
Pololetní zpráva

Penzijní společnosti

České pojišťovny, a. s.

za období od 1. 1. 2017 do 30. 6. 2017



**PENZIJNÍ SPOLEČNOST
ČESKÉ POJIŠŤOVNY**

Obsah

| | |
|---|----|
| Penzijní společnost České pojišťovny, a. s. | 3 |
| Transformovaný fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s. | 4 |
| Povinný konzervativní fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s. | 6 |
| Spořicí účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s. | 8 |
| Vyvážený účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s. | 10 |
| Dynamický účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s. | 12 |

Penzijní společnost České pojišťovny, a. s.,

IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2738, v souladu s ustanoveními vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu (dále jen „Vyhláška“) předkládá následující pololetní zprávu za penzijní společnost a za každý obhospodařovaný účastnický a transformovaný fond:

Penzijní společnost České pojišťovny, a. s.

a) Údaje o účastnických fondech a transformovaném fondu, které byly v rozhodném období obhospodařovány penzijní společnostmi k odst. 1 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Penzijní společnost spravovala po celé sledované období následující fondy:

- 1) Transformovaný fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- 2) Povinný konzervativní fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- 3) Spořicí účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- 4) Vyvážený účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- 5) Dynamický účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

b) Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech k odst. 1 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Představenstvo

Ing. Marcel Homolka – předseda představenstva, den vzniku členství 1. června 2015

Ing. Miroslav Chromčík – místopředseda představenstva, den vzniku členství: 1. července 2015

Mgr. Miroslav Žbel – člen představenstva, den vzniku členství 1. března 2015

Dozorčí rada

Ing. Josef Beneš – předseda dozorčí rady, den vzniku členství: 1. ledna 2016

Mgr. Petr Bohumský – člen dozorčí rady, den vzniku členství: 1. února 2015

PhDr. Tomáš Vysoudil – člen dozorčí rady, den vzniku členství: 1. července 2015

Vedoucí osoby

Všechny vedoucí osoby byly zároveň členy představenstva.

Portfolio manažer

Celý majetek účastnických fondů a transformovaného fondu, které byly v rozhodném období obhospodařovány penzijní společnostmi, byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031.

c) Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k účastnickým fondům a transformovanému fondu obhospodařovaným penzijní společnostmi, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 1 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Činnost obchodníka s cennými papíry pro účastnické fondy a pro transformovaný fond obhospodařované penzijní společnostmi po celé rozhodné období vykonávaly společnosti, PPF banka a. s., IČ: 471 16 129, se sídlem Evropská 2690/17, 160 41 Praha 6 – Dejvice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1834, Česká spořitelna, a. s., IČ: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171, WOOD & Company Financial Services, a. s., IČ: 265 03 808, se sídlem Náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7484, Raiffeisen Centrobank AG, se sídlem Tegetthoffstrasse 1, 1015 Wien, Rakouská republika, Merrill Lynch International Bank Ltd. London, se sídlem 2 King Edward Street, EC1A1HQ London, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku a Patria Finance, a. s., IČ: 264 55 064 se sídlem Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7215. Od 1. března 2017 tuto činnost rovněž vykonávala společnost Komerční banka, a. s., IČ: 453 17 054 se sídlem Na Příkopě 969/33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1360.

Transformovaný fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

- a) **Název transformovaného fondu** k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Transformovaný fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje transformovaný fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které transformovaný fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost transformovaný fond obhospodařovala** k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Transformovaný fond po celé rozhodné období obhospodařovala Penzijní společnost České pojišťovny, a. s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2738.
- c) **Údaje o portfolio manažerech transformovaného fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolia manažera vykonávali** k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Celý majetek transformovaného fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolia manažera Ing. Michal Kymlička, CFA.
- d) **Údaje o všech depozitářích transformovaného fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali** k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Depozitářem transformovaného fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku transformovaného fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu** k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- f) **Identifikace majetku transformovaného fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Název | ISIN | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná cena (v tis. Kč) |
|------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|
| Repo transakce | Reverzní repo | 24 100 000 | 24 099 721 |
| CZ GB L-10 11/27 | CZ0001004105 | 8 599 332 | 8 915 985 |
| CZ GB 4.20 12/36 | CZ0001001796 | 7 627 055 | 7 737 472 |
| CZ GB 3.75 09/20 | CZ0001001317 | 7 120 533 | 7 197 503 |
| CZ GB 5.00 04/19 | CZ0001002471 | 7 619 535 | 6 893 312 |
| CZ GB 5.70 05/24 | CZ0001002547 | 6 499 723 | 5 890 391 |
| CZ GB L+65 04/23 | CZ0001003123 | 5 260 180 | 5 404 871 |
| CZ GB 3.85 09/21 | CZ0001002851 | 4 870 255 | 5 110 253 |
| CZ GB 4.70 09/22 | CZ0001001945 | 4 427 667 | 4 305 758 |
| CZ GB 2.50 08/28 | CZ0001003859 | 4 145 185 | 4 113 281 |
| CZ GB 2.4 09/25 | CZ0001004253 | 3 289 513 | 3 229 559 |
| CZ GB 0.95 05/30 | CZ0001004477 | 3 088 140 | 2 990 017 |
| CZ GB 4.85 11/57 | CZ0001002059 | 1 973 807 | 2 203 412 |
| CZ GB 1.5 10/19 | CZ0001003834 | 1 342 125 | 1 417 232 |

g) Údaje o skladbě a změnách majetku transformovaného fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Aktiva k 30. 6. 2017 (v tis. Kč) | |
|---|--------------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 25 043 878 |
| a) splatné na požádání | 864 459 |
| b) ostatní pohledávky | 24 179 419 |
| Dluhové cenné papíry | 86 880 369 |
| a) vydané vládními institucemi | 75 689 819 |
| b) vydané ostatními osobami | 11 190 550 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 3 080 347 |
| Ostatní aktiva | 298 718 |
| CELKEM | 115 303 312 |

h) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku v transformovaném fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Úplata určená penzijní společnosti za obhospodařování majetku transformovaného fondu činila na konci rozhodného období 0,8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy transformovaného fondu a 10 % ze zisku transformovaného fondu.

i) Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu jednotku k 30. červnu rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Pro transformovaný fond se údaje neuvádí.

Povinný konzervativní fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

- a) **Název účastnického fondu** k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Povinný konzervativní fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala** k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Penzijní společnost České pojišťovny, a. s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2738.
- c) **Údaje o portfoliu manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolia manažera vykonávali** k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolia manažera Ing. Michal Kymlička, CFA.
- d) **Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali** k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu** k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- f) **Identifikace majetku účastnického fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Název | ISIN | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná cena (v tis. Kč) |
|------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|
| Běžné účty | BU | 18 970 | 18 969 |
| Termínované vklady | TV | 17 000 | 17 001 |
| Repo transakce | Reverzní repo | 100 000 | 99 999 |
| CZ GB L-10 11/27 | CZ0001004105 | 35 736 | 36 170 |
| CZ GB L+65 04/23 | CZ0001003123 | 19 613 | 19 818 |
| CZ GB 4.70 09/22 | CZ0001001945 | 4 571 | 4 474 |
| BNP PARIBAS L+65 01/18 | XS0877209188 | 3 025 | 3 021 |

- g) **Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu** k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Aktiva k 30. 6. 2017 (v tis. Kč) | |
|---|----------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 135 969 |
| a) splatné na požádání | 18 969 |
| b) ostatní pohledávky | 117 000 |
| Dluhové cenné papíry | 67 238 |
| a) vydané vládními institucemi | 61 067 |
| b) vydané ostatními osobami | 6 171 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 0 |
| Ostatní aktiva | 1 |
| CELKEM | 203 208 |

h) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 10 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

i) Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku k 30. červnu rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Datum | Vlastní kapitál (v tis. Kč) | VK/jednotka (v Kč) |
|--------------|------------------------------------|---------------------------|
| 30. 6. 2015 | 71 979 | 1,0339 |
| 30. 6. 2016 | 120 052 | 1,0360 |
| 30. 6. 2017 | 198 063 | 1,0389 |

Spořicí účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

- a) **Název účastnického fondu** k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Spořicí účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala** k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Penzijní společnost České pojišťovny, a. s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2738.
- c) **Údaje o portfoliu manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolia manažera vykonávali** k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolia manažera Ing. Michal Kymlička, CFA.
- d) **Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali** k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu** k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- f) **Identifikace majetku účastnického fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Název | ISIN | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná cena (v tis. Kč) |
|--------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|
| Běžné účty | BU | 234 483 | 234 450 |
| Repo transakce | Reverzní repo | 2 450 000 | 2 449 972 |
| CZ GB L-10 11/27 | CZ0001004105 | 265 471 | 273 353 |
| CZ GB L+65 04/23 | CZ0001003123 | 217 975 | 219 236 |
| CETIN FIN 1.25 12/23 | XS1529936335 | 79 321 | 78 598 |
| ORLEN CAP 2.5 06/21 | XS1082660744 | 60 465 | 62 504 |
| RO GB 3.625 04/24 | XS1060842975 | 61 418 | 61 595 |
| MBANK FIN 2.375 04/19 | XS1050665386 | 61 363 | 60 264 |
| MOL 2.625 04/23 | XS1401114811 | 59 065 | 58 706 |
| ALSTRIA REIT 2.125 04/23 | XS1346695437 | 58 689 | 58 509 |
| ATRIUM 3.625 10/22 | XS1118586244 | 51 898 | 53 290 |
| RO GB 2.375 04/27 | XS1599193403 | 53 251 | 52 567 |
| BG GB 2.0 03/22 | XS1208855616 | 45 974 | 48 078 |
| HSBC HOLDINGS 4.375 11/26 | US404280BH13 | 49 275 | 47 889 |
| Black Sea T&D Bank 4.875 05/21 | XS1405888576 | 46 700 | 46 516 |
| NE Property 3.75 02/21 | XS1325078308 | 43 780 | 46 099 |

g) Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Aktiva k 30. 6. 2017 (v tis. Kč) | |
|---|------------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 2 684 422 |
| a) splatné na požádání | 234 450 |
| b) ostatní pohledávky | 2 449 972 |
| Dluhové cenné papíry | 1 861 455 |
| a) vydané vládními institucemi | 887 770 |
| b) vydané ostatními osobami | 973 685 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 0 |
| Ostatní aktiva | 1 766 |
| CELKEM | 4 547 643 |

h) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Úplata určená penzijní společnosti za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 1,0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 15 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

i) Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku k 30. červnu rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Datum | Vlastní kapitál (v tis. Kč) | VK/jednotka (v Kč) |
|--------------|------------------------------------|---------------------------|
| 30. 6. 2015 | 1 222 002 | 1,0514 |
| 30. 6. 2016 | 2 241 358 | 1,0697 |
| 30. 6. 2017 | 3 594 933 | 1,0753 |

Vyvážený účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

- a) **Název účastnického fondu** k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Vyvážený účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala** k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Penzijní společnost České pojišťovny, a. s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2738.
- c) **Údaje o portfoliu manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolia manažera vykonávali** k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolia manažera Ing. Tomáš Derner.
- d) **Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali** k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu** k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- f) **Identifikace majetku účastnického fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Název | ISIN | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná cena (v tis. Kč) |
|---------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|
| Běžné účty | BU | 88 680 | 88 663 |
| Repo transakce | Reverzní repo | 300 000 | 299 998 |
| EU STOXX50 ISHARES ETF | DE0005933956 | 43 368 | 44 557 |
| EU STOXX50 DB-X ETF | LU0274211217 | 29 137 | 30 194 |
| EU STOXX50 DEKA ETF | DE000ETFLO29 | 29 564 | 29 835 |
| MSCI EM iShares ETF | IE00BKM4GZ66 | 27 275 | 28 602 |
| S&P 500 VANGUARD ETF | IE00B3XXRP09 | 27 086 | 25 446 |
| CZ GB L+65 04/23 | CZ0001003123 | 18 646 | 19 008 |
| HOME CREDIT 3.75 03/20 | CZ0000000831 | 18 000 | 18 177 |
| EU STOXX600 ISHARES ETF | DE0002635307 | 17 430 | 17 429 |
| MOL 2.625 04/23 | XS1401114811 | 16 614 | 16 773 |
| EU STOXX50 AMUNDI ETF | FR0010654913 | 12 416 | 14 241 |
| ORLEN CAP 2.5 06/21 | XS1082660744 | 13 048 | 13 168 |
| MSCI EM ISHARES ETF | US46434G1031 | 11 573 | 12 921 |
| DAX ISHARES ETF | DE0005933931 | 11 030 | 11 388 |
| CETIN FIN 1.25 12/23 | XS1529936335 | 10 907 | 10 807 |
| SYNTHOS FIN 4.00 09/21 | XS1115183359 | 10 365 | 10 527 |
| ATRIUM 3.625 10/22 | XS1118586244 | 10 031 | 10 362 |
| PKO FIN 4.63 09/22 | XS0783934085 | 9 463 | 9 946 |
| HSBC HOLDINGS 4.375 11/26 | US404280BH13 | 9 855 | 9 578 |

g) Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Aktiva k 30. 6. 2017 (v tis. Kč) | |
|---|----------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 388 661 |
| a) splatné na požádání | 88 663 |
| b) ostatní pohledávky | 299 998 |
| Dluhové cenné papíry | 277 173 |
| a) vydané vládními institucemi | 73 514 |
| b) vydané ostatními osobami | 203 659 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 251 450 |
| Ostatní aktiva | 11 232 |
| CELKEM | 928 516 |

h) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Úplata určená penzijní společnosti za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 1,0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 15 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

i) Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku k 30. červnu rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Datum | Vlastní kapitál (v tis. Kč) | VK/jednotka (v Kč) |
|--------------|------------------------------------|---------------------------|
| 30. 6. 2015 | 233 979 | 1,0749 |
| 30. 6. 2016 | 436 212 | 1,0583 |
| 30. 6. 2017 | 802 418 | 1,1304 |

Dynamický účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

- a) **Název účastnického fondu** k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Dynamický účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala** k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Penzijní společnost České pojišťovny, a. s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2738.
- c) **Údaje o portfoliu manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolia manažera vykonávali** k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 – Nusle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolia manažera Ing. Tomáš Derner.
- d) **Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali** k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu** k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:
V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- f) **Identifikace majetku účastnického fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období** k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Název | ISIN | Požizovací cena (v tis. Kč) | Reálná cena (v tis. Kč) |
|--------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|
| Běžné účty | BU | 35 606 | 35 600 |
| Repo transakce | Reverzní repo | 53 000 | 53 000 |
| MSCI EM iShares ETF | IE00BKM4GZ66 | 18 475 | 19 572 |
| EU STOXX50 ISHARES ETF | DE0005933956 | 16 166 | 16 965 |
| EU STOXX600 ISHARES ETF | DE0002635307 | 13 506 | 13 597 |
| DAX ISHARES ETF | DE0005933931 | 10 551 | 10 825 |
| EU STOXX50 DB-X ETF | LU0274211217 | 8 790 | 9 148 |
| HOME CREDIT 3.75 03/20 | CZ0000000831 | 9 000 | 9 088 |
| MOL 2.625 04/23 | XS1401114811 | 8 288 | 8 387 |
| S&P 500 VANGUARD ETF | IE00B3XXRP09 | 7 656 | 7 286 |
| NASDAQ BIOTECH ISHARES ETF | US4642875565 | 6 271 | 6 903 |
| EU STOXX50 AMUNDI ETF | FR0010654913 | 5 992 | 6 840 |
| FTSE EM VANGUARD ETF | US9220428588 | 4 653 | 5 032 |
| Black Sea T&D Bank 4.875 05/21 | XS1405888576 | 4 977 | 4 896 |
| MSCI EM ISHARES ETF | US46434G1031 | 4 516 | 4 824 |
| HSBC HOLDINGS 4.375 11/26 | US404280BH13 | 4 927 | 4 789 |
| CZ GB L-10 11/27 | CZ0001004105 | 4 743 | 4 781 |
| PHOSAGRO 3.95 11/21 | XS1599428726 | 4 793 | 4 659 |
| IPF 5.75 04/21 | XS1054714248 | 4 963 | 4 599 |
| SPDR S&P 500 ETF | IE00B6YX5C33 | 3 529 | 4 286 |
| CETIN FIN 1.25 12/23 | XS1529936335 | 3 966 | 3 930 |

g) Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Aktiva k 30. 6. 2017 (v tis. Kč) | |
|---|----------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 88 600 |
| a) splatné na požádání | 35 600 |
| b) ostatní pohledávky | 53 000 |
| Dluhové cenné papíry | 74 346 |
| a) vydané vládními institucemi | 13 344 |
| b) vydané ostatními osobami | 61 002 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 211 663 |
| Ostatní aktiva | 9 463 |
| CELKEM | 384 072 |

h) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Úplata určená penzijní společnosti za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 1,0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 15 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

i) Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku k 30. červnu rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

| Datum | Vlastní kapitál (v tis. Kč) | VK/jednotka (v Kč) |
|--------------|------------------------------------|---------------------------|
| 30. 6. 2015 | 83 090 | 1,0617 |
| 30. 6. 2016 | 157 914 | 1,0416 |
| 30. 6. 2017 | 337 595 | 1,1705 |

Penzijní společnost České pojišťovny, a. s.

Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, odd. B, vložka 2738
IČ: 61858692, DIČ: CZ699001273, telefon: +420 261 149 111, e-mail: pfc@pfc.cz, internet: www.pfc.cz