozhodném období.....	61
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	62
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	63

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:

Ing. Radim Kotrouš, CFA

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

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

Ing. Michal Žofaj, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Povolení k činnosti makléře

Praxe: Portfolio manažer Allianz a.s. (2007–2013)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (2013 – 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. 2021

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. 2021 v Kč
Repo obchody		88,96	377 000 000	377 000 459
FU S&P500 SEP21		6,63	27 248 540	27 582 989
ISHARES EDGE	IE00B86MWN23	2,25	8 618 785	9 362 017
ISH CORE S&P500	IE0031442068	2,16	7 530 623	9 001 252

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2021 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo k mírnému snížení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. V případě akciové části došlo k mírnému zvýšení zastoupení akcií v návaznosti na otevírání ekonomiky a společenského života po pandemii koronaviru a očekávané zrychlení růstu ekonomiky.

Ekonomický pohled³

Składba majetku	v Kč	Podíl
Bankovní účty, depozita a repo obchody	370 000 459	88,96%
Akcie, podílové listy, ETF	45 946 257	11,04%

³ Składba majetku je zobrazena ekonomickým pohledem, tj. zobrazení podle způsobu skutečného zainvestování vycházejícího z účetního pohledu, který je upraven o případné investice prostřednictvím derivátových obchodů zachycených v podrozvaze. Například investice do akcií prostřednictvím akciových futures je tak promítnuta do hodnoty kategorie Akcie.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2021 – 30. 6. 2021 odměna ve výši 0 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 nejvýše 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.

*do 30. 6. 2021 nebyla úplata za obhospodařování aplikována

**do 31. 12. 2020 nebyla úplata za zhodnocení aplikována

7

7 INFORMACE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU

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

	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	413 500 035	284 482 023	n/a	n/a
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0223	1,0064	n/a	n/a

V Praze dne 24. srpna 2021

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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