

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Pololetní zpráva 2020

Obsah

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Úvodní slovo | 3 |
| Složení vrcholových orgánů | 5 |
| Seznam fondů | 7 |
| Povinný konzervativní účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. | 8 |
| Etický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. | 11 |
| Vyvážený účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. | 14 |
| Dynamický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. | 17 |
| Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. | 20 |

Úvodní slovo

Vážené dámy, vážení pánové,

máme za sebou 6 měsíců roku 2020, které nebyly zrovna lehké. Finanční trhy byly v první polovině letošního roku silně ovlivněny strachem z globálního šíření pandemie COVID-19. Akciové indexy na většině trhů prošly výrazným poklesem a opětovným růstem. Ceny akcií a korporátních dluhopisů poklesly kvůli obavám o osud firem, které musely přerušit nebo výrazně omezit produkci. Bezprecedentně rychle na vývoj zareagovaly stimulačními opatřeními centrální banky a vlády po celém světě a v druhém kvartálu již došlo k opětovnému růstu. Budoucnost ale ukáže, jak se toto období propíše do dalšího ekonomického vývoje. Těší mě, že nástup krize spojené s pandemií COVID-19 důvěru v penzijní spoření nepodlomil. Klienti správně odhadli, že ukončovat smlouvy předčasně by pro ně nemělo žádné benefity, naopak by přišli o nějaké své dlouholeté úspory, někteří i o státní příspěvky a také daňové výhody. Naopak jsme hledali řešení, jak pomoci klientům, kteří se dostali vlivem okolností posledních měsíců do finančních obtíží. Připomněli jsme jim výhody, které s sebou penzijní spoření nese, a které ocenili všichni, komu v důsledku epidemie koronaviru příjmy poklesly. Mohli si snížit výši svého příspěvku, platbu odložit nebo v krajním případě i platbu přerušit.

Česká spořitelna – penzijní společnost zůstává i nadále jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření.

Česká spořitelna – penzijní společnost zůstává i nadále jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření. K 30. červnu letošního roku navýšila v účastnických fondech celkový počet účastníků na 372 982. V Transformovaném fondu původního penzijního připojištění, do kterého již nelze vstupovat, zůstává 566 193 účastníků. Celkem se tedy staráme o 939 175 klientů, kterým pomáháme tvořit lepší budoucnost.

V doplňkovém penzijním spoření jsme si udrželi také první pozici v porovnání s ostatními penzijními společnostmi v objemu spravovaného majetku. K 30. červnu 2020 bylo v účastnických fondech uloženo téměř 22 mld. Kč. Spolu s Transformovaným fondem spravujeme objem majetku v celkové výši přes 98 mld. Kč. Za zmínku stojí také informace o našem Etickém penzijním spoření, které si našlo již 70 tisíc klientů a objem penzijních úspor překročil na počátku června částku 1 mld. Kč. Aktivní správou úspor v souladu



Ing. Aleš Poklop

Předseda představenstva

s přísnými etickými zásadami jsme schopni přímo ovlivnit naše okolí a měnit jej k lepšímu.

Přesto, že první pololetí roku 2020 nebylo úplně jednoduché, podařilo se nám několik úspěchů. Opět jsme obhájili v soutěži finančních produktů Zlatá koruna třetí místo v kategorii Penzijní spoření. Na našem spoření odborná porota ocenila zejména jednoduché on-line uživatelské prostředí a službu Garance, kterou klientovi poskytujeme v případě vkladu příspěvků do Konzervativního, Etického nebo Vyváženého účastnického fondu. Pokud by hodnota jeho vkladů vložených do nějakého z těchto tří fondů poklesla níže, než kolik klient vloží, dorovnáme mu rozdíl při výplatě naspořené částky.

Dlouhodobost a pravidelnost penzijního spoření **dokáže účastníky proti výkyvům na finančních trzích ochránit.**

Dále jsme klientům představili dlouho očekávanou novinku. V internetovém bankovníctví George mohou klienti od začátku června nově spravovat on-line své penzijní spoření. Nejčastější požadavky pohodlně vyřídí sami bez nutnosti kontaktovat bankéře nebo Klientské centrum. Jedná se například o změnu výše vlastního příspěvku, oznámení příspěvku zaměstnavatele, možnost změny oprávněných a určených osob, nastavení doplňkových služeb a další. Nyní pracujeme také na tom, aby klienti mohli do konce roku jednotlivé požadavky řešit on-line i z prostředí mobilní aplikace.

Závěrem bych vás rád ubezpečil, že vývoj na finančních trzích sledujeme po celý rok a reagujeme na něj tak, abychom dosáhli co možná nejvyšší zhodnocení penzijních úspor našich klientů. Kolísání neboli volatilita neodmyslitelně patří k finančním trhům a dlouhodobému investování. Všechny spravované fondy dosahují od svého založení kladné a zajímavé zhodnocení penzijních úspor. Důležité je mít na paměti, že dlouhodobost a pravidelnost penzijního spoření dokáže účastníky proti výkyvům na finančních trzích ochránit.

Přeji všem pevné zdraví.



Ing. Aleš Poklop
Předseda představenstva

Složení vrcholových orgánů

k 30. červnu 2020

Představenstvo



Ing. Aleš Poklop

Předseda představenstva
členem od 1. ledna 2013

Pan Poklop je absolventem Vysoké školy zemědělské v Praze. Bankovní kariéru začal v České spořitelně v roce 1992, kde postupně zastával různé poradenské a manažerské pozice v retailovém a komerčním bankovníctví. Do Penzijního fondu České spořitelny nastoupil na počátku roku 2001. V lednu 2003 byl jmenován ředitelem úseku obchodu a marketingu. V tomtéž roce se stal členem představenstva společnosti a následně jejím místopředsedou. V roce 2008 odešel zpět do České spořitelny, kde působil ve vedení úseku externí prodej a kooperace. Generálním ředitelem Penzijního fondu České spořitelny a předsedou představenstva byl jmenován v červnu 2010. Od transformace na penzijní společnost dne 1. ledna 2013 působil jako generální ředitel společnosti Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. V tomto roce se rovněž stává předsedou představenstva Česká spořitelna – penzijní společnosti a zároveň je od této doby odpovědný za řízení úseku správního. Od listopadu 2012 zastával funkci viceprezidenta Asociace penzijních společností ČR. V červnu 2015 byl zvolen prezidentem Asociace penzijních společností ČR.



Ing. Jakub Krkoška, MBA

Místopředseda představenstva
členem od 1. ledna 2014

Pan Krkoška je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Statistika a pojišťná matematika Fakulty informatiky a statistiky, s vedlejší specializací v oboru Peněžní ekonomie a bankovníctví Fakulty financí a účetnictví. Po ukončení vysoké školy absolvoval zahraniční stáž na pozici pojišťného matematika v pojišťovně Chubb

Insurance Company of Australia Ltd. V letech 2008 až 2013 absolvoval distanční studium managementu na The Open University UK. Do Penzijního fondu České spořitelny nastoupil v dubnu 2007 na pozici pojišťný matematik, finanční modelář a zástupce ředitelky úseku finančního řízení. Pozice byla postupně rozšířena na senior analytik ekonom. V letech 2011 až 2013 byl zodpovědný za vedení projektu transformace Penzijního fondu na penzijní společnost. V listopadu 2013 byl jmenován ředitelem úseku finančního řízení. Od ledna 2014 se stává členem představenstva Česká spořitelna – penzijní společnosti zodpovědným za finance a úsek finančního řízení. Od ledna 2017 zastává funkci místopředsedy představenstva.



Ing. Martin Kopejtko

Člen představenstva
členem od 1. ledna 2013

Pan Kopejtko je absolventem Vyšší odborné školy České Budějovice, obor Bankovníctví a Vysoké školy finanční a správní v programu Ekonomika a management, obor Řízení podniku a podnikové finance, kterou dokončil v roce 2007. Je také absolventem programu celoživotního vzdělávání Psychologie v praktických aplikacích pořádaného Katedrou psychologie Filosofické fakulty Univerzity Karlovy. Do Penzijního fondu České spořitelny nastoupil v roce 2000 a po dobu sedmi let pracoval jako správce clientských účtů v úseku finančního řízení. V roce 2007 zastával pozici správce databáze Oracle, od ledna roku 2008 se pak stává členem představenstva a ředitelem úseku informačních technologií. V letech 2011 až 2013 byl jako sponzor projektu zodpovědný za transformaci Penzijního fondu na penzijní společnost. Od ledna 2013 je zodpovědný za úsek clientského servisu. Členem představenstva Česká spořitelna – penzijní společnosti je od 1. ledna 2013.

Dozorčí rada



Ing. Dušan Sýkora

Předseda dozorčí rady
členem od 16. června 2015

Pan Sýkora je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty účetnictví a finanční řízení podniku. V roce 1996 začal pracovat pro finanční skupinu Erste Group Bank a od roku 2000 pro Českou spořitelnu. Dušan Sýkora je od roku 2015 ředitelem plánování prodeje a řízení výkonu v České spořitelně.



Bc. Roman Choc

Místopředseda dozorčí rady
členem od 1. března 2019

Pan Choc je absolventem Vysoké školy ekonomie a managementu v Praze. V roce 2005 začal pracovat pro Českou spořitelnu a od roku 2019 nastoupil na pozici Tribe Lead Wealth Management České spořitelny.



Ing. Martin Machač

Člen dozorčí rady
členem od 1. ledna 2018

Pan Machač je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty národohospodářské. V roce 1999 začal pracovat pro finanční skupinu Erste Group Bank a od roku 2000 pro Českou spořitelnu. Martin Machač je od roku 2007 manažerem řízení rizik na finančních trzích v České spořitelně.

Výbor pro audit



Ing. Bohuslav Poduška

Předseda výboru pro audit
členem od 3. července 2017



RNDr. Lucia Houfková

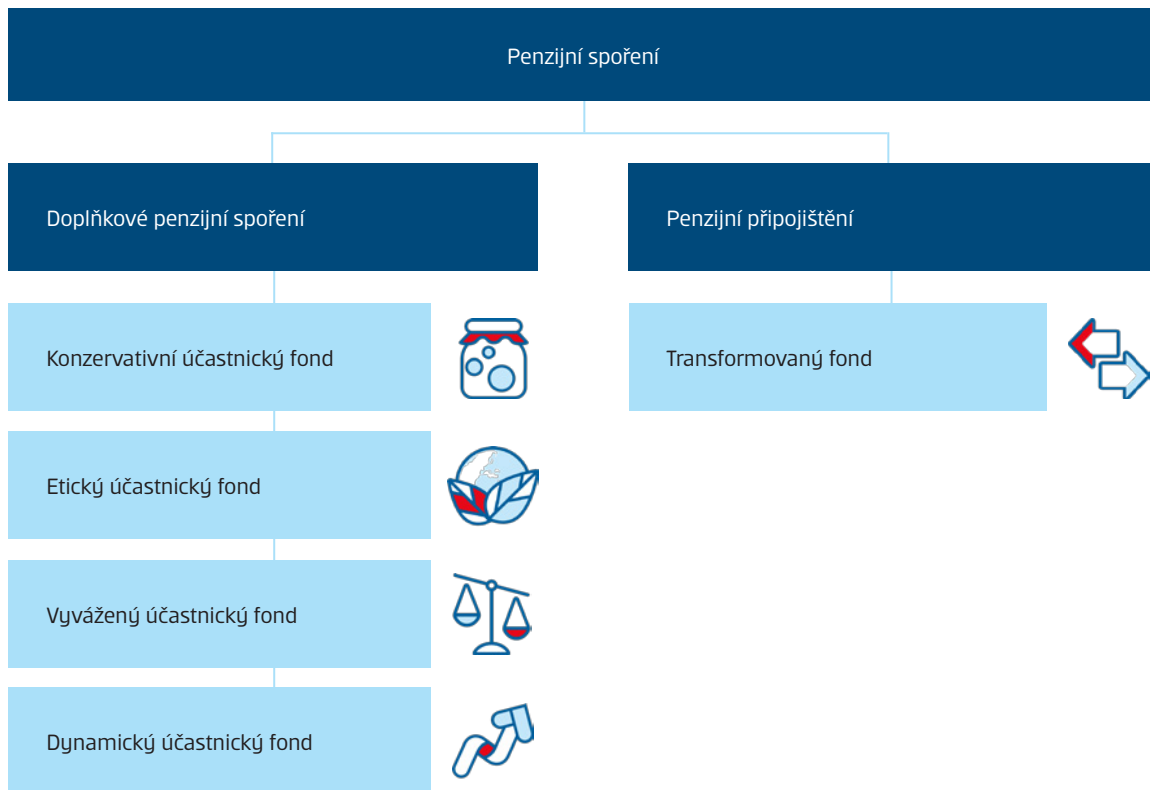
Místopředsedkyně výboru pro audit
členkou od 3. července 2017



Mgr. et. Ing. Ondřej Martinek

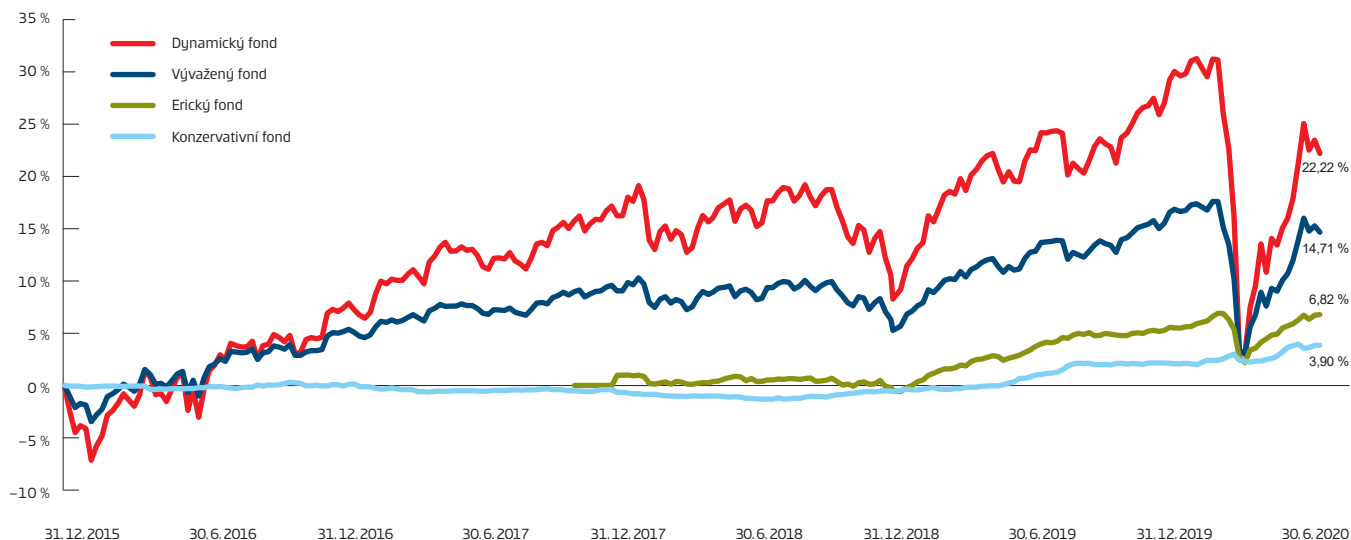
Člen výboru pro audit
členem od 3. července 2017

Seznam fondů



| Vývoj celkového počtu účastníků | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 | 30. 6. 2019 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Doplňkové penzijní spoření | 372 982 | 352 383 | 328 866 |
| Penzijní připojištění | 566 193 | 581 885 | 601 830 |
| Celkem | 939 175 | 934 268 | 930 696 |

Vývoj zhodnocení penzijních jednotek doplňkového penzijního spoření



Pololetní zpráva 2020

Povinný konzervativní účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Základní informace

Povinný konzervativní účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. ČNB vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření účastnického fondu, dne 17. prosince 2012, pod č. j. 2012/12485/570. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.
se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČO: 61672033
obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČO: 45244782.

Charakteristika fondu

Investice do Konzervativního účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří se nezajímají nebo nejsou informováni o událostech na kapitálových trzích, a přitom hledají komplexní řešení své investice rozložené mezi peněžní a dluhopisový trh. Konzervativní účastnický fond je určen účastníkům, kteří preferují pevně úročené finanční instrumenty, a pro méně zkušené investory s minimálním investičním horizontem jednoho roku. Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků umístěných především do nástrojů peněžního trhu, státních dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů s ratingem na investičním stupni povoleným zákonem o doplňkovém penzijním spoření. Úrokové riziko je aktivně řízeno, investice denominované v cizích měnách jsou plně zajištěny.

Depozitář

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Portfolio manažer

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 452 44782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Senior portfolio manažerem fondu je Mgr. Marcel Kostovski, který je absolventem makléřských zkoušek na CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1995. Prvním zastupujícím asset manažerem je Ing. Tomáš Kroužel, který je

držitelem makléřské licence ACI Diploma a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1998. Druhým zastupujícím asset manažerem je Ing. Štěpán Mikolášek, který je rovněž absolventem CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 2000.

Osoba odpovídající za úschovu a kontrolu majetku účastnického fondu

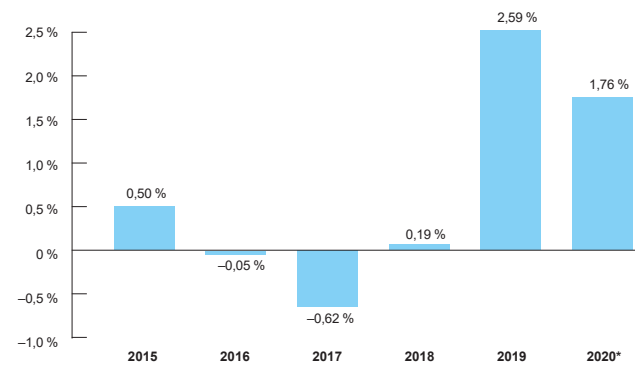
Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Úplata za obhospodařování a zhodnocení majetku

Úplata za obhospodařování majetku Povinného konzervativního fondu činí 0,4 % ročně z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu v účastnickém fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Konzervativního účastnického fondu činí 10 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek. Výše úplat se řídí Zákonem o doplňkovém penzijním spoření č. 427/2011 Sb. § 60 Úplata penzijní společnosti.

Historická výkonnost Povinného konzervativního účastnického fondu



* k 30. červnu 2020

Cenné papíry s vyšším než 1% podílem na majetku k 30. červnu 2020

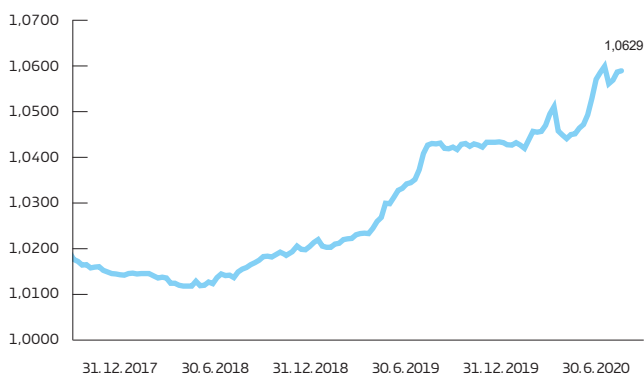
| Název | Typ | ISIN | Měna | Amortizovaná cena poř. (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) | Zastoupení |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------|------|------------------------------------------|----------------------------------|------------|
| P ČNB 52T 4000 mld 02/08 | Pokladniční poukázky ČNB | CZ0001005755 | CZK | 3 674 702 | 3 626 000 | 31,6 % |
| GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27 | Státní dluhopisy | CZ0001004105 | CZK | 1 128 710 | 1 095 160 | 9,5 % |
| TV v CZK u Unicredit | Termínované vklady | 132250Unicredit | CZK | 970 000 | 970 000 | 8,4 % |
| GOVERNMENT BOND 1 06/26/26 | Státní dluhopisy | CZ0001004469 | CZK | 933 214 | 968 781 | 8,4 % |
| GOVERNMENT BOND VAR 04/18/23 | Státní dluhopisy | CZ0001003123 | CZK | 544 185 | 534 378 | 4,7 % |
| GOVERNMENT BOND 0.1 04/17/22 | Státní dluhopisy | CZ0001005946 | CZK | 493 125 | 500 175 | 4,4 % |
| TV v CZK u CSOB | Termínované vklady | 132250CSOB | CZK | 500 000 | 500 000 | 4,4 % |
| GOVERNMENT BOND 0.25 02/10/27 | Státní dluhopisy | CZ0001005037 | CZK | 461 894 | 487 125 | 4,2 % |
| GOVERNMENT BOND 1.25 02/14/25 | Státní dluhopisy | CZ0001005870 | CZK | 448 740 | 465 413 | 4,1 % |
| GOVERNMENT BOND 2 10/13/33 | Státní dluhopisy | CZ0001005243 | CZK | 380 475 | 419 303 | 3,6 % |
| TV v CZK u PPF | Termínované vklady | 132250PPF | CZK | 400 000 | 400 000 | 3,5 % |
| TV v CZK u KB | Termínované vklady | 132250KB | CZK | 300 000 | 300 000 | 2,6 % |
| 3KU-CZK IU 107-0135070217/0100 | Finanční účty | 138014 | CZK | 241 207 | 241 207 | 2,1 % |
| GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31 | Státní dluhopisy | CZ0001005888 | CZK | 195 392 | 206 900 | 1,8 % |
| TV v CZK u CS | Termínované vklady | 132251 | CZK | 200 000 | 200 000 | 1,7 % |
| GOVERNMENT BOND 4.2 12/04/36 | Státní dluhopisy | CZ0001001796 | CZK | 136 308 | 145 900 | 1,3 % |
| GOVERNMENT BOND 0.95 05/15/30 | Státní dluhopisy | CZ0001004477 | CZK | 131 040 | 141 750 | 1,2 % |

Fondový vlastní kapitál a fondový vlastní kapitál na penzijní jednotku k 30. červnu 2020

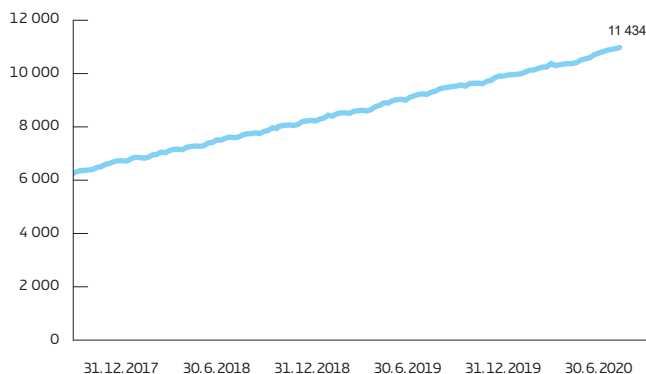
| | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Hodnota fondového vlastního kapitálu v tis. Kč | 11 434 145 | 10 375 799 | 8 438 956 | 6 530 981 |
| Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč | 1,0629 | 1,0445 | 1,0181 | 1,0162 |

Vývoj hodnoty penzijní jednotky a fondového vlastního kapitálu k 30. červnu 2020

Vývoj hodnoty penzijní jednotky (v Kč)

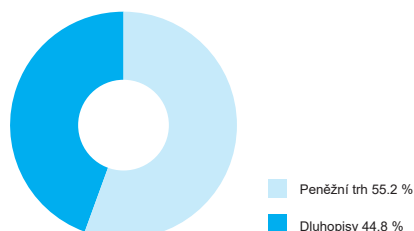


Vývoj fondového vlastního kapitálu (v mil. Kč)

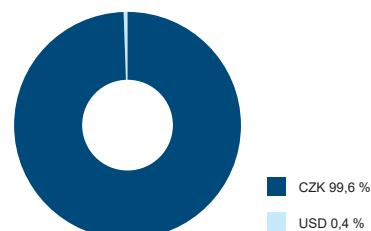


Skladba majetku k 30. červnu 2020

Aktiva

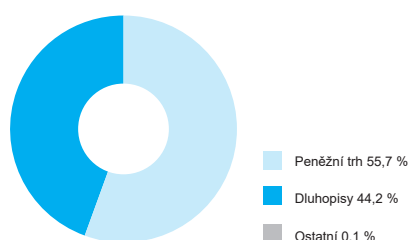


Měna

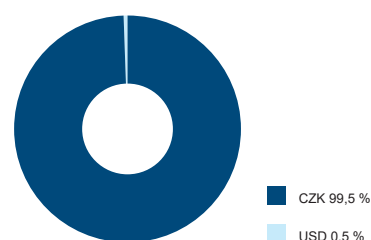


Skladba majetku k 30. červnu 2019

Aktiva



Měna



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.

Benchmark

| Konzervativní účastnický fond | Benchmark (neutral) | Minimum | Maximum |
|-------------------------------|---------------------|---------|---------|
| Peníze | 70,0 % | 3,0 % | 100,0 % |
| Dluhopisy státní | 30,0 % | 0,0 % | 100,0 % |
| Dluhopisy korporátní | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |
| Akcie | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |
| Ostatní | 0,0 % | 0,0 % | 5,0 % |

Pololetní zpráva 2020

Etický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Základní informace

Etický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

ČNB vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření účastnického fondu, dne 26. října 2017, pod č. j. 2017/143774/CNB/570. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 28. října 2017.

Obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČO: 61672033
obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČO: 45244782.

Charakteristika fondu

Investice do Etického účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří hledají komplexní a dlouhodobé řešení své investice s konzervativním rozložením aktiv zaměřeným na peněžní a dluhopisový trh, včetně velmi malého podílu akciových investic za účelem diversifikace rizika a zvýšení potenciálu výnosu. Vzhledem k charakteru investic by si měl účastník uvědomovat, že hodnota jeho investice může v krátkodobém horizontu klesnout pod výchozí hodnotu. Účastnický fond je proto vhodný pro konzervativní investory s minimálním investičním horizontem tří let, kteří upřednostňují pevně úročené finanční instrumenty a v omezené míře chtějí rovněž participovat na vývoji akciových trhů.

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků společensky odpovědnými investicemi do nástrojů peněžního trhu, státních dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno, nezajištěné investice denominované v cizích měnách mohou tvořit maximálně 15 % hodnoty majetku v účastnickém fondu.

Investiční strategie fondu je zaměřena na investiční instrumenty emitentů vyhovující principům společensky odpovědných investic. Proces výběru společensky odpovědných investic je založen na posuzování vylučujících kritérií a míry naplňování hodnocených kritérií zaměřených na ekologii, etiku a společenskou odpovědnost. Etické principy jsou blíže popsány v Příloze č. 3 Statutu a dále zveřejněny na internetové adrese www.etickespozeni.cz. Aktuální složení majetku účastnického fondu je pak uvedeno na www.csps.cz.

Depozitář

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Portfolio manažer

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, vykonává činnost obchodníka s cennými papíry pro fond od založení včetně období sestavení pololetní zprávy. Senior portfolio manažerem fondu je Mgr. Marcel Kostovski, který je absolventem makléřských zkoušek, CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1995. Prvním zastupujícím asset manažerem je Ing. Tomáš Kroužel, který je držitelem makléřské licence ACI Diploma a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1998. Druhým zastupujícím asset manažerem je Ing. Štěpán Mikolášek, který je rovněž absolventem CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 2000.

Osoba odpovídající za úschovu a kontrolu majetku účastnického fondu

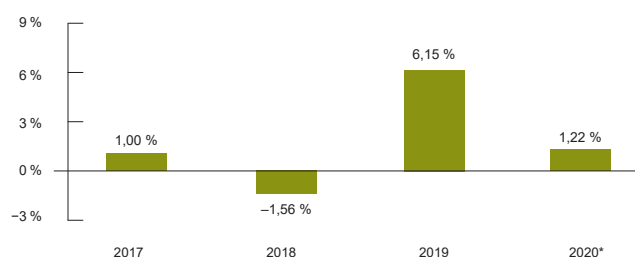
Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Úplata za obhospodařování majetku

Úplata za obhospodařování majetku Etického účastnického fondu činí 1 % ročně z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu v účastnickém fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Etického účastnického fondu činí 15 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek. Výše úplat se řídí Zákonem o doplňkovém penzijním spoření č. 427/2011 Sb. § 60 Úplata penzijní společnosti. Poplatkové prázdny skončily dne 31. března 2018.

Historická výkonnost Etického účastnického fondu



* k 30. červnu 2020

Cenné papíry s vyšším než 1% podílem na majetku k 30. červnu 2020

| Název | Typ | ISIN | Měna | Amortizovaná cena poř. (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) | Zastoupení |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------|------|------------------------------------------|----------------------------------|------------|
| P ČNB 52T 4000 mld 02/08 | Pokladniční poukázky ČNB | CZ0001005755 | CZK | 304 000 | 304 000 | 29,1 % |
| TV v CZK u Unicredit | Termínované vklady | 132250Unicredit | CZK | 69 000 | 69 000 | 6,6 % |
| ERSTE RESPBL BD GLB IMPC-VIA | Akcie | AT0000A1EK55 | EUR | 42 642 | 43 474 | 4,2 % |
| 3EU-CZK IU 115-2561460217/0100 | Finanční účty | 138021 | CZK | 42 949 | 42 949 | 4,1 % |
| ERSTE WWF STOCK UMWELT-VA | Akcie | AT0000A03N37 | EUR | 35 735 | 40 950 | 3,9 % |
| GOVERNMENT BOND 2 10/13/33 | Státní dluhopisy | CZ0001005243 | CZK | 37 079 | 40 797 | 3,9 % |
| TV v CZK u CS | Termínované vklady | 132251 | CZK | 39 000 | 39 000 | 3,7 % |
| ERSTE RESPON. STOCK GLOBAL | Akcie | AT0000A1YSH5 | CZK | 32 914 | 32 722 | 3,1 % |
| CZECH REPUBLIC ZERO 08/20/21 | Státní dluhopisy | CZ0001005706 | EUR | 25 535 | 26 874 | 2,6 % |
| GOVERNMENT BOND 0.95 05/15/30 | Státní dluhopisy | CZ0001004477 | CZK | 24 336 | 26 325 | 2,5 % |
| GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27 | Státní dluhopisy | CZ0001004105 | CZK | 26 679 | 25 886 | 2,5 % |
| ERSTE RESP BOND EURO-CORP | Firemní dluhopisy | AT0000A0PHH8 | EUR | 23 786 | 24 364 | 2,3 % |
| GOVERNMENT BOND 1.25 02/14/25 | Státní dluhopisy | CZ0001005870 | CZK | 19 944 | 20 685 | 2,0 % |
| GOVERNMENT BOND VAR 04/18/23 | Státní dluhopisy | CZ0001003123 | CZK | 20 930 | 20 553 | 2,0 % |
| ERSTE RESP STOCK EUROPE | Akcie | AT0000A1E0V5 | EUR | 22 663 | 20 515 | 2,0 % |
| TV v CZK u CSOB | Termínované vklady | 132250CSOB | CZK | 20 000 | 20 000 | 1,9 % |
| TV v CZK u KB | Termínované vklady | 132250KB | CZK | 20 000 | 20 000 | 1,9 % |
| TV v CZK u PPF | Termínované vklady | 132250PPF | CZK | 20 000 | 20 000 | 1,9 % |
| GOVERNMENT BOND 0.25 02/10/27 | Státní dluhopisy | CZ0001005037 | CZK | 18 163 | 19 485 | 1,9 % |
| GOVERNMENT BOND 2.75 07/23/29 | Státní dluhopisy | CZ0001005375 | CZK | 9 927 | 10 564 | 1,0 % |

Fondový vlastní kapitál a fondový vlastní kapitál na penzijní jednotku k 30. červnu 2020

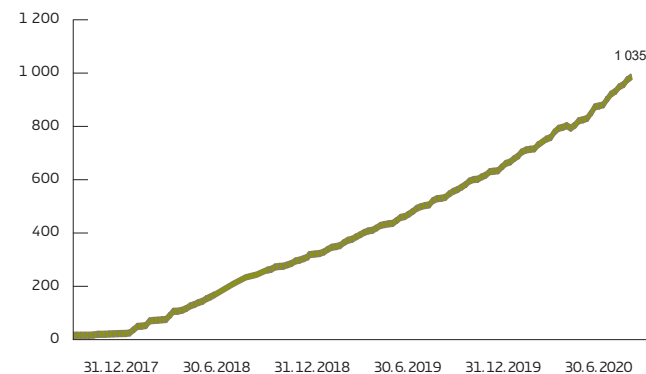
| | 30. 06. 2020 | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hodnota fondového vlastního kapitálu v tis. Kč | 1 034 614 | 742 021 | 325 350 | 3 930 |
| Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč | 1,0682 | 1,0553 | 0,9942 | 1,0100 |

Vývoj hodnoty penzijní jednotky a fondového vlastního kapitálu k 30. červnu 2020

Vývoj hodnoty penzijní jednotky (v Kč)

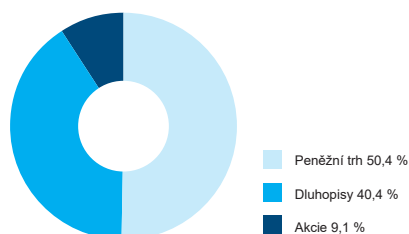


Vývoj fondového vlastního kapitálu (v mil. Kč)

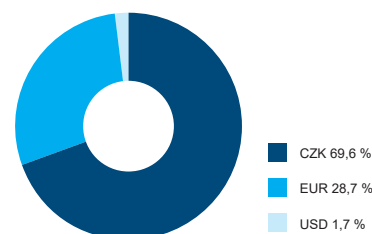


Skladba majetku k 30. červnu 2020

Aktiva

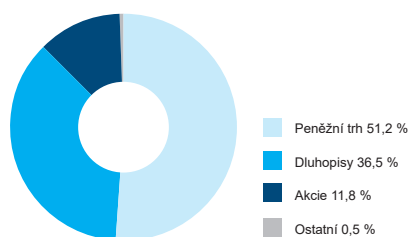


Měna

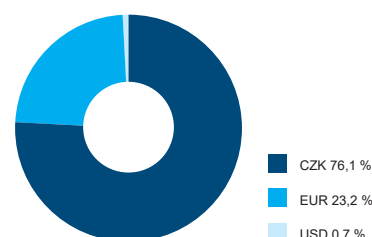


Skladba majetku k 30. červnu 2019

Aktiva



Měna



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.

Benchmark

| Etický účastnický fond | Benchmark (neutral) | Minimum | Maximum |
|------------------------|---------------------|---------|---------|
| Peníze | 10,0 % | 3,0 % | 100,0 % |
| Dluhopisy státní | 40,0 % | 0,0 % | 97,0 % |
| Dluhopisy korporátní | 40,0 % | 0,0 % | 60,0 % |
| Akcie | 10,0 % | 0,0 % | 15,0 % |
| Ostatní | 0,0 % | 0,0 % | 5,0 % |

Pololetní zpráva 2020

Vyvážený účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Základní informace

Vyvážený účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

ČNB vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření účastnického fondu, dne 17. prosince 2012, pod č. j. 2012/12487/570. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČO: 61672033
obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČO: 45244782.

Charakteristika fondu

Investice do Vyváženého účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří hledají komplexní a dlouhodobé řešení své investice rozložené ve vyváženém poměru mezi peněžní, dluhopisový a akciový trh. Vzhledem k charakteru investic by si měl účastník uvědomovat, že hodnota jeho investice může i ve střednědobém horizontu klesnout pod výchozí hodnotu. Vyvážený účastnický fond je proto vhodný pro zkušenější investory, kteří preferují pevně úročené finanční instrumenty, nicméně chtějí investovat i na akciových trzích s minimálním investičním horizontem tří let. Investice do Vyváženého účastnického fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia. Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků umístěných především do nástrojů peněžního trhu, státních dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno, nezajištěné investice denominované v cizích měnách mohou tvořit maximálně 25 % hodnoty majetku fondu.

Depozitář

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Portfolio manažer

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 452 44782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Senior portfolio manažerem fondu je Mgr. Marcel Kostovski, který je absolventem makléřských zkoušek na CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1995. Prv-

ním zastupujícím asset manažerem je Ing. Tomáš Kroužel, který je držitelem makléřské licence ACI Diploma a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1998. Druhým zastupujícím asset manažerem je Ing. Štěpán Mikolášek, který je rovněž absolventem CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 2000.

Osoba odpovídající za úschovu a kontrolu majetku účastnického fondu

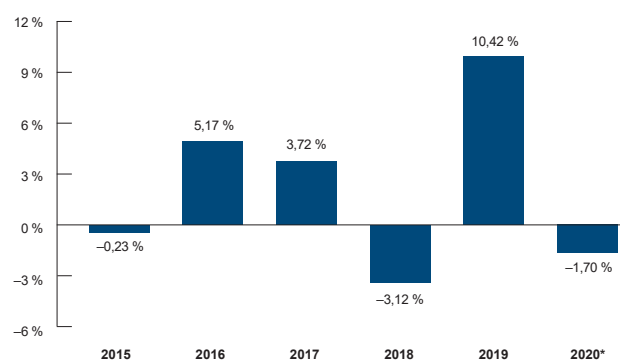
Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Úplata za obhospodařování majetku

Úplata za obhospodařování majetku Vyváženého účastnického fondu činí 1 % ročně z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu v účastnickém fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Vyváženého účastnického fondu činí 15 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek. Výše úplat se řídí Zákonem o doplňkovém penzijním spoření č. 427/2011 Sb. § 60 Úplata penzijní společnosti.

Historická výkonnost Vyváženého účastnického fondu



* k 30. červnu 2020

Cenné papíry s vyšším než 1% podílem na majetku k 30. červnu 2020

| Název | Typ | ISIN | Měna | Amortizovaná cena poř. (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) | Zastoupení |
|---------------------------------|--------------------------|-----------------|------|------------------------------------------|----------------------------------|------------|
| P ČNB 52T 4000 mld 02/08 | Pokladniční poukázky ČNB | CZ0001005755 | CZK | 1 666 000 | 1 666 000 | 20,2 % |
| TV v CZK u Unicredit | Termínované vklady | 132250Unicredit | CZK | 540 000 | 540 000 | 6,6 % |
| DJ EURO STOXX 50 FUTURESSEP20 | Akiové futures | VGSEP20 | EUR | 325 186 | 397 304 | 4,8 % |
| S & P 500 E-MINI CMESEP20 | Akiové futures | ESSEP20 | USD | 305 876 | 357 892 | 4,3 % |
| TV v CZK u CSOB | Termínované vklady | 132250CSOB | CZK | 350 000 | 350 000 | 4,2 % |
| TV v CZK u PPF | Termínované vklady | 132250PPF | CZK | 250 000 | 250 000 | 3,0 % |
| STOCK SMALL CAPS CZK | Akcie | CZ0008475209 | CZK | 199 171 | 207 027 | 2,5 % |
| GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27 | Státní dluhopisy | CZ0001004105 | CZK | 210 351 | 204 098 | 2,5 % |
| ISHARES EURO HY CORP BND | Firemní dluhopisy | IE00B66F4759 | EUR | 197 781 | 201 897 | 2,5 % |
| TV v CZK u CS | Termínované vklady | 132251 | CZK | 200 000 | 200 000 | 2,4 % |
| TOP STOCKS CZK | Akcie | CZ0008475191 | CZK | 212 239 | 194 414 | 2,4 % |
| 3VU-CZK IU 107-0135120237/0100 | Finanční účty | 138015 | CZK | 179 324 | 179 324 | 2,2 % |
| 3VU-EUR MU 6268702/0800 | Finanční účty | 134252 | EUR | 172 246 | 172 246 | 2,1 % |
| ISHARE MSCI EMERGIN MARKETS IN | Akcie | US4642872349 | USD | 181 999 | 171 226 | 2,1 % |
| TV v CZK u KB | Termínované vklady | 132250KB | CZK | 150 000 | 150 000 | 1,8 % |
| GOVERNMENT BOND 2 10/13/33 | Státní dluhopisy | CZ0001005243 | CZK | 133 896 | 147 323 | 1,8 % |
| DPAM L- BONDS EMK SUST-F USD | Firemní dluhopisy | LU1200235437 | USD | 137 130 | 140 316 | 1,7 % |
| FTSE 100 IDX FUTDEC20 | Akiové futures | ZDEC20 | GBP | 102 871 | 125 598 | 1,5 % |
| 3VU-USD MU 6269342/0800 | Finanční účty | 134253 | USD | 123 346 | 123 346 | 1,5 % |
| MINI MSCI EMERGING MARKETSEP20 | Akiové futures | MESSEP20 | USD | 105 720 | 105 919 | 1,3 % |
| GOVERNMENT BOND 0.1 04/17/22 | Státní dluhopisy | CZ0001005946 | CZK | 98 625 | 100 035 | 1,2 % |
| ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND | Firemní dluhopisy | US4642885135 | USD | 95 749 | 99 399 | 1,2 % |
| POLAND GOVERN.BOND 2.5 07/25/27 | Státní dluhopisy | PL0000109427 | PLN | 86 066 | 91 757 | 1,1 % |
| DAX INDEX FUTURESSEP20 | Akiové futures | DAXSEP20 | EUR | 90 567 | 90 636 | 1,1 % |
| ERSTE RESP BOND EURO-CORP-A | Firemní dluhopisy | AT0000AOPHH8 | EUR | 81 930 | 82 595 | 1,0 % |
| CEZ | Akcie | CZ0005112300 | CZK | 71 114 | 78 870 | 1,0 % |

Fondový vlastní kapitál a fondový vlastní kapitál na penzijní jednotku k 30. červnu 2020

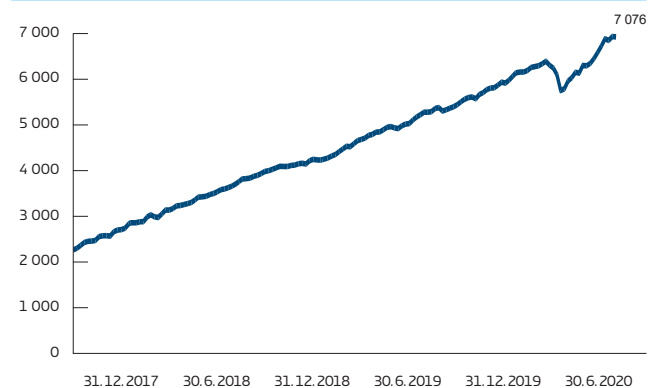
| | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Hodnota fondového vlastního kapitálu v tis. Kč | 7 076 103 | 6 285 068 | 4 347 795 | 2 892 389 |
| Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč | 1,1964 | 1,2171 | 1,1022 | 1,1377 |

Vývoj hodnoty penzijní jednotky a fondového vlastního kapitálu k 30. červnu 2020

Vývoj hodnoty penzijní jednotky (v Kč)

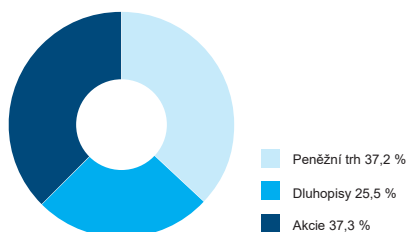


Vývoj fondového vlastního kapitálu (v mil. Kč)

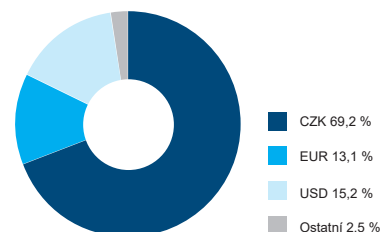


Skladba majetku k 30. červnu 2020

Aktiva

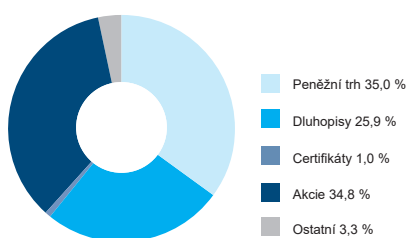


Měna

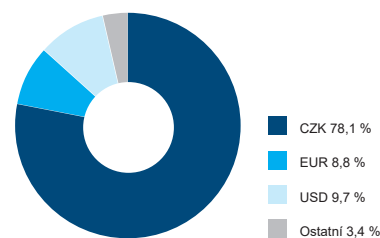


Skladba majetku k 30. červnu 2019

Aktiva



Měna



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.

Benchmark

| Vyvážený účastnický fond | Benchmark (neutral) | Minimum | Maximum |
|--------------------------|---------------------|---------|---------|
| Peníze | 31,5 % | 3,0 % | 100,0 % |
| Dluhopisy státní | 18,1 % | 0,0 % | 97,0 % |
| Dluhopisy korporátní | 15,2 % | 0,0 % | 30,0 % |
| Akcie | 35,2 % | 0,0 % | 50,0 % |
| Ostatní | 0,0 % | 0,0 % | 5,0 % |

Pololetní zpráva 2020

Dynamický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Základní informace

Dynamický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. ČNB vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření účastnického fondu, dne 17. prosince 2012, pod č. j. 2012/12486/570. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČO: 61672033 obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČO: 45244782.

Charakteristika fondu

Investice do Dynamického účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří chtějí dosahovat co možná nejvyššího zhodnocení svých prostředků, mají zkušenosti s kapitálovým trhem a jsou schopni akceptovat i výrazné výkyvy. Portfolio Dynamického účastnického fondu je rozloženo v poměru mezi akciový, dluhopisový a peněžní trh. Dynamický účastnický fond je vhodný pro zkušené investory, kteří jsou schopni akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty penzijní jednotky a kteří si mohou dovolit vložit peněžní prostředky s minimálním investičním horizontem pěti let. Investice do Dynamického účastnického fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia. Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků umístěných především do nástrojů peněžního trhu, státních dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno, nezajištěné investice denominované v cizích měnách mohou tvořit maximálně 50 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu.

Depozitář

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Portfolio manažer

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 452 44782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Senior portfolio manažerem fondu je Mgr. Marcel Kostovski, který je absolventem makléřských zkoušek na CFA Institute a věnuje se profesionálně

investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1995. Prvním zastupujícím asset manažerem je Ing. Tomáš Kroužel, který je držitelem makléřské licence ACI Diploma a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1998. Druhým zastupujícím asset manažerem je Ing. Štěpán Mikolášek, který je rovněž absolventem CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 2000.

Osoba odpovídající za úschovu a kontrolu majetku účastnického fondu

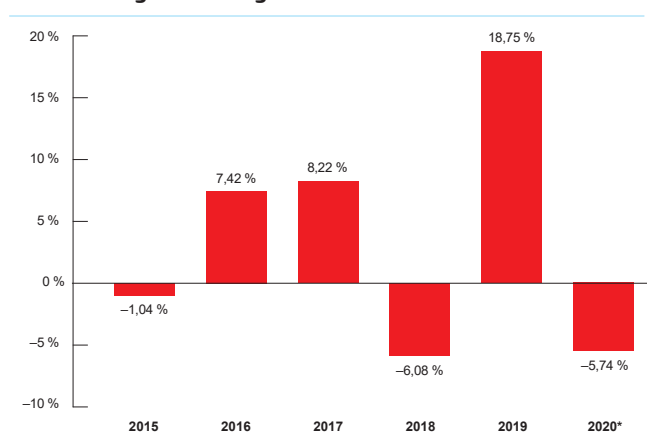
Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Úplata za obhospodařování majetku

Úplata za obhospodařování majetku Dynamického účastnického fondu činí 1 % ročně z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu v účastnickém fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Dynamického účastnického fondu činí 15 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek. Výše úplat se řídí Zákonem o doplňkovém penzijním spoření č. 427/2011 Sb. § 60 Úplata penzijní společnosti.

Historická výkonnost Dynamického účastnického fondu



* k 30. červnu 2020

Cenné papíry s vyšším než 1% podílem na majetku k 30. červnu 2020

| Název | Typ | ISIN | Měna | Amortizovaná cena poř. (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) | Zastoupení |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------|------|------------------------------------------|----------------------------------|------------|
| P ČNB 52T 4000 mld 02/08 | Pokladniční poukázky ČNB | CZ0001005755 | CZK | 392 000 | 392 000 | 12,8 % |
| S & P 500 E-MINI CMESSEP20 | Akciové futures | ESSEP20 | USD | 219 546 | 258 272 | 8,5 % |
| DJ EURO STOXX 50 FUTURESEP20 | Akciové futures | VGSEP20 | EUR | 164 326 | 204 254 | 6,7 % |
| TV v CZK u Unicredit | Termínované vklady | 132250Unicredit | CZK | 160 000 | 160 000 | 5,2 % |
| TOP STOCKS CZK | Akcie | CZ0008475191 | CZK | 138 509 | 134 239 | 4,4 % |
| ISHARE MSCI EMERGIN MARKETS IN | Akcie | US4642872349 | USD | 131 249 | 123 480 | 4,0 % |
| STOCK SMALL CAPS CZK | Akcie | CZ0008475209 | CZK | 84 870 | 91 128 | 3,0 % |
| FTSE 100 IDX FUTDEC20 | Akciové futures | ZDEC20 | GBP | 63 192 | 77 153 | 2,5 % |
| 3DU-USD MU 6270482/0800 | Finanční účty | 134256 | USD | 73 232 | 73 232 | 2,4 % |
| TV v CZK u CSOB | Termínované vklady | 132250CSOB | CZK | 70 000 | 70 000 | 2,3 % |
| DPAM L- BONDS EMK SUST-F USD | Firemní dluhopisy | LU1200235437 | USD | 67 069 | 68 220 | 2,2 % |
| 3DU-EUR MU 6270212/0800 | Finanční účty | 134255 | EUR | 64 746 | 64 746 | 2,1 % |
| ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND | Firemní dluhopisy | US4642885135 | USD | 58 860 | 61 394 | 2,0 % |
| MINI MSCI EMERGING MARKETSEP20 | Akciové futures | MESSEP20 | USD | 58 733 | 58 844 | 1,9 % |
| ISHARES EURO HY CORP BND | Firemní dluhopisy | IE00B66F4759 | EUR | 52 610 | 53 381 | 1,7 % |
| ISHARES MSCI CHINA ETF | Akcie | US4642986719 | USD | 47 893 | 51 630 | 1,7 % |
| TV v CZK u CS | Termínované vklady | 132251 | CZK | 50 000 | 50 000 | 1,6 % |
| TV v CZK u KB | Termínované vklady | 132250KB | CZK | 50 000 | 50 000 | 1,6 % |
| TV v CZK u PPF | Termínované vklady | 132250PPF | CZK | 50 000 | 50 000 | 1,6 % |
| CEZ | Akcie | CZ0005112300 | CZK | 42 214 | 46 285 | 1,5 % |
| MICROSOFT | Akcie | US5949181045 | USD | 28 788 | 39 217 | 1,3 % |
| KOMERCNI BANKA | Akcie | CZ0008019106 | CZK | 46 035 | 36 179 | 1,2 % |
| GOVERNMENT BOND 0.95 05/15/30 | Státní dluhopisy | CZ0001004477 | CZK | 32 760 | 35 438 | 1,2 % |
| SIEMENS | Akcie | DE0007236101 | EUR | 33 584 | 35 089 | 1,1 % |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC | Akcie | US00846U1016 | USD | 30 048 | 33 377 | 1,1 % |
| CISCO SYSTEMS INC. | Akcie | US17275R1023 | USD | 31 419 | 33 169 | 1,1 % |
| ROCHE HOLDING AG | Akcie | CH0012032048 | CHF | 28 506 | 31 965 | 1,0 % |
| DEUTSCHE TELECOM | Akcie | DE0005557508 | EUR | 28 365 | 31 297 | 1,0 % |
| Kolateral v CZK vydany KB | Kolaterál | 139103 | CZK | 30 250 | 30 250 | 1,0 % |
| ALLIANZ AG REG | Akcie | DE0008404005 | EUR | 31 254 | 29 254 | 1,0 % |
| PROCTER AND GAMBLE CO | Akcie | US7427181091 | USD | 28 817 | 29 103 | 1,0 % |

Fondový vlastní kapitál a fondový vlastní kapitál na penzijní jednotku k 30. červnu 2020

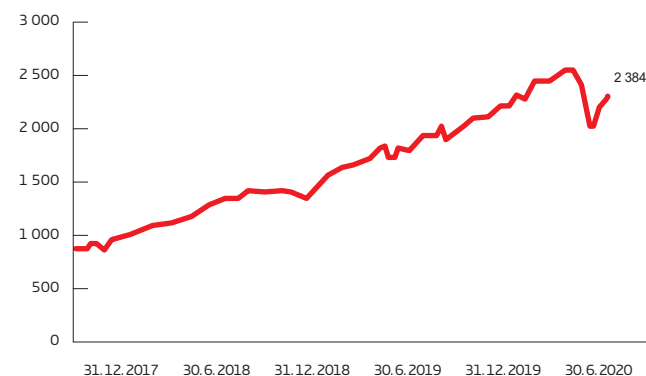
| | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Hodnota fondového vlastního kapitálu v tis. Kč | 2 384 366 | 2 111 587 | 1 297 571 | 882 052 |
| Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč | 1,2965 | 1,3754 | 1,1582 | 1,2332 |

Vývoj hodnoty penzijní jednotky a fondového vlastního kapitálu k 30. červnu 2020

Vývoj hodnoty penzijní jednotky (v Kč)

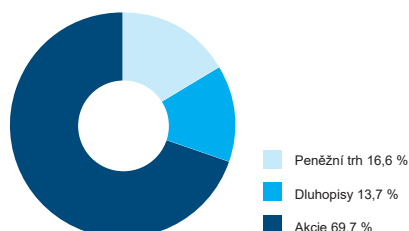


Vývoj fondového vlastního kapitálu (v mil. Kč)

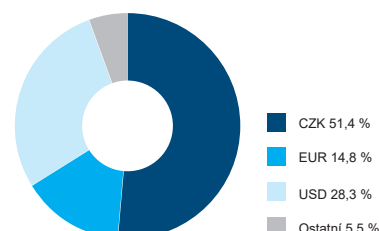


Skladba majetku k 30. červnu 2020

Aktiva

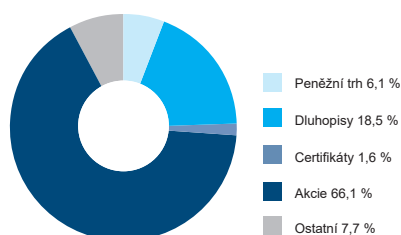


Měna

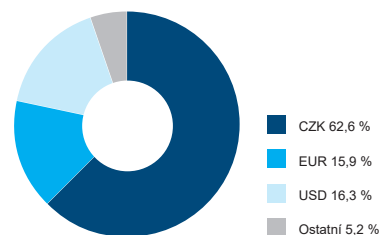


Skladba majetku k 30. červnu 2019

Aktiva



Měna



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.

Benchmark

| Dynamický účastnický fond | Benchmark (neutral) | Minimum | Maximum |
|---------------------------|---------------------|---------|---------|
| Peníze | 12,0 % | 3,0 % | 100,0 % |
| Dluhopisy státní | 14,0 % | 0,0 % | 97,0 % |
| Dluhopisy korporátní | 6,0 % | 0,0 % | 30,0 % |
| Akcie | 68,0 % | 0,0 % | 90,0 % |
| Ostatní | 0,0 % | 0,0 % | 5,0 % |

Pololetní zpráva 2020

Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Základní informace

Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. Povolení k provozování penzijního připojištění prostřednictvím Transformovaného fondu udělila ČNB dne 3. září 2012, s účinností od 1. ledna 2013.

Obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.
se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ: 61672033
obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČO: 45244782.

Charakteristika fondu

Cílem investiční politiky je zabezpečení stabilního a dlouhodobého výnosu z peněžních prostředků shromážděných v Transformovaném fondu při jejich investování a zajištění krytí nároků na dávky penzijního připojištění. Při investování majetku se současně postupuje tak, aby bylo možné z Transformovaného fondu vyplácet dávky účastníkům v termínech daných zákonem a penzijním plánem. Peněžní prostředky shromážděné v Transformovaném fondu ČS penzijní společností musí být umístovány s odbornou péčí, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančního umístění jako celku.

Depozitář

Depozitářem Transformovaného fondu penzijního připojištění je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Portfolio manažer

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 452 44782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Senior portfolio manažerem fondu je Mgr. Marcel Kostovski, který je absolventem makléřských zkoušek na CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1995. Prvním zastupujícím asset manažerem je Ing. Tomáš Kroužek, který je držitelem makléřské licence ACI Diploma a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 1998. Druhým zastupujícím asset manažerem je Ing. Štěpán Mikolášek, který je rovněž absolventem CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím, správě aktiv a asset managementu od roku 2000.

Osoba odpovídající za úschovu a kontrolu majetku Transformovaného fondu

Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČO: 45317054.

Úplata za obhospodařování majetku

Úplata za obhospodařování majetku Transformovaného fondu činí 0,8 % ročně z průměrné roční hodnoty bilanční sumy.
Úplata za zhodnocení majetku Transformovaného fondu činí 10 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce Transformovaného fondu.
Výše úplat se řídí zákonem o doplňkovém penzijním spoření č. 427/2011 Sb., § 192 Úplata.

Cenné papíry s vyšším než 1% podílem na majetku k 30. červnu 2020

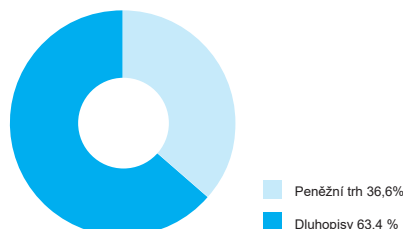
| Název | Typ | ISIN | Měna | Amortizovaná cena poř. (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) | Zastoupení |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------|------|------------------------------------------|----------------------------------|------------|
| P ČNB 52T 4000 mld 02/08 | Pokladniční poukázky ČNB | CZ0001005755 | CZK | 14 335 871 | 14 112 000 | 18,1 % |
| GOVERNMENT BOND 0.95 05/15/30 | Státní dluhopisy | CZ0001004477 | CZK | 6 256 612 | 6 424 313 | 8,3 % |
| GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27 | Státní dluhopisy | CZ0001004105 | CZK | 4 625 995 | 4 559 848 | 5,9 % |
| GOVERNMENT BOND 4.2 12/04/36 | Státní dluhopisy | CZ0001001796 | CZK | 3 722 218 | 4 522 900 | 5,8 % |
| TV v CZK u Unicredit | Termínované vklady | 132250Unicredit | CZK | 4 000 000 | 4 000 000 | 5,1 % |
| TV v CZK u PPF | Termínované vklady | 132250PPF | CZK | 3 900 000 | 3 900 000 | 5,0 % |
| GOVERNMENT BOND 2.5 08/25/28 | Státní dluhopisy | CZ0001003859 | CZK | 3 334 602 | 3 782 246 | 4,9 % |
| GOVERNMENT BOND 5.7 05/25/24 | Státní dluhopisy | CZ0001002547 | CZK | 2 591 926 | 2 991 788 | 3,8 % |
| GOVERNMENT BOND 2 10/13/33 | Státní dluhopisy | CZ0001005243 | CZK | 2 520 292 | 2 901 120 | 3,7 % |
| GOVERNMENT BOND 0.1 04/17/22 | Státní dluhopisy | CZ0001005946 | CZK | 2 765 911 | 2 800 980 | 3,6 % |
| GOVERNMENT BOND 2.4 09/17/25 | Státní dluhopisy | CZ0001004253 | CZK | 1 718 697 | 1 798 401 | 2,3 % |
| GOVERNMENT BOND 4.7 09/12/22 | Státní dluhopisy | CZ0001001945 | CZK | 1 575 371 | 1 724 630 | 2,2 % |
| TV CZK SOGEFR 28/12/20 | Termínované vklady | 201228CZKSOGEFR | CZK | 1 600 000 | 1 600 000 | 2,1 % |
| GOVERNMENT BOND 3.85 09/29/21 | Státní dluhopisy | CZ0001002851 | CZK | 1 216 038 | 1 268 824 | 1,6 % |
| GOVERNMENT BOND VAR 04/18/23 | Státní dluhopisy | CZ0001003123 | CZK | 1 185 771 | 1 181 798 | 1,5 % |
| CZECH REPUBLIC 1.5 04/24/40 | Státní dluhopisy | CZ0001005920 | CZK | 1 137 573 | 1 160 350 | 1,5 % |
| GOVERNMENT BOND 1 06/26/26 | Státní dluhopisy | CZ0001004469 | CZK | 1 038 338 | 1 077 219 | 1,4 % |
| GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31 | Státní dluhopisy | CZ0001005888 | CZK | 980 967 | 1 034 500 | 1,3 % |
| US TREASURY 2 02/15/25 | Státní dluhopisy | US912828J272 | USD | 1 030 124 | 1 031 124 | 1,3 % |
| FRANCE GOV 1.5 05/25/31 | Státní dluhopisy | FR0012993103 | EUR | 844 837 | 943 500 | 1,2 % |
| SLOVAKIA GOVT 4.375 05/21/22 USD | Státní dluhopisy | XS0782720402 | USD | 811 156 | 913 621 | 1,2 % |
| TV v CZK u KB | Termínované vklady | 132250KB | CZK | 900 000 | 900 000 | 1,2 % |
| POLAND GOVERN. 5.125 04/21/21 | Státní dluhopisy | US857524AA08 | USD | 859 519 | 843 874 | 1,1 % |
| GOVERNMENT BOND VAR 12/09/20 | Státní dluhopisy | CZ0001004113 | CZK | 837 709 | 836 498 | 1,1 % |
| TV EUR SOGEFR 10/01/2023 1.31 | Termínované vklady | 230110EURSOGEFR | EUR | 810 750 | 802 200 | 1,0 % |

Fondový vlastní kapitál a fondový vlastní kapitál na penzijní jednotku k 30. červnu 2020

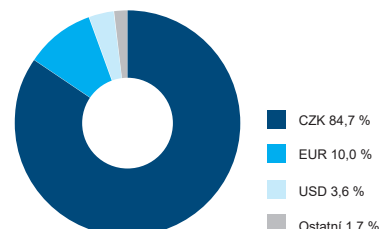
| | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Hodnota aktiv v tis. Kč | 77 753 668 | 75 689 298 | 70 761 404 | 70 076 847 |
| Závazky vůči účastníkům v tis. Kč | 76 359 489 | 73 804 847 | 69 975 855 | 66 796 362 |

Skladba majetku k 30. červnu 2020

Aktiva

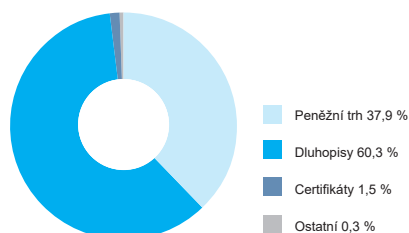


Měna

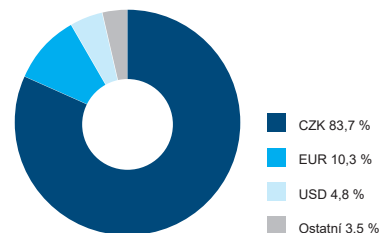


Skladba majetku k 30. červnu 2019

Aktiva



Měna



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.

Benchmark

| Transformovaný fond | Benchmark (neutral) | Minimum | Maximum |
|----------------------|---------------------|---------|---------|
| Peníze | 32,5 % | 3,0 % | 100,0 % |
| Dluhopisy státní | 57,1 % | 0,0 % | 90,0 % |
| Dluhopisy korporátní | 10,4 % | 0,0 % | 45,0 % |
| Ostatní | 0,0 % | 0,0 % | 7,0 % |

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
IČO: 61672033

Informační linka: 956 777 444
E-mail: info@csps.cz
Internet: www.csps.cz

Portfolio manažer:
Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4,
Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00,
IČO: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném
Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

Senior portfolio manažerem fondů a penzijní společnosti
je Mgr. Marcel Kostovski, který je absolventem makléřských
zkoušek, CFA Institute a věnuje se profesionálně investicím,
správě aktiv a asset managementu od roku 1995.

Pololetní zpráva 2020
Produkce
Omega Design, s.r.o.

