

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2023

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
- ČSOB dynamický zodpovědný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

3

3 SEZNAM ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023 pracovalo představenstvo ve složení:

Marcela Suchánková generální ředitelka

Marcela Suchánková se stala s účinností od 1. prosince 2022 ředitelkou české pobočky KBC Asset Management a generální ředitelkou ČSOB Penzijní společnosti. Zároveň se stala výkonnou ředitelkou Investičních produktů ve skupině ČSOB. Marcela má za sebou 25 let zkušeností v bankovníctví. Do skupiny ČSOB nastoupila v roce 1997. Prošla řadou oblastí, od komunikace až po retail a vývoj produktů. Vykonávala také roli obchodní a později generální ředitelky ČSOB Penzijní společnosti. Významné profesní zkušenosti si přináší z role členky představenstva ČSOB, kterou vykonávala mezi lety 2017 až 2022. Zde byla zodpovědná za oblasti IT, HR, Operations, Právní a Facility Management. Marcela vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, Fakultu informatiky a statistiky, obor informační management a MBA na US Business School Prague.

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. 2023 do 30. 6. 2023 pracovala dozorčí rada ve složení:

Jiří Vévoda předseda

Tom Blanckaert člen

Richard Podpiera člen

5

5 SEZNAM VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ A JEJICH FUNKCE

Marcela Suchánková generální ředitelka

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

BOFA SECURITIES EUROPE SA

51 Rue La Boétie
75008 Paris

JEFFERIES GMBH

Bockenheimer Landstrasse 24
Frankfurt AM MAIN

BNP PARIBAS SA

16 BOULEVARD DES ITALIENS
PARIS

Wells Fargo Securities Europe

42 Rue Washington
F-75008 Paris

Barclays Bank Ireland PLC

Molesworth street 1
Ireland Dublin

RBC CAPITAL MARKETS (EUROPE) GMBH

TAUNUSANLAGE 17
FRANKFURT AM MAIN

V Praze dne 21. srpna 2023

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

**Pololetní zpráva
k 30. 6. 2023**

**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	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 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 30. 6. 2023

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	74,2%	40 096 922
Pohledávky za bankami	21,0%	11 325 172
Bankovní dluhopisy	2,3%	1 235 051
Ostatní dluhopisy	2,4%	1 321 442
Ostatní aktiva	0,1%	75 512
Celkem	100%	54 054 099

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	Požizovací cena v Kč	Realná hodnota k 30. 6. 2023 v Kč	Zastoupení v %
Poskytnutý úvěr - repo obchody		10 450 000 000	10 461 061 361	19,40%
CZ0001003859	CZGB 2.5 08/28	6 056 084 337	5 529 908 493	10,20%
CZ0001005243	CZGB 2 10/13/33	4 792 466 000	4 747 732 653	8,80%
CZ0001004105	CZGB FL 11/27	4 592 371 984	4 573 711 876	8,50%
CZ0001004477	CZGB 15/05/30	3 410 180 000	3 448 656 668	6,40%
CZ0001005375	CZGB 2.75 07/29	3 528 651 333	3 246 001 148	6,00%
CZ0001004253	CZGB 2.4 09/25	3 570 933 661	3 190 956 815	5,90%
CZ0001006233	CZGB 1.75 06/32	2 321 034 000	2 347 133 677	4,30%
CZ0001006506	CZGB 6 02/26/26	2 331 325 000	2 323 766 279	4,30%
CZ0001006696	CZGB 5.5 12/28	2 212 690 000	2 224 671 321	4,10%
CZ0001004469	CZGB 1 06/26/26	2 030 952 000	2 101 344 596	3,90%
CZ0001005888	CZGB 1.2 03/31	1 724 476 500	1 746 915 801	3,20%
CZ0001001796	CZGB 4,2/36	1 411 505 431	1 358 250 854	2,50%
CZ0003705477	CSOB Float 25	1 200 000 000	1 200 000 000	2,20%
CZ0001006688	CZGB 5 09/30	1 015 866 000	1 034 396 035	1,90%
CZ0001005037	CZGB 0.25 02/27	906 180 000	962 175 115	1,80%
CZ0001002547	CZGB 5.7 05/24	681 448 615	555 222 622	1,00%

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 2023 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. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020
Majetek fondu v tis. Kč	54 054 099	56 885 188	55 611 379	54 014 685
Výsledek hospodaření v tis. Kč	542 194	428 996	184 663	263 019

V Praze dne 21. srpna 2023

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2023

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. 2023	24
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2023 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. 2023

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. 2023 v Kč	Zastoupení v %
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	1 120 809 429	1 130 142 713	20,67
CZGB 5.5 12/28	CZ0001006696	854 911 685	880 672 438	16,11
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	505 146 389	511 186 806	9,35
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	418 513 843	395 344 964	7,23
CZGB 6.2 06/31	CZ0001006969	392 710 779	392 711 055	7,18
CZGB 5 09/30	CZ0001006688	381 873 973	378 703 356	6,93
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	285 204 000	272 633 036	4,99
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	286 214 000	267 713 787	4,90
CZGB 4.9 04/34	CZ0001006894	259 261 885	265 079 686	4,85
Bankovní účty a depozita		205 192 395	205 192 395	3,75
Poskytnuté úvěry v repo operacích		200 000 000	200 271 444	3,66
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	187 642 466	187 369 425	3,43
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	140 303 917	128 005 336	2,34
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	129 556 073	127 997 679	2,34
CZGB 4,2/36	CZ0001001796	99 748 333	100 792 333	1,84

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2023 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. Zvýšena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech, a tak zvýšena citlivosti portfolia na pohyb úrokových sazeb. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je postupný pokles inflace, který povede ke snižování základních úrokových sazeb stanovovaných ČNB a k poklesu výnosové křivky.

Skladba majetku	Podíl k 30. 6. 2023	Podíl k 30. 6. 2022
Pohledávky za bankami	7,47%	34,94%
Dluhové cenné papíry	92,15%	64,63%
Ostatní aktiva	0,38%	0,43%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2023 – 30. 6. 2023 odměna ve výši 10 164 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. 2022 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. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	5 346 888 693	4 715 461 051	4 651 599 981	4 359 688 461
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0852	1,0121	1,0539	1,0753

V Praze dne 21. srpna 2023

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2023

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. 2023	34
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2023 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. 2023

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

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2023 v Kč	Zastoupení v %
CZGB 5.5 12/28	CZ0001006696	183 403 918	187 142 893	11,83
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	183 996 222	185 886 111	11,75
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	150 072 857	151 426 000	9,57
CZGB 6.2 06/31	CZ0001006969	146 017 587	145 864 106	9,22
Poskytnuté úvěry v repo operacích		135 000 000	135 000 000	8,53
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	89 312 815	85 336 890	5,39
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	73 322 849	74 947 770	4,74
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	78 693 000	74 878 087	4,73
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	71 506 500	66 928 447	4,23
CZGB 5 09/30	CZ0001006688	56 605 856	54 100 479	3,42
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	50 923 630	52 298 678	3,31
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	49 727 670	49 229 877	3,11
Bankovní účty a depozita		44 473 378	44 473 378	2,81
COLT Float 27	CZ0003530776	40 000 000	40 690 000	2,57
CZ GAS FL 26	XS2193733842	22 000 000	22 539 721	1,42
DB Float 11/27	XS2406744164	21 000 000	21 027 405	1,33
RABKAS 8.27 27	XS2559478693	20 000 000	20 820 022	1,32
CES SPOR 7.41	CZ0003707291	18 000 000	19 710 540	1,25

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2023 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. Zvýšena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech, a tak zvýšena citlivosti portfolia na pohyb úrokových sazeb. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je postupný pokles inflace, který povede ke snižování základních úrokových sazeb stanovovaných ČNB a k poklesu výnosové křivky.

Skladba majetku	Podíl k 30. 6. 2023	Podíl k 30. 6. 2022
Pohledávky za bankami	11,34%	28,61%
Dluhové cenné papíry	88,30%	71,03%
Ostatní aktiva	0,36%	0,36%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2023 – 30. 6. 2023 odměna ve výši 7 734 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. *)

* Od vzniku fondu do současnosti 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. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 542 850 156	1 524 855 456	1 573 713 306	1 486 160 910
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0178	0,9693	1,0175	1,0417

V Praze dne 21. srpna 2023

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2023

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. 2023	43
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2023 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. 2023

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. 2023 v Kč	Zastoupení v %
FU S&P500 SEP23	futures	916 526 831	925 939 215	22,15
Poskytnuté úvěry v repo operacích		830 000 000	830 380 022	19,87
KBC PLATO AMER	BE0947892080	203 776 819	290 528 092	6,95
CZGB 5.5 12/28	CZ0001006696	267 240 411	275 210 137	6,58
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	204 557 055	209 194 712	5,00
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	123 311 852	181 396 388	4,34
Bankovní účty a depozita		179 375 137	179 375 137	4,29
CZGB 1.75 06/32	CZ0001006233	149 242 105	162 986 940	3,90
CZGB 5 09/30	CZ0001006688	157 282 740	162 301 438	3,88
CZGB 4,2/36	CZ0001001796	168 441 833	161 267 733	3,86
FU ESTOXX SEP23	futures	155 758 815	156 528 538	3,74
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	121 902 156	120 825 972	2,89
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	114 218 559	115 377 721	2,76
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	116 719 706	103 053 184	2,47
CZGB 3.5 05/35	CZ0001006431	88 439 615	93 098 448	2,23
FU NASDAQ SEP23	futures	84 991 390	87 053 732	2,08
CZGB 4.9 04/34	CZ0001006894	83 563 410	84 825 499	2,03
CZGB 6.2 06/31	CZ0001006969	78 617 000	78 542 211	1,88
COLT Float 27	CZ0003530776	60 000 000	61 035 000	1,46
CES SPOR 7.41	CZ0003707291	54 000 000	59 131 620	1,41
RABKAS 8.27 27	XS2559478693	50 000 000	52 050 056	1,25

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2023 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo ke snížení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. Zvýšena byla pozice v dlouhodobých a střednědobých státních dluhopisech, a tak zvýšena citlivosti portfolia na pohyb úrokových sazeb. Hlavním důvodem aktuální skladby portfolia je postupný pokles inflace, který povede ke snižování základních úrokových sazeb stanovovaných ČNB a k poklesu výnosové křivky. V případě akciové části došlo k mírnému zvýšení zastoupení akcií v návaznosti na dobrá ekonomická data a odolnost ekonomik.

Ekonomický pohled¹

Skladba majetku	Podíl k 30. 6. 2023	Podíl k 30. 6. 2022
Dluhové cenné papíry	51,02%	53,28%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	46,49%	42,53%
Ostatní aktiva	2,49%	4,19%

Účetní pohled

Skladba majetku	Podíl k 30. 6. 2023	Podíl k 30. 6. 2022
Pohledávky za bankami	24,16%	23,97%
Dluhové cenné papíry	51,02%	53,28%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	18,51%	20,30%
Ostatní aktiva	6,31%	2,45%

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, podílové listy a ostatní podíly.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2023 – 30. 6. 2023 odměna ve výši 18 720 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. 2022 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. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	4 090 973 662	3 011 150 356	2 489 837 654	1 714 651 181
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,3659	1,2170	1,3399	1,1942

V Praze dne 21. srpna 2023

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2023

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. 2023	52
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2023 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. 2023

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. 2023 v Kč	Zastoupení v %
FU S&P500 SEP23	futures	4 041 534 539	4 080 991 356	59,28
FU ESTOXX SEP23	futures	1 021 968 600	889 796 454	12,92
KBC PLATO AMER	BE0947892080	335 980 965	420 924 167	6,11
Bankovní účty a depozita		354 689 758	354 689 758	5,15
FU NASDAQ SEP23	futures	268 174 320	274 554 079	3,99
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	133 301 690	189 517 545	2,75

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2023 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo k mírnému snížení podílu termínovaných vkladů a hotovosti. V případě akciové části došlo ke zvýšení zastoupení akcií v návaznosti na dobrá ekonomická data a odolnost ekonomik.

Ekonomický pohled²

Składba majetku	Podíl k 30.6.2023	Podíl k 30.6.2022
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	95,58%	93,50%
Ostatní aktiva	4,42%	6,50%

Účetní pohled

Składba majetku	Podíl k 30.6.2023	Podíl k 30.6.2022
Pohledávky za bankami	71,28%	69,70%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	19,39%	23,43%
Ostatní aktiva	9,33%	6,87%

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, podílové listy a ostatní podíly.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2023 – 30. 6. 2023 odměna ve výši 31 148 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.

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. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	6 748 713 796	4 204 956 417	3 394 062 186	1 848 630 462
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,8121	1,4934	1,6949	1,2813

V Praze dne 21. srpna 2023

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2023

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. 2023	61
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2023 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. 2023

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. 2023 v Kč	Zastoupení v %
Poskytnuté úvěry v repo operacích		810 000 000	810 542 889	49,23
FU S&P500 SEP23	futures	198 546 816	200 865 121	12,20
US TREAS 2.25	US912828M565	129 299 774	124 063 717	7,54
ISHARES EDGE	IE00B86MWN23	120 181 768	123 365 958	7,49
US TREA 0.25 25	US912828ZT04	103 102 475	95 879 124	5,82
US TREAS 2 25	US912828K742	96 713 019	92 332 187	5,61
Bankovní účty a depozita		71 413 368	71 413 368	4,34
US TRE 1.365 26	US912828R366	61 272 993	60 527 403	3,68
US TREA 1.5 24	US912828YV68	62 736 860	60 183 626	3,66
US TREA 6 02/26	US912810EW46	58 702 821	57 600 313	3,50
US TRE 2.375 24	US912828D564	55 950 311	49 016 123	2,98
US TRE 2.5 25	US9128283V09	55 646 537	48 703 410	2,96

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2023 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo k mírnému zvýšení podílu termínovaných vkladů a hotovosti na úkor dluhopisové část portfolia. Důvodem byl očekávaný růst výnosů v USA a Německu. V případě akciové části došlo k mírnému zvýšení zastoupení akcií v návaznosti na dobrá ekonomická data a odolnost ekonomik.

Ekonomický pohled³

Składba majetku	Podíl k 30.6.2023	Podíl k 30.6.2022
Pohledávky za bankami	41,37%	78,99%
Dluhové cenné papíry	35,73%	7,85%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	20,27%	12,49%
Ostatní aktiva	2,63%	0,67%

Účetní pohled

Składba majetku	Podíl k 30.6.2023	Podíl k 30.6.2022
Pohledávky za bankami	53,57%	85,08%
Dluhové cenné papíry	35,73%	7,85%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8,07%	6,40%
Ostatní aktiva	2,63%	0,67%

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, podílové listy a ostatní podíly.

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2023 – 30. 6. 2023 odměna ve výši 8 200 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.

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. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 610 433 096	801 569 597	413 547 366	0
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,1025	1,0318	1,0223	n/a

V Praze dne 21. srpna 2023

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2023

ČSOB dynamického zodpovědného 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	67
2	Informace o správci portfolia	68
3	Informace o depozitáři	69
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2023	70
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2023 a změny majetku v rozhodném období.....	71
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	72
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	73

1

8 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

9 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

10 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

11 INFORMACE O MAJETKU FONDU K 30. 6. 2023

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. 2023 v Kč	Zastoupení v %
ČSOB Akciový zodpovědný	CZ0008477098	53 035 883	55 335 418	92,73

5

12 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2023 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Fond je v nabídce ČSOB Penzijní společnosti od počátku roku 2023 a nově příchozí prostředky byly v rozhodné době investovány do akcií.

Składba majetku	Podíl k 30. 6. 2023	Podíl k 30. 6. 2022
Pohledávky za bankami	4,67%	0,00%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	92,73%	0,00%
Ostatní aktiva	2,60%	0,00%

6

13 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2023 – 30. 6. 2023 odměna ve výši 0 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. *)

* Od vzniku fondu do současnosti nebyla účtována úplata za obhospodařování a zhodnocení

7

14 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. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021	Stav k 30. 6. 2020
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	57 153 142	0	0	0
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0849	n/a	n/a	n/a

V Praze dne 21. srpna 2023

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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