

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2022

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. 2022 do 30. 6. 2022 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.

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. 2022 do 30. 6. 2022 pracovala dozorčí rada ve složení:

Jiří Vévoda předseda

*Hélène Goessaert členka

Richard Podpiera člen

*K 28. 2. 2022 ukončila své členství v Dozorčí radě Hélène Goessaert. Jejím nástupcem je Tom Blanckaert.

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 OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPÍRY

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

Citigroup Global Markets Europe AG

Reuterweg 16
Frankfurt am main, Germany

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

25 Canada Square
LONDON E14 5LB

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

GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL

Peterborough Court 133 Fleet Street
LONDON EC4A

ING Bank NV (Amsterdam)

Bijlmerplein 888
1102 Amsterdamse Poort

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

HSBC Bank

Lower Thames 10
Londýn, Spojené království Velké Británie

Instinet Europe Limited

Angel Lane 1
Londýn, Spojené království Velké Británie

JANE STREET FINANCIAL LIMITED

10 Chiswell street
London EC1Y 4UQ

J.P. Morgan AG

Taunustor 1, Taunusturm
Frankfurt am Main, Německo

KBC Bank N.V.

Havenlaan 2-12
Brusel, Belgie

MACQUARIE CAPITAL LIMITED

1 Harbour view street
Floor 18

MORGAN STANLEY EUROPE

Junghofstrasse 13-15
FRANKFURT AM MAIN, Germany

Susquehanna International Securities LTD

Memorial Road
DUBLIN 1

UBS Europe SE

D-60306 FRANKFURT

V Praze dne 24. srpna 2022

Martin Vašek
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

**Pololetní zpráva
k 30. 6. 2022**

**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



**Penzijní
společnost**

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	13
2	Informace o správci portfolia	14
3	Informace o depozitáři	15
4	Skladba a změny ve skladbě majetku	16
5	Identifikace majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % majetku fondu	17
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	18
7	Informace o majetku fondu.....	19

ÚVOD

Transformovaný fond Stabilita vznikl dne 1. ledna 2013 vyčleněním aktiv a pasiv souvisejících s penzijním připojištěním v souladu s ustanovením § 182 zákona č. 427/2021 Sb. 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. 2021

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	79,9%	44 722 010
Pohledávky za bankami	13,8%	7 699 258
Bankovní dluhopisy	2,9%	1 643 907
Ostatní dluhopisy	3,3%	1 864 556
Ostatní aktiva	0,1%	51 878
Celkem	100%	55 981 609

4.2 Majetek Fondu k 30. 6. 2022

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	79,7%	45 346 179
Pohledávky za bankami	15,2%	8 624 876
Bankovní dluhopisy	2,9%	1 623 261
Ostatní dluhopisy	0,8%	471 856
Ostatní aktiva	1,4%	819 028
Celkem	100%	56 885 200

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. 2022 v Kč
Poskytnutý úvěr – repo obchody		14,25%	8 100 000 000	8 107 445 333
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	12,19%	7 744 162 900	6 932 105 412
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	11,37%	6 790 289 499	6 470 004 060
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	9,60%	5 814 581 000	5 463 744 303
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	8,02%	4 592 371 984	4 563 524 723
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	6,08%	4 034 093 403	3 460 575 289
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	5,12%	3 340 060 000	2 914 996 536
CZGB 15/05/30	CZ0001004477	4,94%	2 797 540 000	2 809 685 644
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	4,05%	2 421 740 000	2 303 099 126
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	3,67%	2 030 952 000	2 085 666 372
CZGB 1.75 06/32	CZ0001006233	3,29%	1 896 807 000	1 869 510 943
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	3,25%	1 834 848 000	1 846 234 140
CZGB 4,2/36	CZ0001001796	2,66%	1 560 127 061	1 515 437 561
CSOB Float 25	CZ0003705477	2,11%	1 200 000 000	1 200 000 000
CZGB 4,7 09/22	CZ0001001945	1,72%	1 056 680 177	979 096 235

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna v odhadované výši 273 795 tis. Kč. Přesná výše odměny za celý rok bude známa po rozhodnutí valné hromady penzijní společnosti o rozdělení zisku Fondu za rok 2022 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. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 30. 6. 2019
Majetek fondu v tis. Kč	56 885 188	55 611 379	54 014 685	50 442 962
Výsledek hospodaření v tis. Kč	428 996	184 663	263 019	255 769

V Praze dne 24. srpna 2022

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2022

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. 2022	24
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2022 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. 2022

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

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2022 v Kč	Zastoupení v %
Poskytnuté úvěry v repo operacích		1 500 000 000	1 501 331 778	30,96
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	1 371 101 842	1 377 867 645	28,41
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	482 433 605	456 396 927	9,41
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	418 513 843	374 592 764	7,72
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	285 914 137	262 764 036	5,42
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	233 839 862	198 924 726	4,10
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	197 434 000	168 153 918	3,47
Bankovní účty a depozita		165 582 088	165 582 088	3,42
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	129 556 073	120 650 079	2,49
CZGB Float 31	CZ0001006241	101 000 000	101 537 056	2,09

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2022 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke zvýšení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. Snížena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech, a tak snížena citlivost portfolia na pohyb úrokových sazeb. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je akcelerace inflace, která vedla ke zvyšování základních úrokových sazeb vyhlášených ČNB a růstu výnosové křivky.

Składba majetku	Podíl k 30. 6. 2022	Podíl k 30. 6. 2021
Pohledávky za bankami	34,94%	8,52%
Dluhové cenné papíry	64,63%	91,48%
Ostatní aktiva	0,43%	0,00%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2022 – 30. 6. 2022 odměna ve výši 9 350 252 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. 2021 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. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 30. 6. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	4 715 461 051	4 651 599 981	4 359 688 461	3 491 559 652
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0121	1,0539	1,0753	1,0378

V Praze dne 24. srpna 2022

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2022

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	31
2	Informace o správci portfolia	32
3	Informace o depozitáři	33
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2022	34
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2022 a změny majetku v rozhodném období.....	35
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	36
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	37

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. 2022

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

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2022 v Kč	Zastoupení v %
Poskytnuté úvěry v repo operacích		410 000 000	410 382 719	25,69
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	350 170 000	352 138 500	22,04
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	129 339 990	115 945 379	7,26
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	93 501 124	79 569 890	4,98
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	78 870 534	72 167 587	4,52
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	53 465 917	50 519 917	3,16
Bankovní účty a depozita		46 655 957	46 655 957	2,92
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	49 727 670	46 403 877	2,90
COLT Float 27	CZ0003530776	40 000 000	40 373 500	2,53
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	44 872 500	37 834 632	2,37
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	31 710 476	26 552 117	1,66
HZL WUEST FL 22	CZ0002006034	25 112 192	25 021 451	1,57
CZ GAS FL 26	XS2193733842	22 000 000	22 375 137	1,40
DB Float 11/27	XS2406744164	21 000 000	21 357 788	1,34
IIB 1.5 04/24	XS2333787047	23 701 200	20 231 310	1,27
CES SPOR 7.41	CZ0003707291	18 000 000	18 207 000	1,14
BPCE FL 02/23	FR0013110103	18 066 600	18 123 510	1,13

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2022 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke zvýšení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. Snížena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech, a tak snížena citlivost portfolia na pohyb úrokových sazeb. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je akcelerace inflace, která vedla ke zvyšování základních úrokových sazeb vyhlášených ČNB a růstu výnosové křivky.

Skladba majetku	Podíl k 30. 6. 2022	Podíl k 30. 6. 2021
Pohledávky za bankami	28,61%	3,79%
Dluhové cenné papíry	71,03%	96,21%
Ostatní aktiva	0,36%	0,00%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2022 – 30. 6. 2022 odměna ve výši 7 689 404 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. 2021 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. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 30. 6. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 524 855 456	1 573 713 306	1 486 160 910	1 254 508 367
Hodnota připadající na penzijní jednotku	0,9693	1,0175	1,0417	1,0089

V Praze dne 24. srpna 2022

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2022

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



**Penzijní
společnost**

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	40
2	Informace o správci portfolia	41
3	Informace o depozitáři	42
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2022	43
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2022 a změny majetku v rozhodném období.....	44
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	45
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	46

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. 2022

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

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2022 v Kč	Zastoupení v %
Poskytnuté úvěry v repo operacích		580 000 000	580 221 033	18,38
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	282 042 662	281 542 928	8,92
KBC PLATO AMER	BE0947892080	203 776 819	267 600 809	8,48
CZGB 1.75 06/32	CZ0001006233	195 888 000	198 932 660	6,30
Bankovní účty a depozita		171 858 580	171 858 580	5,45
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	123 311 852	166 214 020	5,27
CZGB 3.5 05/35	CZ0001006431	135 887 055	133 557 945	4,23
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	142 833 417	132 760 583	4,21
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	123 716 180	112 121 034	3,55
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	117 066 281	98 436 484	3,12
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	76 320 374	69 984 592	2,22
COLT Float 27	CZ0003530776	60 000 000	60 560 250	1,92
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	64 763 500	54 650 023	1,73
CES SPOR 7.41	CZ0003707291	54 000 000	54 621 000	1,73
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	52 339 201	49 913 678	1,58
CZGB 15/05/30	CZ0001004477	44 854 818	37 321 363	1,18
IIB 1.5 04/24	XS2333787047	38 551 800	32 875 878	1,04
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	37 144 400	31 827 956	1,01

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2022 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo nejprve ke zvýšení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. Snížena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech, a tak snížena citlivost portfolia na pohyb úrokových sazeb. Koncem pololetí pak byly dlouhodobé a střednědobé dluhopisy nakoupeny zpět jako diverzifikátor k akciovým pozicím a z důvodů rostoucích ekonomických rizik. V případě akciové části došlo k mírnému snížení zastoupení akcií v návaznosti na zvyšující se rizika plynoucí z možného příchodu recese.

Ekonomický pohled¹

Składba majetku	Podíl k 30. 6. 2022	Podíl k 30. 6. 2021
Dluhové cenné papíry	53,28%	52,41%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	42,53%	47,16%
Ostatní aktiva	4,19%	0,54%

Účetní pohled

Składba majetku	Podíl k 30. 6. 2022	Podíl k 30. 6. 2021
Pohledávky za bankami	23,97%	21,36%
Dluhové cenné papíry	53,28%	52,40%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	20,30%	23,26%
Ostatní aktiva	2,45%	2,98%

¹ 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. 2022 – 30. 6. 2022 odměna ve výši 14 656 566 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. 2021 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. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 30. 6. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	3 011 150 356	2 489 837 654	1 714 651 181	1 261 551 973
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,2170	1,3399	1,1942	1,1654

V Praze dne 24. srpna 2022

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2022

ČSOB dynamického účastnického fondu

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

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



**Penzijní
společnost**

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	49
2	Informace o správci portfolia	50
3	Informace o depozitáři	51
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2022	52
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2022 a změny majetku v rozhodném období.....	53
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	54
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	55

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. 2022

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

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2022 v Kč	Zastoupení v %
Poskytnuté úvěry v repo operacích		2 900 000 000	2 902 802 458	65,74
KBC PLATO AMER	BE0947892080	335 980 965	387 706 560	8,78
Bankovní účty a depozita		174 101 362	174 101 362	3,94
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	133 301 690	173 655 459	3,93

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2022 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo k mírnému zvýšení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. V případě akciové části došlo k mírnému snížení zastoupení akcií v návaznosti na zvyšující se rizika plynoucí z možného příchodu recese.

Ekonomický pohled²

Składba majetku	Podíl k 30.6.2022	Podíl k 30.6.2021
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	93,5%	94,80%
Ostatní aktiva	6,5%	5,20%

Účetní pohled

Składba majetku	Podíl k 30.6.2022	Podíl k 30.6.2021
Pohledávky za bankami	69,70%	68,59%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	23,43%	24,11%
Ostatní aktiva	6,88%	7,30%

² 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. 2022 – 30. 6. 2022 odměna ve výši 20 910 260 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.

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. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 30. 6. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	4 204 956 417	3 394 062 186	1 848 630 462	1 212 668 414
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,4934	1,6949	1,2813	1,2902

V Praze dne 24. srpna 2022

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2022

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	58
2	Informace o správci portfolia	59
3	Informace o depozitáři	60
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2022	61
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2022 a změny majetku v rozhodném období.....	62
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	63
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	64

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. 2022

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

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Požizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2022 v Kč	Zastoupení v %
Repo obchody		660 000 000	660 535 133	80,24
FU S&P500 SEP22		48 905 467	49 648 324	6,09
ISHARES EDGE	IE00B86MWN23	45 204 670	43 351 407	5,32
US TREAS 0.5 23	US91282CDM01	30 156 790	31 088 758	3,81
US TRE 1.625 23	US912828T917	27 313 097	28 176 535	3,46
ISH CORE S&P500	IE0031442068	7 530 623	8 805 417	1,08

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2022 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke zvýšení podílu termínovaných vkladů a hotovosti, zatímco dluhopisová část portfolia zůstala bez výraznějších změn. V případě akciové části došlo k mírnému snížení zastoupení akcií v návaznosti na zvyšující se rizika plynoucí z možného příchodu recese.

Ekonomický pohled³

Składba majetku	Podíl k 30.6.2022	Podíl k 30.6.2021
Pohledávky za bankami	78,99%	87,53%
Dluhové cenné papíry	7,85%	0
Akcie a podílové fondy	12,49%	11,05%
Ostatní aktiva	0,67%	1,42%

Účetní pohled

Składba majetku	Podíl k 30.6.2022	Podíl k 30.6.2021
Pohledávky za bankami	85,08%	94,17%
Dluhové cenné papíry	7,85%	0%
Akcie a podílové fondy	6,40%	4,41%
Ostatní aktiva	0,67%	1,42%

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. 2022 – 30. 6. 2022 odměna ve výši 2 376 025 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. 2021 nebyla úplata za obhospodařování aplikována

**do 31. 12. 2021 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. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020	Stav k 30. 6. 2019
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	801 569 597	413 547 366	0	0
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0318	1,0223	n/a	n/a

V Praze dne 24. srpna 2022

Martin Vašek
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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