

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2024

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. 2024 do 30. 6. 2024 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 udržitelosti Římskokatolické církve (2013–2017) a v sekci Asset Managementu v Asociaci pro kapitálový trh (2009–2017). Je absolventem Českého vysokého učení technického, Fakulty jaderné a fyzikálně inženýrské a Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty financí a účetnictví.

Tomáš Koníček

ředitel provozního úseku

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

4

4 SEZNAM ČLENŮ DOZORČÍ RADY PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

V období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024 pracovala dozorčí rada ve složení:

Jiří Vévoda předseda

Marcela Výbohová člen

Radek Hájek 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 manažeři od 1.1.2024 do 30.4.2024

Ing. Pavel Kopeček, CFA

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

Praxe: Makléř skupina Fio (1. 12. 2003 – 30. 9. 2005)
Decalog Trader, analytik ČSOB Investiční společnost, a. s. (1. 8. 2007 – 30. 4. 2008)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost (1. 5. 2008 – doposud)

Ing. Martin Horák

Vzdělání: Bankovní institut vysoká škola v Praze
Povolení k činnosti makléře

Praxe: Analytik Hex Capital (1997–1999)
Portfolio manažer ČSOB (1999–2002)
Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost, a. s. (2002–2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost (2003–doposud)

Portfolio manažeři od 1.5.2024 do 30.6.2024

Ing. Radim Kotrouš, CFA

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

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

Ing. Michal Žofaj, CFA

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

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

7

7 INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem Penzijní společnosti i všech společností obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo:	64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

8

8 OBCHODNÍCI S CENNÝMI 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

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

BPCE

50 AV Pierre Mendes France
F-75013 Paris 13

CREDIT AGRICOLE CIB

12 Place des Etats-Unis
F-70052 Montrouge, France

Daiwa Capital Markets Deutschland GmbH

Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

DEUTSCHE BANK AG

Taunusanlage 12
60262 Frankfurt

Flow Traders B.V.

Jacob Bontiusplaats 9
1018 LL Amsterdam

KEPLER CAPITAL MARKETS

112 Avenue Kleber
F-Paris

MIZUHO SECURITIES EUROPE GMBH

Taunustor 1
Frankfurt am Main

NATWEST MARKETS N.V.

Claude Debussylaan 94
1082 MD Amsterdam, The Netherlands

NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE

Rathenauplatz 1
Frankfurt am Main

SMBC BANK EU AG

Neue Mainzer Str. 52-58
Frankfurt am Main

TD GLOBAL FINANCE UNLIMITED COMPANY

25/28 NORTH WALL QUAY
Dublin

UBS AG LONDON

1 Finsbury Avenue
London

V Praze dne 23. srpna 2024

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

**Pololetní zpráva
k 30. 6. 2024**

**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. 2024

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	81,4%	37 810 392
Pohledávky za bankami	13,4%	6 233 786
Bankovní dluhopisy	3,1%	1 430 003
Ostatní dluhopisy	2,0%	934 878
Ostatní aktiva	0,1%	46 836
Celkem	100%	46 455 895

4.2 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

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		12,00%	5 320 000 000	5 324 954 817
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	9,3%	4 089 729 606	4 082 916 310
CZGB 5.75 03/29	CZ0001007025	8,8%	3 800 430 000	3 866 904 000
CZGB 15/05/30	CZ0001004477	7,0%	3 410 180 000	3 073 081 000
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	6,6%	3 555 700 581	2 893 101 000
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	6,5%	3 570 636 900	2 847 980 800
CZGB 1.75 06/32	CZ0001006233	5,2%	2 321 034 000	2 294 320 000
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	4,8%	2 130 220 000	2 136 405 600
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	4,6%	2 030 952 000	2 025 902 000
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	3,5%	1 724 476 500	1 546 193 000
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	3,2%	1 537 426 000	1 433 937 600
CZGB 5.5 12/28	CZ0001006696	3,0%	1 280 470 000	1 325 862 500
CSOB Float 25	CZ0003705477	2,7%	1 200 000 000	1 200 000 000
CZGB 4.5 11/32	CZ0001007033	2,6%	1 114 190 000	1 128 600 000
CZGB 4,2/36	CZ0001001796	2,5%	1 411 505 431	1 092 507 000
CZGB 5.5 12/28	CZ0001006696	2,2%	932 220 000	954 621 000
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	2,1%	906 180 000	907 230 000
CZGB 5 09/30	CZ0001006688	1,9%	811 496 000	841 984 000
NET4GAS 01/31	CZ0003529794	1,5%	798 000 000	645 741 600
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	1,1%	476 250 000	491 035 000
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	1,1%	558 500 000	489 920 000

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna v odhadované výši 272 750 tis. Kč. Přesná výše odměny za celý rok bude známa po rozhodnutí valné hromady penzijní společnosti o rozdělení zisku Fondu za rok 2024 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. 2024	Stav k 30. 6. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021
Majetek fondu v tis. Kč	46 455 894	54 054 099	56 885 188	55 611 379
Výsledek hospodaření v tis. Kč	678 042	542 194	428 996	184 663

V Praze dne 23. srpna 2024

Marcela Suchánková
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2024

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 deponitáři	23
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2024	24
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2024 a změny majetku v rozhodném období.....	25
6	Výše úplaty za obhospodařování Fondu	26
7	Informace o fondovém vlastním kapitálu	27

1

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- 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. 2024

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. 2024 v Kč	Zastoupení v %
CZGB 6.2 06/31	CZ0001006969	901 827 500	905 222 466	14,64
CZGB 5.5 12/28	CZ0001006696	823 961 000	872 715 934	14,12
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	496 959 659	530 321 306	8,58
CZGB 5 09/30	CZ0001006688	439 803 517	457 762 911	7,40
CZGB 4.5 11/32	CZ0001007033	441 323 696	447 664 163	7,24
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	430 502 952	434 000 433	7,02
CZGB 1.25 02/25	CZ0001005870	437 327 843	434 169 543	7,02
CZGB 5.75 03/29	CZ0001007025	374 132 274	381 076 740	6,16
Bankovní účty a depozita	BU	331 638 649	331 638 649	5,36
CZGB 2.4 09/25	CZ0001004253	300 409 120	299 597 902	4,85
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	235 371 875	235 597 397	3,81
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	182 700 000	193 830 372	3,14
CZGB 1.5 04/40	CZ0001005920	171 060 479	171 983 356	2,78
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	140 303 917	136 228 967	2,20
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	127 798 104	127 926 344	2,07
CZGB 3.5 05/35	CZ0001006431	122 498 000	122 709 938	1,98
CZGB Float 31	CZ0001006241	81 064 000	81 503 222	1,32

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2024 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. 2024	Podíl k 30. 6. 2023
Pohledávky za bankami	5,36%	7,47%
Dluhové cenné papíry	94,33%	92,15%
Ostatní aktiva	0,31%	0,38%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2024 – 30. 6. 2024 odměna ve výši 16 441 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.

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. 2024	Stav k 30. 6. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	5 879 948 982	5 346 888 693	4 715 461 051	4 651 599 981
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,1509	1,0852	1,0121	1,0539

V Praze dne 23. srpna 2024

Marcela Suchánková
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2024

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. 2024	34
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2024 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. 2024

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. 2024 v Kč	Zastoupení v %
CZGB 5.5 12/28	CZ0001006696	208 705 000	218 178 984	14,38
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	180 374 000	192 844 111	12,71
CZGB 0.25 02/27	CZ0001005037	174 752 062	181 638 623	11,97
CZGB 4.5 11/32	CZ0001007033	146 653 565	149 221 388	9,84
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	91 237 980	96 915 186	6,39
CZGB 5 09/30	CZ0001006688	72 926 013	76 293 819	5,03
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	71 506 500	70 679 219	4,66
Bankovní účty a depozita	BU	67 430 525	67 430 525	4,44
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	61 291 714	63 154 308	4,16
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	60 049 837	60 558 200	3,99
CZGB 6.2 06/31	CZ0001006969	56 735 912	56 576 404	3,73
COLT Float 27	CZ0003530776	40 000 000	40 723 500	2,68
CZGB 1.2 03/31	CZ0001005888	25 066 784	25 180 907	1,66
CZ GAS FL 26	XS2193733842	22 000 000	22 805 689	1,50
DB Float 11/27	XS2406744164	21 000 000	21 744 450	1,43
RABKAS 8.27 27	XS2559478693	20 000 000	21 196 022	1,40
CES SPOR 7.41	CZ0003707291	18 000 000	19 982 340	1,32
CZGRPA Float 26	CZ0003532681	14 900 000	15 657 214	1,03

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2024 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.

Składba majetku	Podíl k 30. 6. 2024	Podíl k 30. 6. 2023
Pohledávky za bankami	4,44%	11,34%
Dluhové cenné papíry	94,85%	88,30%
Ostatní aktiva	0,71%	0,36%

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2024 – 30. 6. 2024 odměna ve výši 7 569 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. 2024	Stav k 30. 6. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	1 449 257 420	1 542 850 156	1 524 855 456	1 573 713 306
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0827	1,0178	0,9693	1,0175

V Praze dne 23. srpna 2024

Marcela Suchánková
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2024

ČSOB vyváženého účastnického fondu
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

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

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	40
2	Informace o správci portfolia	41
3	Informace o depozitáři	42
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2024	43
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2024 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. 2024

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. 2024 v Kč	Zastoupení v %
FU S&P500 SEP24	futures	897 483 794	903 880 593	15,11
Poskytnuté úvěry v repo operacích	repo operace	750 000 000	750 876 993	12,55
KBC PLATO AMER	BE0947892080	203 776 819	384 204 077	6,42
Bankovní účty a depozita	BU	266 407 579	266 407 579	4,45
CZGB 1.5 04/40	CZ0001005920	278 982 096	282 052 704	4,71
CZGB 5.5 12/28	CZ0001006696	257 800 000	272 723 730	4,56
CZGB 5 09/30	CZ0001006688	257 969 167	272 477 924	4,55
CZGB 3.5 05/35	CZ0001006431	240 758 116	245 419 877	4,10
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	123 311 852	233 765 533	3,91
FU ESTOXX SEP24	futures	159 394 970	160 287 114	2,68
FU NASDAQ SEP24	futures	149 383 623	149 125 974	2,49
CZGB 1.75 06/32	CZ0001006233	149 242 105	168 767 123	2,82
CZGB 6.2 06/31	CZ0001006969	158 109 500	158 413 932	2,65
CZGB 4.5 11/32	CZ0001007033	133 053 011	138 562 717	2,32
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	121 902 156	125 348 672	2,09
ISHARES S&P SC	IE00B2QWCY14	120 367 935	121 401 403	2,03
CZGB 2.75 07/29	CZ0001005375	116 719 706	106 606 704	1,78
CZGB 4.9 04/34	CZ0001006894	105 912 222	106 717 699	1,78
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	91 664 617	93 812 652	1,57
CZGB 4,2/36	CZ0001001796	92 932 941	92 370 000	1,54
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	86 936 748	89 468 603	1,50
CZGB 1.95 07/37	CZ0001006316	78 009 136	79 108 164	1,32
COLT Float 27	CZ0003530776	60 000 000	61 085 250	1,02
CES SPOR 7.41	CZ0003707291	54 000 000	59 947 020	1,00

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2024 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. 2024	Podíl k 30. 6. 2023
Dluhové cenné papíry	47,48%	51,02%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	48,92%	46,49%
Ostatní aktiva	3,60%	2,49%

Účetní pohled

Skladba majetku	Podíl k 30. 6. 2024	Podíl k 30. 6. 2023
Pohledávky za bankami	17,19%	24,16%
Dluhové cenné papíry	47,48%	51,02%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	28,65%	18,51%
Ostatní aktiva	6,68%	6,31%

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. 2024 – 30. 6. 2024 odměna ve výši 53 018 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. 2024	Stav k 30. 6. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	5 791 138 053	4 090 973 662	3 011 150 356	2 489 837 654
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,5291	1,3659	1,2170	1,3399

V Praze dne 23. srpna 2024

Marcela Suchánková
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2024

ČSOB dynamického účastnického fondu
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

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

OBSAH

1	Základní informace o penzijní společnosti	49
2	Informace o správci portfolia	50
3	Informace o depozitáři	51
4	Informace o majetku Fondu k 30. 6. 2024	52
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2024 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. Pavel Kopeček, CFA

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

Praxe: Makléř Fio, burzovní společnost, a.s. (12/2003-9/2005)
Trader/Analytik ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (8/2007-4/2008)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (4/2008 – 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. 2024

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. 2024 v Kč	Zastoupení v %
Poskytnuté úvěry v repo operacích	repo operace	4 400 000 000	4 403 980 819	41,60
FU S&P500 SEP24	futures	3 910 465 100	3 912 511 710	36,96
FU ESTOXX SEP24	futures	846 019 454	840 890 860	7,94
FU NASDAQ SEP24	futures	578 861 525	577 863 149	5,46
Bankovní účty a depozita	BU	406 686 530	406 686 530	3,84
KBC PLATO AMER	BE0947892080	380 926 250	603 932 003	5,71
ISHARES S&P SC	IE00B2QWCY14	452 265 156	455 255 262	4,30
KBC PLATO WORLD	BE6295956740	133 301 690	244 231 269	2,31
MICROSOFT 045	US5949181045	149 128 782	163 057 014	1,54
ASML HOLDING NV	NL0010273215	72 943 283	144 803 556	1,37
ALPHABET INC C	US02079K1079	95 139 693	128 683 804	1,22
NVIDIA Corp	US67066G1040	83 314 063	112 675 151	1,06

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2024 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

Skladba majetku	Podíl k 30.6.2024	Podíl k 30.6.2023
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	96,71%	95,58%
Ostatní aktiva	3,29%	4,42%

Účetní pohled

Skladba majetku	Podíl k 30.6.2024	Podíl k 30.6.2023
Pohledávky za bankami	45,45%	71,28%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	46,35%	19,39%
Ostatní aktiva	8,20%	9,33%

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

6

6 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2024 – 30. 6. 2024 odměna ve výši 91 801 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. 2024	Stav k 30. 6. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	10 286 888 576	6 748 713 796	4 204 956 417	3 394 062 186
Hodnota připadající na penzijní jednotku	2,1645	1,8121	1,4934	1,6949

V Praze dne 23. srpna 2024

Marcela Suchánková
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva
k 30. 6. 2024

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. 2024	61
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2024 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. 2024

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. 2024 v Kč	Zastoupení v %
FU S&P500 SEP24	futures	450 472 344	471 309 166	11,59
Poskytnuté úvěry v repo operacích	repo operace	285 000 000	285 163 855	7,02
Bankovní účty a depozita	BU	195 980 338	195 980 338	4,82
ISHARES EDGE	IE00B86MWN23	309 527 841	345 570 235	8,50
DBR 0.25 02/29	DE0001102465	272 094 976	272 411 190	6,70
US TREA 4 01/31	US91282CJW29	257 186 900	259 582 888	6,39
US TREA 4 02/28	US91282CGQ87	250 223 266	255 674 451	6,29
DBR 4.75 07/28	DE0001135085	247 147 218	252 152 390	6,20
US TREA 5.5 28	US912810FE39	207 912 615	216 516 035	5,33
DBR 0 08/15/26	DE0001102408	204 705 457	212 808 064	5,24
DBR 0.5 02/26	DE0001102390	199 861 602	207 686 929	5,11
US TR 10/31/27	US91282CFU09	186 396 839	190 761 815	4,69
DBR 0.5 08/27	DE0001102424	184 357 797	188 958 796	4,65
US TRE 1.365 26	US912828R366	170 581 265	181 356 425	4,46
US TREAS 2.25	US912828M565	155 274 706	162 779 329	4,00
DBR 0 10/10/25	DE0001141828	147 829 627	154 242 469	3,79
US TREA 6 02/26	US912810EW46	141 484 788	151 229 007	3,72
US TREA 4.5 26	US91282CHM64	129 545 491	137 788 079	3,39
DBR 0.25 02/27	DE0001102416	109 919 917	113 159 905	2,78
DBR 0 02/15/30	DE0001102499	54 595 824	54 727 469	1,35

5

5 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2024 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodné době došlo k mírnému zvýšení podílu termínovaných vkladů a hotovosti na úkor dluhopisové část portfolio. 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 30.6.2024	Podíl k 30.6.2023
Pohledávky za bankami	0%	41,37%
Dluhové cenné papíry	74,71%	35,73%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	20,42%	20,27%
Ostatní aktiva	4,87%	2,63%

Účetní pohled

Składba majetku	Podíl k 30.6.2024	Podíl k 30.6.2023
Pohledávky za bankami	11,84%	53,57%
Dluhové cenné papíry	74,71%	35,73%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8,82%	8,07%
Ostatní aktiva	4,63%	2,63%

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. 2024 – 30. 6. 2024 odměna ve výši 23 710 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. 2024	Stav k 30. 6. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	3 907 391 771	1 610 433 096	801 569 597	413 547 366
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,1771	1,1025	1,0318	1,0223

V Praze dne 23. srpna 2024

Marcela Suchánková
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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

Pololetní zpráva

k 30. 6. 2024

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. 2024	70
5	Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2024 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. Pavel Kopeček, CFA

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

Praxe: Makléř Fio, burzovní společnost, a.s. (12/2003-9/2005)
Trader/Analytik ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (8/2007-4/2008)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (4/2008 – 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. 2024

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. 2024 v Kč	Zastoupení v %
Bankovní účty a depozita	BU	12 824 411	12 824 411	4,82
MICROSOFT 045	US5949181045	9 777 710	11 497 610	4,32
ASML HOLDING NV	NL0010273215	6 427 223	9 170 892	3,45
ALPHABET INC C	US02079K1079	6 695 878	8 578 920	3,23
HOME DEPOT 029	US4370761029	6 510 085	7 084 349	2,66
VISA INC	US92826C8394	6 788 352	7 058 842	2,65
ADOBE INC	US00724F1012	6 352 363	6 885 685	2,59
SCHNEID EL 972	FR0000121972	5 038 677	6 512 506	2,45
LINDE PLC	IE00059YS762	5 881 838	6 465 067	2,43
NOVO NORDISK	DK0062498333	4 497 395	6 412 108	2,41
NVIDIA Corp	US67066G1040	3 520 150	6 356 034	2,39
S&P GLOBAL INC	US78409V1044	5 364 255	6 153 792	2,31
PUBLIC STORAGE	US74460D1090	5 705 068	6 054 285	2,28
APPLIED MATERIA	US0382221051	4 085 529	6 070 748	2,28
NORSK HYDRO ASA	NO0005052605	5 514 901	5 987 394	2,25
SIKA AG	CH0418792922	5 608 500	5 946 114	2,24
EDWARDS LIFSC	US28176E1082	4 813 074	5 832 445	2,19
ZOETIS INC	US98978V1035	5 688 887	5 675 876	2,13
ANDRITZ AG	AT0000730007	4 578 487	5 357 546	2,01
VESTAS WIND SYS	DK0061539921	5 529 945	5 303 319	1,99
JP MORGAN 005	US46625H1005	4 233 217	5 203 058	1,96
APPLE INC	US0378331005	4 436 261	5 171 837	1,94
Nestle SA	CH0038863350	5 065 698	4 765 037	1,79
ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	4 032 213	4 713 711	1,77
Roche Holding	CH0012032048	4 169 636	4 407 088	1,66
LVMH MOET L Vui	FR0000121014	4 440 222	4 286 738	1,61
INTUIT INC	US4612021034	3 412 529	3 842 378	1,44
META PLATFORMS	US30303M1027	3 692 284	3 773 340	1,42
ABBOTT 000	US0028241000	3 551 392	3 645 059	1,37
ESSILOR LUXOTT	FR0000121667	3 182 140	3 565 513	1,34
AMAZON. COM INC	US0231351067	3 089 493	3 525 089	1,33

WALT DISNEY	US2546871060	3 229 033	3 482 994	1,31
DIAGEO PLC	GB0002374006	3 882 864	3 460 233	1,30
MORGAN STANLEY	US6174464486	2 939 055	3 409 328	1,28
AXA 628	FR0000120628	3 226 681	3 366 735	1,27
NOVONESIS B	DK0060336014	2 497 988	3 145 982	1,18
ARISTA NETWORKS	US0404131064	1 719 371	3 106 407	1,17
SEVERN TRENT	GB00B1FH8J72	2 998 163	2 956 117	1,11
BOOKING HOLDING	US09857L1089	2 290 730	2 964 596	1,11
GEBERIT AG	CH0030170408	2 620 833	2 895 493	1,09
PACKAGING CORP	US6951561090	2 481 202	2 903 157	1,09

5

12 SKLADBA MAJETKU FONDU K 30. 6. 2024 A ZMĚNY MAJETKU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Fond je v nabídce ČSOB Penzijní společnosti od počátku roku 2024 a nově příchozí prostředky byly v rozhodné době investovány do akcií.

Skladba majetku	Podíl k 30. 6. 2024	Podíl k 30. 6. 2023
Pohledávky za bankami	4,82%	4,67%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	93,83%	92,73%
Ostatní aktiva	1,35%	2,60%

6

13 VÝŠE ÚPLATY ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období 1. 1. 2024 – 30. 6. 2024 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. 2024	Stav k 30. 6. 2023	Stav k 30. 6. 2022	Stav k 30. 6. 2021
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	259 133 533	57 153 142	n/a	n/a
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,2946	1,0849	n/a	n/a

V Praze dne 23. srpna 2024

Marcela Suchánková
předseda představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

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