

Pololetní zpráva za období od 1. 1. 2020 do 30. 6. 2020



Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.

Největší poskytovatel spoření na penzi
v České republice



**PENZIJNÍ SPOLEČNOST
ČESKÉ POJIŠŤOVNY**

Obsah

Penzijní společnost České pojišťovny, a. s.	3
Transformovaný fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.	5
Povinný konzervativní fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.	7
Spořicí účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.	9
Vyvážený účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.	11
Dynamický účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.	13

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 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 fondech obhospodařovaných penzijní společností v rozhodném období 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. Radek Moc, Ph.D., MBA – předseda představenstva, den vzniku členství: 1. února 2020

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

Ing. Pavol Pitoňák, MBA – člen dozorčí rady, den vzniku členství: 1. ledna 2020

Vedoucí osoby

Všechny vedoucí osoby byly zároveň členy představenstva.

Portfolio manažer

Celý majetek obhospodařovaných fondů, které byly v rozhodném období obhospodařovány penzijní společností, 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 fondům obhospodařovaným penzijní společností, 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 fondy obhospodařované penzijní společností 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;

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;

Swiss Capital S. A., se sídlem Bulevardul Dacia 20, 013714 Bukurešť, Rumunsko, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou J40/4107/1996;

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;

Concorde Securities Private Limited, se sídlem 1123 Budapešť, Alkotás u. 50, Maďarsko, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Metropolitním registračním soudem v Budapešti pod spisovou značkou 01-10-043521;

J&T banka, a. s., IČ: 471 15 378, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1731;

PKO Bank Polski, se sídlem ul. Pulawska 15, 02-515 Varšava, Polsko, zapsaná v District Court for the capital city of Warsaw, 13th Economic Division of the National Court Register under the KRS number 0000026438.

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 portfolio 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, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolio 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	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
Běžné účty	BU	1 354 968	1 354 911
Repo transakce	Reverzní repo	7 450 000	7 450 351
Collateral	Collateral	1 354 490	1 354 418
CZ GB 4.20 12/36	CZ0001001796	9 066 672	8 946 159
CZ GB 2.50 08/28	CZ0001003859	8 329 022	8 742 627
CZ GB L-10 11/27	CZ0001004105	7 502 924	7 418 619
CZ GB 0.95 05/30	CZ0001004477	6 938 634	7 256 890
CZ GB 2.0 10/33	CZ0001005243	5 391 448	5 841 594
CZ GB 0.25 02/27	CZ0001005037	5 228 190	5 547 515
CZ GB 5.70 05/24	CZ0001002547	6 499 723	5 415 911
CZ GB 3.85 09/21	CZ0001002851	5 122 431	4 936 470
CZ GB 1.0 06/26	CZ0001004469	4 686 881	4 912 420
CZ GB L+65 04/23	CZ0001003123	4 944 860	4 850 177
CZ GB 3.75 09/20	CZ0001001317	5 320 477	4 768 439
CZ GB 2.4 09/25	CZ0001004253	4 366 497	4 310 887
CZ GB 4.70 09/22	CZ0001001945	4 427 667	3 926 788
CZ GB 1.25 02/25	CZ0001005870	2 519 968	2 558 199
CZ GB 2.75 07/29	CZ0001005375	2 300 896	2 446 466
CZ GB 1.2 03/31	CZ0001005888	2 294 118	2 300 003
CZ GB 4.85 11/57	CZ0001002059	1 911 753	2 191 116

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

Aktiva k 30. 6. 2020 (v tis. Kč)	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	10 515 509
a) splatné na požádání	1 354 911
b) ostatní pohledávky	9 160 598
Dluhové cenné papíry	108 563 850
a) vydané vládními institucemi	95 796 388
b) vydané ostatními osobami	12 767 462
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	979 754
Ostatní aktiva	260 993
CELKEM	120 320 106

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 portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolio 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 portfolio 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	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
Běžné účty	BU	55 499	55 499
Repo transakce	Reverzní repo	73 000	73 002
CZ GB L-10 11/27	CZ0001004105	139 922	138 287
CZ GB 0.45 10/23	CZ0001004600	51 342	52 984
CZ GB 2.4 09/25	CZ0001004253	38 551	38 990
CZ GB 3.85 09/21	CZ0001002851	37 173	37 720
CZ GB 1.25 02/25	CZ0001005870	23 208	23 885
MF 815 10/20	CZ0001005961	21 933	22 000
MF 814 07/20	CZ0001005953	19 959	20 000
CZ GB 0.75 02/21	CZ0001005367	18 733	19 167
CZ GB L+65 04/23	CZ0001003123	19 613	18 918

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

Aktiva k 30. 6. 2020 (v tis. Kč)	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	128 501
a) splatné na požádání	55 499
b) ostatní pohledávky	73 002
Dluhové cenné papíry	379 057
a) vydané vládními institucemi	375 939
b) vydané ostatními osobami	3 118
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	0
CELKEM	507 558

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. 2018	279 789	1,0279
30. 6. 2019	371 712	1,0418
30. 6. 2020	505 403	1,0572

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	408 775	408 712
Repo transakce	Reverzní repo	1 485 000	1 485 065
CZ GB 1.0 06/26	CZ0001004469	676 659	726 731
CZ GB 0.45 10/23	CZ0001004600	494 909	508 682
CZ GB 2.4 09/25	CZ0001004253	456 182	467 878
CZ GB 0.95 05/30	CZ0001004477	351 265	405 783
CZ GB L-10 11/27	CZ0001004105	406 144	401 743
CZ GB 2.50 08/28	CZ0001003859	352 217	388 744
CZ GB 3.85 09/21	CZ0001002851	222 478	226 317
CZ GB L+65 04/23	CZ0001003123	217 975	209 282
MF 815 10/20	CZ0001005961	199 395	200 004
CZ GB 1.25 02/25	CZ0001005870	176 566	181 735
SPP 3.75 07/20	XS0953958641	166 414	162 597
MF 814 07/20	CZ0001005953	159 672	159 997
ALTRIA 1.7 06/25	XS1843443513	116 307	119 503
CZ GB 2.75 07/29	CZ0001005375	104 020	117 266
SIGMA ALIM 2.625 02/24	XS1562623584	109 577	110 687
MOL 2.625 04/23	XS1401114811	105 869	106 815
ID GB 2.625 6/23	XS1432493879	98 839	100 216

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

Aktiva k 30. 6. 2020 (v tis. Kč)	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 988 211
a) splatné na požádání	408 712
b) ostatní pohledávky	1 579 499
Dluhové cenné papíry	7 502 778
a) vydané vládními institucemi	4 723 904
b) vydané ostatními osobami	2 778 874
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	49 856
CELKEM	9 540 845

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. 2018	5 294 327	1,0609
30. 6. 2019	6 996 887	1,0873
30. 6. 2020	8 561 910	1,0985

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, 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	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
Běžné účty	BU	163 301	163 389
Repo transakce	Reverzní repo	385 000	385 014
CZ GB 0.45 10/23	CZ0001004600	147 201	151 094
CZ GB 1.0 06/26	CZ0001004469	132 348	138 181
S&P 500 VANGUARD ETF	IE00B3XXRP09	83 218	105 270
CZ GB 1.25 02/25	CZ0001005870	99 997	103 848
EU STOXX50 ISHARES ETF	DE0005933956	92 433	89 994
MSCI EM iShares ETF	IE00BKM4GZ66	65 878	71 322
EU STOXX600 ISHARES ETF	DE0002635307	61 736	60 152
CZ GB 2.75 07/29	CZ0001005375	52 010	58 633
CZ GB 2.0 10/33	CZ0001005243	48 555	57 473
DAX ISHARES ETF	DE0005933931	53 020	54 007
CZ GB 3.85 09/21	CZ0001002851	52 886	53 885
S&P 500 SPDR ETF	IE00B5BMR087	43 416	52 269
FTSE EM VANGUARD ETF	US9220428588	51 676	52 022
CZ GB 0.95 05/30	CZ0001004477	43 535	50 723
NASDAQ 100 QQQ ETF	US46090E1038	39 446	45 526
EU STOXX50 DEKA ETF	DE000ETFL029	37 662	37 467
S&P 500 SPDR Trust ETF	US78462F1030	30 513	35 344

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

Aktiva k 30. 6. 2020 (v tis. Kč)	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	558 029
a) splatné na požádání	163 389
b) ostatní pohledávky	394 640
Dluhové cenné papíry	1 575 329
a) vydané vládními institucemi	769 359
b) vydané ostatními osobami	805 970
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	974 167
Ostatní aktiva	26 943
CELKEM	3 134 468

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. 2018	1 321 202	1,1328
30. 6. 2019	2 085 516	1,1693
30. 6. 2020	2 938 587	1,1695

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, 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	72 172	72 119
Repo transakce	Reverzní repo	130 000	130 006
MSCI EM iShares ETF	IE00BKM4GZ66	71 375	76 163
EU STOXX50 ISHARES ETF	DE0005933956	48 688	47 444
FTSE EM VANGUARD ETF	US9220428588	45 893	45 656
S&P 500 VANGUARD ETF	IE00B3XXRP09	37 974	45 126
MSCI EM ISHARES ETF	US46434G1031	31 627	31 826
EU STOXX600 ISHARES ETF	DE0002635307	30 965	30 901
DAX ISHARES ETF	DE0005933931	25 494	25 895
NASDAQ 100 QQQ ETF	US46090E1038	21 513	25 423
S&P 500 SPDR ETF	IE00B5BMR087	17 082	22 454
AMAZON	US0231351067	13 157	22 069
PAYPAL	US70450Y1038	8 685	21 759
EBAY	US2786421030	13 461	21 041
RegioJet L+400 06/24	CZ0003522203	20 353	19 349

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

Aktiva k 30. 6. 2020 (v tis. Kč)	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	202 124
a) splatné na požádání	72 118
b) ostatní pohledávky	130 006
Dluhové cenné papíry	322 750
a) vydané vládními institucemi	44 081
b) vydané ostatními osobami	278 669
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 231 051
Ostatní aktiva	35 001
CELKEM	1 790 926

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. 2018	657 329	1,1876
30. 6. 2019	1 170 778	1,2350
30. 6. 2020	1 736 779	1,2128

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