

Výroční zpráva důchodových fondů

Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.

za období 1. 7. 2016 – 30. 11. 2016



Vážené dámy, vážení pánové,

zrušení důchodového spoření (tzv. druhý pilíř) po 4 letech své existence přineslo na jedné straně promarněnou šanci pro jeho účastníky v podobě omezení zásluhovosti a nemožnosti větší diverzifikace zdrojů budoucích důchodových příjmů. Pro penzijní společnosti se jedná o znehodnocenou podnikatelskou příležitost a omezení produktové nabídky. Na straně druhé důchodové spoření ukázalo, že je schopno přivést do systému nové prostředky a dlouhodobě stabilizovat mandatorní výdaje státu.

Prostředky z důchodového spoření ve výši více než 1,3 mld. Kč byly účastníkům důchodového spoření vyplaceny v souladu se zákonem č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Penzijní společnost následně zaslala účastníkům závěrečný výpis z důchodového spoření a splnila všechny zákonné požadavky.

Věříme, že fondy doplňkového penzijního spoření (tzv. třetí pilíř), které nabízejí obdobné typy fondů jako fondy zrušeného druhého pilíře, mohou do budoucna převzít jejich roli. To však předpokládá další parametrické úpravy penzijního systému a vytvoření stabilního a transparentního prostředí pro klienty i poskytovatele spoření na penzi ze strany vlády a zákonodárců.

Věříme, že stávající produkty Penzijní společnosti České pojišťovny nabízejí již nyní dostatečné možnosti spoření na penzi. To dokládá i skutečnost, že část klientů převedla své úspory ze zrušeného důchodového spoření do fondů třetího pilíře a rovněž rostoucí zájem o tyto produkty v roce 2016.



Ing. Marcel Homolka
generální ředitel a předseda představenstva

Obsah

Úvodní slovo generálního ředitele	str. 2
Mimořádná účetní závěrka DFSD	str. 4
<i>Výrok nezávislého auditora</i>	<i>str. 5</i>
<i>Konečná zpráva o průběhu likvidace důchodových fondů</i>	<i>str. 7</i>
<i>Informační povinnost DFSD</i>	<i>str. 21</i>
Mimořádná účetní závěrka KDF	str. 24
<i>Výrok nezávislého auditora</i>	<i>str. 25</i>
<i>Konečná zpráva o průběhu likvidace důchodových fondů</i>	<i>str. 27</i>
<i>Informační povinnost KDF</i>	<i>str. 42</i>
Mimořádná účetní závěrka VDF	str. 45
<i>Výrok nezávislého auditora</i>	<i>str. 46</i>
<i>Konečná zpráva o průběhu likvidace důchodových fondů</i>	<i>str. 48</i>
<i>Informační povinnost VDF</i>	<i>str. 63</i>
Mimořádná účetní závěrka DUF	str. 66
<i>Výrok nezávislého auditora</i>	<i>str. 67</i>
<i>Konečná zpráva o průběhu likvidace důchodových fondů</i>	<i>str. 69</i>
<i>Informační povinnost DUF</i>	<i>str. 84</i>

Výroční zpráva

za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016

Důchodový fond státních dluhopisů
Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s.

Mimořádná účetní závěrka



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.:

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., která se skládá z rozvahy k 30. listopadu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 30. listopadu 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., je odpovědný za sestavení mimořádné účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v mimořádné účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v mimořádné účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace mimořádné účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., k 30. listopadu 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2016 do 30. listopadu 2016 v souladu s českými účetními předpisy.



Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 1 přílohy mimořádné účetní závěrky fondu Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, společnost v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatila všechny klientské prostředky a k 30. listopadu 2016 došlo k zániku fondu. Mimořádná účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 nebyla sestavena na bázi nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní skutečnosti

Tato mimořádná účetní závěrka byla sestavena k datu likvidace v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvažování, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

30. března 2017
Praha, Česká republika

Konečná zpráva o průběhu likvidace důchodových fondů

Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČ 61858692, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 2738 (dále jen „**Penzijní společnost**“), předkládá souhrnnou zprávu o likvidaci následujících fondů (dále jen „**důchodové fondy**“):

- Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237273
- Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237281
- Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237302
- Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237310

Dne 1. 1. 2016 nabyl účinnosti zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření (dále jen „**ZoUDS**“), a s ním související zákon č. 377/2015 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ukončení důchodového spoření. ZoUDS zrušuje s účinností ode dne 1. 1. 2018 zákon č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, v platném znění (dále jen „**ZDS**“). Na základě § 10 ZoUDS zaniklo dne 30. 6. 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušily a vstoupily do likvidace.

Informace o průběhu vyplácení prostředků účastníkům:

- Postup vypořádání prostředků důchodového spoření z účtů důchodových fondů v průběhu likvidace proběhl v souladu se ZoUDS a s postupem schváleným Českou národní bankou ze dne 30. 8. 2016 (č.j. 2016/101094/570).
- Výplata prostředků z účtů důchodových fondů se uskutečnila v období od 27. 10. 2016 do 30. 11. 2016. K datu zániku důchodových fondů (k 30. 11. 2016) dosáhl celkový objem vyplacených prostředků 1 337 591 717,91 Kč. Z této částky tvořily platby určené účastníkům na základě žádosti o výplatu celkem 1 233 218 887,36 Kč.
- Nevypořádané prostředky připadající na účastníky bez žádosti o výplatu ve výši 104 372 830,55 Kč byly převedeny na dávkový účet Penzijní společnosti dne 30. 11. 2016. K tomuto datu došlo k zániku důchodových fondů podle §10 ZoUDS.

Převedené prostředky z důchodových fondů na dávkový účet PS (Kč)	Důchodový fond státních dluhopisů	Konzervativní důchodový fond	Vyvážený důchodový fond	Dynamický důchodový fond	Celkem
27.10.2016	896 314.56	35 660 816.90	42 286 127.92	35 550 285.31	114 393 544.69
03.11.2016	9 121 039.64	190 980 520.40	284 396 934.80	293 723 793.00	778 222 287.84
8.11.2016	0.00	0.00	0.00	210.00	210.00
10.11.2016	0.00	96 039 418.34	112 433 589.17	131 478 655.46	339 951 662.97
24.11.2016	0.00	84 447.41	334 505.03	88 419.07	507 371.51
29.11.2016	143 810.35	0.00	0.00	0.00	143 810.35
30.11.2016	571 396.56	24 254 863.14	38 022 342.30	41 524 228.55	104 372 830.55
Celkem	10 732 561.11	347 020 066.19	477 473 499.22	502 365 591.39	1 337 591 717.91

- Z vyplacených prostředků důchodového spoření se část vrátila zpět na účet Penzijní společnosti (např. z důvodů nesprávného platebního údaje uvedeného v žádosti o výplatu, nevyzvednutí poštovní poukázky apod.). V prosinci 2016 došlo k opětovné výplatě takto vrácených prostředků a k dodatečné výplatě účastníkům na základě přezkoumání dříve zamítnutých žádostí.
- Zbývající prostředky v celkové výši 98 789 489 Kč byly převedeny z účtu Penzijní společnosti na účet Specializovaného finančního úřadu v průběhu ledna a února 2017 (poslední platba byla uskutečněna 22. 2. 2017).
- Vyplacené prostředky z důchodového spoření byly vyplaceny celkem 35 041 klientům.

- Penzijní společnost zaslala po výplatě prostředků účastníkům výpis důchodového spoření v souladu se ZoUDS.
- Penzijní společnost neviduje v souvislosti s vypořádáním prostředků důchodového spoření žádné soudní spory ani nevyřešené reklamace.
- Penzijní společnost sestavila k datu vstupu do likvidace (za období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016) a k datu zániku důchodových fondů (za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016) mimořádné účetní závěrky a výroční zprávy ověřené auditorem.
- Penzijní společnost bude uchovávat dokumenty a záznamy nejméně po dobu 10 let ode dne zániku důchodového spoření.

Rozvaha
k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
AKTIVA			
Pohledávky za bankami	3	0	10 660
a) splatné na požádání		0	1 156
b) ostatní pohledávky		0	9 504
AKTIVA CELKEM		0	10 660

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
PASIVA			
Ostatní pasiva	4	0	63
Kapitálové fondy	5	-56	10 544
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta předchozích období	5	54	71
Zisk/ztráta za účetní období	5	2	-18
PASIVA CELKEM		0	10 660

Podrozvahové položky
k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Podrozvahová aktiva:			
Hodnoty předané k obhospodařování	9	0	10 597
Podrozvahová aktiva celkem		0	10 597

Výkaz zisku a ztráty
k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	2	10
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	6
Zisk/ztráta z finančních operací	7	0	-28
Zisk/ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	8	2	-18
Daň z příjmů		0	0
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		2	-18

1. Všeobecné informace

Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s. (dále jen "Fond") byl založen Penzijní společností České pojišťovny, a.s. (dále jen „Společnost“) na základě rozhodnutí České národní banky ze 17. 12. 2012. Toto rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu nabylo dne 1. 1. 2013 účinnosti.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je platný od 1. 1. 2013, ve znění pozdějších předpisů.

Správu investičního portfolia vykonává pro Společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „Depozitář“).

S povolením ČNB došlo dne 16. 6. 2014 ke včlenění Důchodového fondu státních dluhopisů Raiffeisen penzijní společnosti a.s. (dále jen „Fond RPS“) do Fondu.

Dne 10. 12. 2015 byl schválen a od 1. 1. 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, kterým zaniká možnost účastníků důchodového spoření spořit 5 % svého příjmu v tzv. II. pilíři prostřednictvím důchodových fondů. Tento zákon upravuje dále formu vyplacení všech naspořených prostředků účastníkům důchodového spoření a následnou likvidaci důchodových fondů. V prvním čtvrtletí roku 2016 informovala penzijní společnost v souladu se zákonem všechny klienty o rušení důchodových fondů a způsobu výplaty naspořených prostředků, které si účastníci mohli vybrat. V průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 pak byly účastníkům všechny prostředky vyplaceny a ke dni 30. 11. 2016 fondy důchodového spoření zanikly v souladu s uvedeným zákonem.

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, zaniklo povolení k vytvoření důchodových fondů 30. června 2016 a tímto fond k 1. červenci 2016 vstoupil do likvidace. Z tohoto důvodu fond již nadále nepůsobil jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání. Společnost v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatila všechny clientské prostředky a k 30. listopadu 2016 došlo k zániku fondu.

Účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 nebyla sestavena na bázi nepřetržitého trvání účetní jednotky. Účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 byla sestavena ke dni ukončení likvidace Fondu jako mimořádná. Tímto dnem Fond zaniká. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu přecenění nebo klasifikace konečných zůstatků, které by mohly z této skutečnosti vyplývat.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Mimořádná účetní závěrka Fondu, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, včetně derivátů.

Částky v mimořádné účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.2. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při nákupu a prodeji finančních aktiv den sjednání spotových obchodů (trade date) v případě, že doba mezi datem sjednání a datem vypořádání není delší než doba obvyklá.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

2.3. Cenné papíry a jejich reálná hodnota

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu sjednání obchodu. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako průměrná cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota stanovena jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující kreditní i ostatní relevantní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2.4. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

2.5. Repo obchody

Repem se rozumí poskytnutí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost nebo jinou formu úhrady se současným závazkem přijmout tato finanční aktiva k budoucímu datu za částku rovnající se původní hotovosti nebo jiné formě úhrady a úroku. Reverzním repem se rozumí přijetí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost nebo jinou formu úhrady se současným závazkem poskytnout tato finanční aktiva k budoucímu datu za částku rovnající se převedené hotovosti nebo jiné formě úhrady a úroku. Jako repo obchod se vykazuje:

- klasické repo, kterým se rozumí přijetí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva a klasické reverzní repo, kterým se rozumí poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva,
- půjčka cenných papírů zajištěná převodem hotovosti nebo jinou formou úhrady a výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem hotovosti nebo jinou formou úhrady,
- prodej cenných papírů se současně sjednaným zpětným nákupem a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem.

Za repo obchody se nepovažují současné spotové nákupy a prodeje cenných papírů, pokud jejich vypořádání probíhá ve stejný den.

2.6. Finanční deriváty

Finanční deriváty a měnové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Jelikož jsou veškeré cenné papíry klasifikované jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, tak Fond využívá finanční deriváty jen k ekonomickému zajištění měnového rizika.

2.7. Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s použitím efektivní úrokové sazby nebo lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne a zahrnují časově rozlišené kupóny ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend).

2.8. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

- úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,3 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období.

2.9. Závazky vůči účastníkům

Příspěvky účastníků a státní příspěvky, jakož i výnosy z těchto příspěvků, se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování, prostředky k výplatě a nárok na státní příspěvek.

2.10. Kapitálové fondy

Připsaná cena důchodové jednotky je vypočítána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu důchodových jednotek. Důchodové jednotky jsou připsány účastníkům penzijního spoření na základě týdně stanovované prodejní ceny. Kapitálové fondy dále zahrnují rozdíl z přecenění důchodových jednotek ke dni jejich připsání nebo odepsání.

2.11. Rezerva na výplatu penzí

Rezerva na výplatu starobních nebo sirotčích důchodů není Fondem vytvářena, neboť tyto penze vyplácí pojišťovna určená klientem na základě uzavřené pojistné smlouvy o pojištění důchodu.

2.12. Daň z příjmu

Od 1. 1. 2015 změnou zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, je sazba daně nulová.

2.13. Odložená daň

Od 1. 1. 2015 změnou zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, je sazba daně nulová.

2.14. Položky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování.

Fond nemá majetek či závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

2.15. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

2.16. Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“),
- osoby blízké (příbírní rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládaných Společností,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo jediný akcionář Společnosti drží větší než 10% majetkovou účast,
- jediný akcionář Společnosti a jím ovládané společnosti, jeho akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- fondy obhospodařované Společností.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 10.

2.17. Srovnatelnost údajů

Tato mimořádná účetní uzávěrka je sestavena za období pěti měsíců od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016. Z tohoto důvodu nejsou údaje ve výkazu zisku a ztráty a příloze srovnatelné s předchozím obdobím šesti měsíců od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016.

3. Pohledávky za bankami

Fond ukládá peněžní prostředky, které nejsou aktuálně využity pro operace s cennými papíry či na vypořádání závazků vůči účastníkům, na termínované vklady u bank. Běžné účty jsou splatné na požádání.

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Běžné účty u bank	0	1 156
Termínové vklady u bank	0	9 504
Pohledávky za bankami celkem	0	10 660

4. Ostatní pasiva

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Závazky vůči účastníkům	0	63
Ostatní pasiva celkem	0	63

5. Kapitálové fondy a zisk za účetní období

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž se cena jednotky (NAV/jednotku) stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Vlastní kapitál (tis. Kč)	0	10 597
Počet jednotek	0,0000	10 481 091,0927
NAV/jednotku	-	1,0111
Zhodnocení	-	-0,17 %

Zisk za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016 je ve výši 2 tis. Kč.

Ztráta za období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 ve výši 18 tis. Kč byla převedena do nerozděleného zisku předchozích období, který tvoří 54 tis. Kč.

Výplaty clientských prostředků byly účtovány proti kapitálovým účtům fondu. K samotné výplatě byly také použity prostředky nerozděleného zisku předchozích let a zisku za účetní období.

Počet účastníků:

(ks)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Počet účastníků	0	320

Vyplacené dávky:

	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Výše (tis. Kč)	10 733	4
Počet dávek	353	1

6. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Úroky z termínových deposit	2	4
Úroky z dluhových cenných papírů	0	6
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	2	10

7. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Cenné papíry	0	-28
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	0	-28

8. Daň z příjmů

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Hospodářský výsledek před zdaněním	2	-18
Daňový základ	2	0
Upravený daňový základ	2	0
Daň z příjmů	0	0

Od 1. 1. 2015 je platná nulová sazba daně z příjmů, proto výše daně je nula.

9. Finanční rizika

9.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Fond umísťuje svá aktiva v souladu s investičními cíli vyjádřenými ve Statutu Fondu. Základním nástrojem pro řízení rizik jsou investiční limity určené zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, Statutem Fondu a vnitřními předpisy Společnosti. Soulad skladby majetku s investičními cíli a limity a míra dalších podstupovaných rizik jsou pravidelně vyhodnocovány.

9.2. Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým Statutem. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových, měnových a akciových produktech, které jsou vystaveny tržním výkyvům.

Členění finančních aktiv podle zeměpisných segmentů

30. 11. 2016

(tis. Kč)	ČR	Evropská unie mimo ČR	USA	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	ČR	Evropská unie mimo ČR	USA	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	10 660	0	0	0	10 660
Finanční aktiva celkem	10 660	0	0	0	10 660

9.3. Finanční deriváty

Fond používá finančních derivátů k efektivnímu obhospodařování majetku. Deriváty sloužící k měnovému zajištění jsou typicky sjednávány na dobu kratší než jeden měsíc. Protistrany finančních derivátů jsou především regulované banky sídlící na území České republiky, popřípadě jiného státu Evropské unie.

K 30. 11. 2016 Fond nevlastnil žádné finanční deriváty.

9.4. Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulky shrnují expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulky obsahují aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	0	0	0	0	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	0	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	10 660	0	0	0	10 660
Celkem	10 660	0	0	0	10 660
Pasiva					
Ostatní pasiva	63	0	0	0	63
Vlastní kapitál	10 597	0	0	0	10 597
Celkem	10 660	0	0	0	10 660
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	0	0	0	0	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	0	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	0	0	0	0	0

9.5. Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

Následující tabulky shrnují expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	1 156	0	0	0	1 156
Termínované vklady	9 504	0	0	0	9 504
Celkem	10 660	0	0	0	10 660

Fond k 30. 11. 2016 neměl žádné závazky vystavené riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

9.6. Úvěrové riziko

Fond umisťuje část svých aktiv do dluhových nástrojů nesoucí riziko ztráty schopnosti dlužníka dostát svým závazkům. Fond investuje pouze do cenných papírů, jejichž rating, popřípadě rating emitenta, odpovídá stupni požadovaným zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, a Statutem Fondu. Dluhové cenné papíry v majetku fondu jsou přijaté k obchodování na regulovaných trzích.

9.7. Riziko likvidity

Fond je vystaven riziku likvidity vyplývajícímu z čerpání disponibilních prostředků na výplatu dávek, převodů prostředků mezi dalšími fondy ve správě Společnosti při změně strategie spoření nebo převodu prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti. Riziko likvidity není pro Fond významné, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládaná realizace odkupů jednotek Fondu.

Následující tabulky shrnují aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	0	0	0	0	0	0
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	0	0	0	0	0	0
Čisté riziko likvidity	0	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	1 156	0	0	0	0	1 156
Termínované vklady	9 504	0	0	0	0	9 504
Aktiva celkem	10 660	0	0	0	0	10 660
Pasiva						
Ostatní pasiva	63	0	0	0	0	63
Pasiva celkem	63	0	0	0	0	63
Čisté riziko likvidity	10 597	0	0	0	0	10 597

10. Transakce se spřízněnými stranami

Fond neviduje žádné transakce se spřízněnými stranami.

11. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení mimořádné účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na mimořádnou účetní závěrku Fondu k 30. 11. 2016.

Datum sestavení

14. 12. 2016

Podpis statutárního zástupce



.....
Ing. Marcel Homolka
Předseda představenstva

Datum sestavení

14. 12. 2016

Podpis statutárního zástupce



.....
Ing. Miroslav Chromčík
Místopředseda představenstva

Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s.

Ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu (dále jen Vyhláška), uvádí Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.:

- a) Název důchodového fondu**, k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s.

- b) Údaje o penzijní společnosti, která důchodový fond obhospodařuje, a případně údaje o všech penzijních společnostech, které důchodový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost důchodový fond obhospodařovala**, k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový 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 důchodového fondu v rozhodném období, po které činnost portfolia manažera vykonávali**, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Celý majetek důchodového 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 důchodového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**, k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Depozitářem důchodového 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 důchodového 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. 1 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) Jednoznačnou identifikaci majetku důchodového fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ve 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. 1 k Vyhlášce

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly veškeré klientské prostředky vyplaceny z majetku důchodového fondu.

- g) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve fondu nebo nároku účastníků důchodového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty**

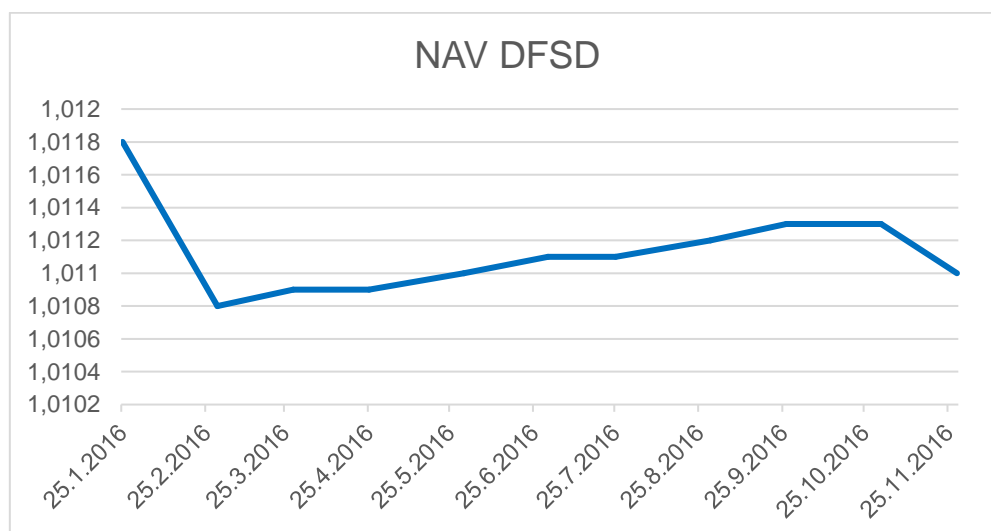
majetku v důchodovém fondu v rozhodném období, k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový fond nebyl a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 1 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.

h) Údaje o fondovém vlastním kapitálu důchodového fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu důchodovou jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období, k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
31.12.2015	10 001	1.0128
30.6.2016	10 597	1.0111
30.11.2016	0	1.0110

i) Údaje o vývoji hodnoty důchodové jednotky v rozhodném období v názorné grafické podobě, k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 1 k Vyhlášce



j) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu, k odst. 2 písm. j) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	31.12.2015	30.6.2016	30.11.2016
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5 333	10 660	0
a) splatné na požádání	732	1 156	0
b) ostatní pohledávky	4 601	9 504	0
Dluhové cenné papíry	4 669	0	0
a) vydané vládními institucemi	4 669	0	0
b) vydané ostatními osobami	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
Ostatní aktiva	13	0	0
CELKEM	10 015	10 660	0

k) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku důchodového fondu, k odst. 2 písm. k) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku důchodového fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu důchodového fondu.

I) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu, k odst. 2 písm. I) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Penzijní společnost používala derivátové nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu. Tyto nástroje používala především k řízení měnového a úrokového rizika. Za účelem snížení rizik z použití finančních derivátů, které měly být vypořádány ze strany důchodového fondu dodáním peněžních prostředků, držel důchodový fond peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum. Otevřená pozice všech derivátů spočtená standardní závazkovou metodou nepřesahovala 80 % fondového vlastního kapitálu. Součet kladných reálných hodnot sjednaných s protistranou, kterou byla regulovaná banka, nepřesahovala 10 % majetku v důchodovém fondu. Údaje o použitých finančních derivátech a způsobech jejich ocenění jsou součástí příloh účetní závěrky.

Ve smyslu § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, uvádí Penzijní společnost České pojišťovny, a.s. informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky:

S ohledem na Zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, účetní jednotka zanikla ke dni 30. 11. 2016.

Výroční zpráva

za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016

Konzervativní důchodový fond
Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s.

Mimořádná účetní závěrka



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.:

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., která se skládá z rozvahy k 30. listopadu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 30. listopadu 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., je odpovědný za sestavení mimořádné účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v mimořádné účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v mimořádné účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace mimořádné účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., k 30. listopadu 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2016 do 30. listopadu 2016 v souladu s českými účetními předpisy.



Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 1 přílohy mimořádné účetní závěrky fondu Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, společnost v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatila všechny klientské prostředky a k 30. listopadu 2016 došlo k zániku fondu. Mimořádná účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 nebyla sestavena na bázi nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní skutečnosti

Tato mimořádná účetní závěrka byla sestavena k datu likvidace v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

30. března 2017
Praha, Česká republika

Konečná zpráva o průběhu likvidace důchodových fondů

Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČ 61858692, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 2738 (dále jen „Penzijní společnost“), předkládá souhrnnou zprávu o likvidaci následujících fondů (dále jen „důchodové fondy“):

- Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237273
- Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237281
- Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237302
- Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237310

Dne 1. 1. 2016 nabyl účinnosti zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření (dále jen „ZoUDS“), a s ním související zákon č. 377/2015 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ukončení důchodového spoření. ZoUDS zrušuje s účinností ode dne 1. 1. 2018 zákon č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, v platném znění (dále jen „ZDS“). Na základě § 10 ZoUDS zaniklo dne 30. 6. 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušily a vstoupily do likvidace.

Informace o průběhu vyplácení prostředků účastníkům:

- Postup vypořádání prostředků důchodového spoření z účtů důchodových fondů v průběhu likvidace proběhl v souladu se ZoUDS a s postupem schváleným Českou národní bankou ze dne 30. 8. 2016 (č.j. 2016/101094/570).
- Výplata prostředků z účtů důchodových fondů se uskutečnila v období od 27. 10. 2016 do 30. 11. 2016. K datu zániku důchodových fondů (k 30. 11. 2016) dosáhl celkový objem vyplacených prostředků 1 337 591 717,91 Kč. Z této částky tvořily platby určené účastníkům na základě žádosti o výplatu celkem 1 233 218 887,36 Kč.
- Nevypořádané prostředky připadající na účastníky bez žádosti o výplatu ve výši 104 372 830,55 Kč byly převedeny na dávkový účet Penzijní společnosti dne 30. 11. 2016. K tomuto datu došlo k zániku důchodových fondů podle §10 ZoUDS.

Převedené prostředky z důchodových fondů na dávkový účet PS (Kč)	Důchodový fond státních dluhopisů	Konzervativní důchodový fond	Vyvážený důchodový fond	Dynamický důchodový fond	Celkem
27.10.2016	896 314.56	35 660 816.90	42 286 127.92	35 550 285.31	114 393 544.69
03.11.2016	9 121 039.64	190 980 520.40	284 396 934.80	293 723 793.00	778 222 287.84
8.11.2016	0.00	0.00	0.00	210.00	210.00
10.11.2016	0.00	96 039 418.34	112 433 589.17	131 478 655.46	339 951 662.97
24.11.2016	0.00	84 447.41	334 505.03	88 419.07	507 371.51
29.11.2016	143 810.35	0.00	0.00	0.00	143 810.35
30.11.2016	571 396.56	24 254 863.14	38 022 342.30	41 524 228.55	104 372 830.55
Celkem	10 732 561.11	347 020 066.19	477 473 499.22	502 365 591.39	1 337 591 717.91

- Z vyplacených prostředků důchodového spoření se část vrátila zpět na účet Penzijní společnosti (např. z důvodů nesprávného platebního údaje uvedeného v žádosti o výplatu, nevyzvednutí poštovní poukázky apod.). V prosinci 2016 došlo k opětovné výplatě takto vrácených prostředků a k dodatečné výplatě účastníkům na základě přezkoumání dříve zamítnutých žádostí.
- Zbývající prostředky v celkové výši 98 789 489 Kč byly převedeny z účtu Penzijní společnosti na účet Specializovaného finančního úřadu v průběhu ledna a února 2017 (poslední platba byla uskutečněna 22. 2. 2017).
- Vyplacené prostředky z důchodového spoření byly vyplaceny celkem 35 041 klientům.

- Penzijní společnost zaslala po výplatě prostředků účastníkům výpis důchodového spoření v souladu se ZoUDS.
- Penzijní společnost neeviduje v souvislosti s vypořádáním prostředků důchodového spoření žádné soudní spory ani nevyřešené reklamace.
- Penzijní společnost sestavila k datu vstupu do likvidace (za období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016) a k datu zániku důchodových fondů (za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016) mimořádné účetní závěrky a výroční zprávy ověřené auditorem.
- Penzijní společnost bude uchovávat dokumenty a záznamy nejméně po dobu 10 let ode dne zániku důchodového spoření.

Rozvaha

k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
AKTIVA			
Pohledávky za bankami	3	0	341 567
a) splatné na požádání		0	36 394
b) ostatní pohledávky		0	305 173
AKTIVA CELKEM		0	341 567

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
PASIVA			
Ostatní pasiva	4	0	1 371
Kapitálové fondy	5	-1 796	338 486
Nerozdělený zisk předchozích období	5	1 710	2 459
Zisk/ztráta za účetní období	5	86	-749
PASIVA CELKEM		0	341 567

Podrozvahové položky
k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Podrozvahová aktiva:			
Hodnoty předané k obhospodařování	10	0	340 196
Podrozvahová aktiva celkem		0	340 196

Výkaz zisku a ztráty
k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	86	266
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	116
Náklady na poplatky a provize	7	0	-705
Zisk/ztráta z finančních operací	8	0	-310
Zisk/ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	9	86	-749
Daň z příjmů		0	0
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		86	-749

1. Všeobecné informace

Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s. (dále jen "Fond") byl založen Penzijní společností České pojišťovny, a.s. (dále jen „Společnost“) na základě rozhodnutí České národní banky ze 17. 12. 2012. Toto rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu nabylo dne 1. 1. 2013 účinnosti.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je platný od 1. 1. 2013, ve znění pozdějších předpisů.

Správu investičního portfolia vykonává pro Společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „Depozitář“).

S povolením ČNB došlo dne 16. 6. 2014 ke včlenění Konzervativního důchodového fondu Raiffeisen penzijní společnosti a.s. (dále jen „Fond RPS“) do Fondu.

Dne 10. 12. 2015 byl schválen a od 1. 1. 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, kterým zaniká možnost účastníků důchodového spoření spořit 5 % svého příjmu v tzv. II. pilíři prostřednictvím důchodových fondů. Tento zákon upravuje dále formu vyplacení všech naspořených prostředků účastníkům důchodového spoření a následnou likvidaci důchodových fondů. V prvním čtvrtletí roku 2016 informovala penzijní společnost v souladu se zákonem všechny klienty o rušení důchodových fondů a způsobu výplaty naspořených prostředků, které si účastníci mohli vybrat. V průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 pak byly účastníkům všechny prostředky vyplaceny a ke dni 30. 11. 2016 fondy důchodového spoření zanikly v souladu s uvedeným zákonem.

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, zaniklo povolení k vytvoření důchodových fondů 30. června 2016 a tímto fond k 1. červenci 2016 vstoupil do likvidace. Z tohoto důvodu fond již nadále nepůsobil jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání. Společnost v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatila všechny clientské prostředky a k 30. listopadu 2016 došlo k zániku fondu.

Účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 nebyla sestavena na bázi nepřetržitého trvání účetní jednotky. Účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 byla sestavena ke dni ukončení likvidace Fondu jako mimořádná. Tímto dnem Fond zaniká. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu přecenění nebo klasifikace konečných zůstatků, které by mohly z této skutečnosti vyplývat.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Mimořádná účetní závěrka Fondu, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, včetně derivátů.

Částky v mimořádné účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.2. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při nákupu a prodeji finančních aktiv den sjednání

spotových obchodů (trade date) v případě, že doba mezi datem sjednání a datem vypořádání není delší než doba obvyklá.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

2.3. Cenné papíry a jejich reálná hodnota

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu sjednání obchodu. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako průměrná cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota stanovena jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující kreditní i ostatní relevantní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2.4. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

2.5. Repo obchody

Repem se rozumí poskytnutí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost nebo jinou formu úhrady se současným závazkem přijmout tato finanční aktiva k budoucímu datu za částku rovnající se původní hotovosti nebo jiné formě úhrady a úroku. Reverzním repem se rozumí přijetí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost nebo jinou formu úhrady se současným závazkem poskytnout tato finanční aktiva k budoucímu datu za částku rovnající se převedené hotovosti nebo jiné formě úhrady a úroku. Jako repo obchod se vykazuje:

- klasické repo, kterým se rozumí přijetí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva a klasické reverzní repo, kterým se rozumí poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva,
- půjčka cenných papírů zajištěná převodem hotovosti nebo jinou formou úhrady a výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem hotovosti nebo jinou formou úhrady,
- prodej cenných papírů se současně sjednaným zpětným nákupem a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem.

Za repo obchody se nepovažují současné spotové nákupy a prodeje cenných papírů, pokud jejich vypořádání probíhá ve stejný den.

2.6. Finanční deriváty

Finanční deriváty a měnové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Jelikož jsou veškeré cenné papíry klasifikované jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, tak Fond využívá finanční deriváty jen k ekonomickému zajištění měnového rizika.

2.7. Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s použitím efektivní úrokové sazby nebo lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne a zahrnují časově rozlišené kupóny ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend).

2.8. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

- a) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,4 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období;
- b) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % ze zisku vykázaného v mimořádné účetní závěrce Fondu. Hodnota zisku se pro účel stanovení úplaty za zhodnocení majetku stanoví jako hodnota zisku před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

2.9. Závazky vůči účastníkům

Příspěvky účastníků a státní příspěvky, jakož i výnosy z těchto příspěvků, se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování, prostředky k výplatě a nárok na státní příspěvek.

2.10. Kapitálové fondy

Připsaná cena důchodové jednotky je vypočítána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu důchodových jednotek. Důchodové jednotky jsou připsány účastníkům penzijního spoření na základě týdně stanovované prodejní ceny. Kapitálové fondy dále zahrnují rozdíl z přecenění důchodových jednotek ke dni jejich připsání nebo odepsání.

2.11. Rezerva na výplatu penzí

Rezerva na výplatu starobních nebo sirotčích důchodů není Fondem vytvářena, neboť tyto penze vyplácí pojišťovna určená klientem na základě uzavřené pojistné smlouvy o pojištění důchodu.

2.12. Daň z příjmu

Od 1. 1. 2015 změnou zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, je sazba daně nulová.

2.13. Odložená daň

Od 1. 1. 2015 změnou zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, je sazba daně nulová.

2.14. Položky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování.

Fond nemá majetek či závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

2.15. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

2.16. Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“),
- osoby blízké (příímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společností, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo jediný akcionář Společnosti drží větší než 10% majetkovou účast,
- jediný akcionář Společnosti a jím ovládané společností, jeho akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- fondy obhospodařované Společností.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 11.

2.17. Srovnatelnost údajů

Tato mimořádná účetní uzávěrka je sestavena za období pěti měsíců od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016. Z tohoto důvodu nejsou údaje ve výkazu zisku a ztráty a příloze srovnatelné s předchozím obdobím šesti měsíců od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016.

3. Pohledávky za bankami

Fond ukládá peněžní prostředky, které nejsou aktuálně využity pro operace s cennými papíry či na vypořádání závazků vůči účastníkům, na termínované vklady u bank. Běžné účty jsou splatné na požádání.

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Běžné účty u bank	0	36 394
Termínové vklady u bank	0	305 173
Pohledávky za bankami celkem	0	341 567

4. Ostatní pasiva

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Závazky vůči účastníkům	0	1 211
Úplata za obhospodařování a zhodnocení majetku	0	160
Ostatní pasiva celkem	0	1 371

5. Kapitálové fondy a zisk za účetní období

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž se cena jednotky (NAV/jednotku) stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Vlastní kapitál (tis. Kč)	0	340 196
Počet jednotek	0,0000	330 991 849,0128
NAV/ jednotku	-	1,0278
Zhodnocení	-	0,00 %

Zisk za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016 je ve výši 86 tis. Kč.

Ztráta za období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 ve výši 749 tis. Kč byla převedena do nerozděleného zisku předchozích období, který tvoří 1 710 tis. Kč.

Výplaty klientských prostředků byly účtovány proti kapitálovým účtům fondu. K samotné výplatě byly také použity prostředky nerozděleného zisku předchozích let a zisku za účetní období.

Počet účastníků:

(ks)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Počet účastníků	0	13 184

Vyplacené dávky:

	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Výše (tis. Kč)	347 048	107
Počet dávek	11 542	10

6. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Úroky z termínových deposit	86	149
Úroky z dluhových cenných papírů	0	116
Úroky z buy-sell operací	0	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	86	266

7. Náklady na poplatky a provize

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Úplata za obhospodařování majetku	0	-656
Úplata za zhodnocení majetku	0	-49
Náklady na poplatky a provize celkem	0	-705

8. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Cenné papíry	0	-310
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	0	-310

9. Daň z příjmů

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Hospodářský výsledek před zdaněním	86	-749
Daňový základ	86	0
Upravený daňový základ	86	0
Daň z příjmů	0	0

Od 1. 1. 2015 je platná nulová sazba daně z příjmů, proto výše daně je nula.

10. Finanční rizika

10.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Fond umisťuje svá aktiva v souladu s investičními cíli vyjádřenými ve Statutu Fondu. Základním nástrojem pro řízení rizik jsou investiční limity určené zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, Statutem Fondu a vnitřními předpisy Společnosti. Soulad skladby majetku s investičními cíli a limity a míra dalších podstupovaných rizik jsou pravidelně vyhodnocovány.

10.2. Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým Statutem. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových, měnových a akciových produktech, které jsou vystaveny tržním výkyvům.

Členění finančních aktiv podle zeměpisných segmentů

30. 11. 2016

(tis. Kč)	ČR	Evropská unie mimo ČR	USA	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	ČR	Evropská unie mimo ČR	USA	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	341 567	0	0	0	341 567
Finanční aktiva celkem	341 567	0	0	0	341 567

10.3. Finanční deriváty

Fond používá finančních derivátů k efektivnímu obhospodařování majetku. Deriváty sloužící k měnovému zajištění jsou typicky sjednávány na dobu kratší než jeden měsíc. Protistrany finančních derivátů jsou především regulované banky sídlící na území České republiky, popřípadě jiného státu Evropské unie.

K 30. 11. 2016 Fond nevlastnil žádné finanční deriváty.

10.4. Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Následující tabulky shrnují expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulky obsahují aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	0	0	0	0	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	0	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	341 567	0	0	0	341 567
Celkem	341 567	0	0	0	341 567
Pasiva					
Ostatní pasiva	1 371	0	0	0	1 371
Vlastní kapitál	340 196	0	0	0	340 196
Celkem	341 567	0	0	0	341 567
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	0	0	0	0	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	0	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	0	0	0	0	0

10.5. Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Následující tabulky shrnují expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	36 394	0	0	0	36 394
Termínované vklady	305 173	0	0	0	305 173
Celkem	341 567	0	0	0	341 567

Fond k 30. 11. 2016 neměl žádné závazky vystavené riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

10.6. Úvěrové riziko

Fond umisťuje část svých aktiv do dluhových nástrojů nesoucí riziko ztráty schopnosti dlužníka dostát svým závazkům. Fond investuje pouze do cenných papírů, jejichž rating, popřípadě rating emitenta odpovídá stupni požadovaným zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, a Statutem Fondu. Dluhové cenné papíry v majetku fondu jsou přijaté k obchodování na regulovaných trzích.

10.7. Riziko likvidity

Fond je vystaven riziku likvidity vyplývajícímu z čerpání disponibilních prostředků na výplatu dávek, převodů prostředků mezi dalšími fondy ve správě Společnosti při změně strategie spoření nebo převodu prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti. Riziko likvidity není pro Fond významné, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládaná realizace odkupů jednotek Fondu.

Následující tabulky shrnují aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	0	0	0	0	0	0
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	0	0	0	0	0	0
Čisté riziko likvidity	0	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	36 394	0	0	0	0	36 394
Termínované vklady	305 173	0	0	0	0	305 173
Aktiva celkem	341 567	0	0	0	0	341 567
Pasiva						
Ostatní pasiva	1 371	0	0	0	0	1 371
Pasiva celkem	1 371	0	0	0	0	1 371
Čisté riziko likvidity	340 196	0	0	0	0	340 196

11. Transakce se spřízněnými stranami

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.		
Závazky – úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení	0	160
Náklady – úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení	0	-705

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům a vedení. Společnost se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení mimořádné účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na mimořádnou účetní závěrku Fondu k 30. 11. 2016.

Datum sestavení

14. 12. 2016

Podpis statutárního zástupce



.....
Ing. Marcel Homolka
Předseda představenstva

Datum sestavení

14. 12. 2016

Podpis statutárního zástupce



.....
Ing. Miroslav Chromčík
Místopředseda představenstva

Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s.

Ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu (dále jen Vyhláška), uvádí Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.:

- a) **Název důchodového fondu**, k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s.

- b) **Údaje o penzijní společnosti, která důchodový fond obhospodařuje, a případně údaje o všech penzijních společnostech, které důchodový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost důchodový fond obhospodařovala**, k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový 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 důchodového fondu v rozhodném období, po které činnost portfolia manažera vykonávali**, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Celý majetek důchodového 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 důchodového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**, k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Depozitářem důchodového 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 důchodového 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. 1 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) **Jednoznačnou identifikaci majetku důchodového fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ve 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. 1 k Vyhlášce

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly veškeré klientské prostředky vyplaceny z majetku důchodového fondu.

- g) **Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve fondu nebo nároku účastníků důchodového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty**

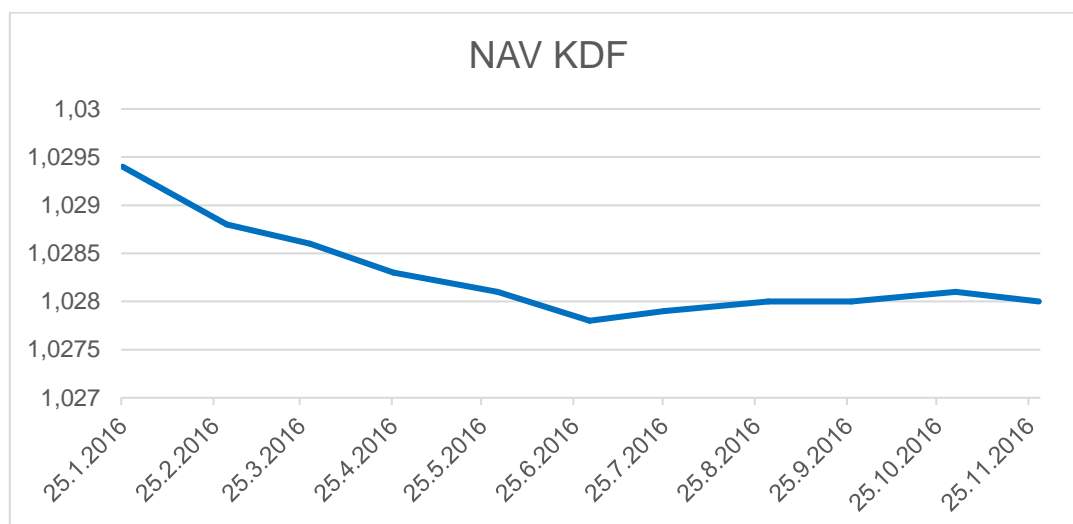
majetku v důchodovém fondu v rozhodném období, k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový fond nebyl a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 1 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.

h) Údaje o fondovém vlastním kapitálu důchodového fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu důchodovou jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období, k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
31.12.2015	307 401	1.0302
30.6.2016	340 196	1.0278
30.11.2016	0	1.0280

i) Údaje o vývoji hodnoty důchodové jednotky v rozhodném období v názorné grafické podobě, k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 1 k Vyhlášce



j) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu, k odst. 2 písm. j) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	31.12.2015	30.6.2016	30.11.2016
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	189 498	341 567	0
a) splatné na požádání	6 474	36 394	0
b) ostatní pohledávky	183 024	305 173	0
Dluhové cenné papíry	118 952	0	0
a) vydané vládními institucemi	106 796	0	0
b) vydané ostatními osobami	12 156	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
Ostatní aktiva	336	0	0
CELKEM	308 786	341 567	0

k) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku důchodového fondu, k odst. 2 písm. k) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku důchodového fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu důchodového fondu a

0 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

I) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu, k odst. 2 písm. I) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Penzijní společnost používala derivátové nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu. Tyto nástroje používala především k řízení měnového a úrokového rizika. Za účelem snížení rizik z použití finančních derivátů, které měly být vypořádány ze strany důchodového fondu dodáním peněžních prostředků, držel důchodový fond peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum. Otevřená pozice všech derivátů spočtená standardní závazkovou metodou nepřesahovala 80 % fondového vlastního kapitálu. Součet kladných reálných hodnot sjednaných s protistranou, kterou byla regulovaná banka, nepřesahovala 10 % majetku v důchodovém fondu. Údaje o použitých finančních derivátech a způsobech jejich ocenění jsou součástí příloh účetní závěrky.

Ve smyslu § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, uvádí Penzijní společnost České pojišťovny, a.s. informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky:

S ohledem na Zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, účetní jednotka zanikla ke dni 30. 11. 2016.

Výroční zpráva

za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016

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

Mimořádná účetní závěrka



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.:

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., která se skládá z rozvahy k 30. listopadu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 30. listopadu 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., je odpovědný za sestavení mimořádné účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v mimořádné účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v mimořádné účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace mimořádné účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., k 30. listopadu 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2016 do 30. listopadu 2016 v souladu s českými účetními předpisy.



Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na bod 1 přílohy mimořádné účetní závěrky fondu Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, společnost v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatila všechny clientské prostředky a k 30. listopadu 2016 došlo k zániku fondu. Mimořádná účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 nebyla sestavena na bázi nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní skutečnosti

Tato mimořádná účetní závěrka byla sestavena k datu likvidace v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

30. března 2017
Praha, Česká republika

Konečná zpráva o průběhu likvidace důchodových fondů

Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČ 61858692, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 2738 (dále jen „Penzijní společnost“), předkládá souhrnnou zprávu o likvidaci následujících fondů (dále jen „důchodové fondy“):

- Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237273
- Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237281
- Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237302
- Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237310

Dne 1. 1. 2016 nabyl účinnosti zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření (dále jen „ZoUDS“), a s ním související zákon č. 377/2015 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ukončení důchodového spoření. ZoUDS zrušuje s účinností ode dne 1. 1. 2018 zákon č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, v platném znění (dále jen „ZDS“). Na základě § 10 ZoUDS zaniklo dne 30. 6. 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušily a vstoupily do likvidace.

Informace o průběhu vyplácení prostředků účastníkům:

- Postup vypořádání prostředků důchodového spoření z účtů důchodových fondů v průběhu likvidace proběhl v souladu se ZoUDS a s postupem schváleným Českou národní bankou ze dne 30. 8. 2016 (č.j. 2016/101094/570).
- Výplata prostředků z účtů důchodových fondů se uskutečnila v období od 27. 10. 2016 do 30. 11. 2016. K datu zániku důchodových fondů (k 30. 11. 2016) dosáhl celkový objem vyplacených prostředků 1 337 591 717,91 Kč. Z této částky tvořily platby určené účastníkům na základě žádosti o výplatu celkem 1 233 218 887,36 Kč.
- Nevypořádané prostředky připadající na účastníky bez žádosti o výplatu ve výši 104 372 830,55 Kč byly převedeny na dávkový účet Penzijní společnosti dne 30. 11. 2016. K tomuto datu došlo k zániku důchodových fondů podle §10 ZoUDS.

Převedené prostředky z důchodových fondů na dávkový účet PS (Kč)	Důchodový fond státních dluhopisů	Konzervativní důchodový fond	Vyvážený důchodový fond	Dynamický důchodový fond	Celkem
27.10.2016	896 314.56	35 660 816.90	42 286 127.92	35 550 285.31	114 393 544.69
03.11.2016	9 121 039.64	190 980 520.40	284 396 934.80	293 723 793.00	778 222 287.84
8.11.2016	0.00	0.00	0.00	210.00	210.00
10.11.2016	0.00	96 039 418.34	112 433 589.17	131 478 655.46	339 951 662.97
24.11.2016	0.00	84 447.41	334 505.03	88 419.07	507 371.51
29.11.2016	143 810.35	0.00	0.00	0.00	143 810.35
30.11.2016	571 396.56	24 254 863.14	38 022 342.30	41 524 228.55	104 372 830.55
Celkem	10 732 561.11	347 020 066.19	477 473 499.22	502 365 591.39	1 337 591 717.91

- Z vyplacených prostředků důchodového spoření se část vrátila zpět na účet Penzijní společnosti (např. z důvodů nesprávného platebního údaje uvedeného v žádosti o výplatu, nevyzvednutí poštovní poukázky apod.). V prosinci 2016 došlo k opětovné výplatě takto vrácených prostředků a k dodatečné výplatě účastníkům na základě přezkoumání dříve zamítnutých žádostí.
- Zbývající prostředky v celkové výši 98 789 489 Kč byly převedeny z účtu Penzijní společnosti na účet Specializovaného finančního úřadu v průběhu ledna a února 2017 (poslední platba byla uskutečněna 22. 2. 2017).
- Vyplacené prostředky z důchodového spoření byly vyplaceny celkem 35 041 klientům.

- Penzijní společnost zaslala po výplatě prostředků účastníkům výpis důchodového spoření v souladu se ZoUDS.
- Penzijní společnost neeviduje v souvislosti s vypořádáním prostředků důchodového spoření žádné soudní spory ani nevyřešené reklamace.
- Penzijní společnost sestavila k datu vstupu do likvidace (za období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016) a k datu zániku důchodových fondů (za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016) mimořádné účetní závěrky a výroční zprávy ověřené auditorem.
- Penzijní společnost bude uchovávat dokumenty a záznamy nejméně po dobu 10 let ode dne zániku důchodového spoření.

Rozvaha k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
AKTIVA		0	
Pohledávky za bankami	3	0	469 276
a) splatné na požádání		0	50 057
b) ostatní pohledávky		0	419 219
Ostatní aktiva	4	0	114
AKTIVA CELKEM		0	469 390

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
PASIVA			
Ostatní pasiva	5	0	2 714
Kapitálové fondy	6	-4 284	462 490
Nerozdělený zisk předchozích období	6	4 187	5 141
Zisk/ztráta za účetní období	6	97	-955
PASIVA CELKEM		0	469 390

Podrozvahové položky
k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Podrozvahová aktiva:			
Hodnoty předané k obhospodařování	11	0	466 676
Podrozvahová aktiva celkem		0	466 676

Výkaz zisku a ztráty k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	1. 7. 2016	1. 1. 2016
		-30. 11. 2016	- 30. 6. 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	110	422
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	224
Náklady na poplatky a provize	8	0	-1 131
Zisk/ztráta z finančních operací	9	-12	-246
Ostatní provozní náklady		-1	0
Zisk/ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	10	97	-955
Daň z příjmů		0	0
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		97	-955

1. Všeobecné informace

Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s. (dále jen "Fond") byl založen Penzijní společností České pojišťovny, a.s. (dále jen „Společnost“) na základě rozhodnutí České národní banky ze 17. 12. 2012. Toto rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu nabylo dne 1. 1. 2013 účinnosti.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je platný od 1. 1. 2013, ve znění pozdějších předpisů.

Správu investičního portfolia vykonává pro Společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „Depozitář“).

S povolením ČNB došlo dne 16. 6. 2014 ke včlenění Vyváženého důchodového fondu Raiffeisen penzijní společnosti a.s. (dále jen „Fond RPS“) do Fondu.

Dne 10. 12. 2015 byl schválen a od 1. 1. 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, kterým zaniká možnost účastníků důchodového spoření spořit 5 % svého příjmu v tzv. II. pilíři prostřednictvím důchodových fondů. Tento zákon upravuje dále formu vyplacení všech naspořených prostředků účastníkům důchodového spoření a následnou likvidaci důchodových fondů. V prvním čtvrtletí roku 2016 informovala penzijní společnost v souladu se zákonem všechny klienty o rušení důchodových fondů a způsobu výplaty naspořených prostředků, které si účastníci mohli vybrat. V průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 pak byly účastníkům všechny prostředky vyplaceny a ke dni 30. 11. 2016 fondy důchodového spoření zanikly v souladu s uvedeným zákonem.

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, zaniklo povolení k vytvoření důchodových fondů 30. června 2016 a tímto fond k 1. červenci 2016 vstoupil do likvidace. Z tohoto důvodu fond již nadále nepůsobil jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání. Společnost v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatila všechny clientské prostředky a k 30. listopadu 2016 došlo k zániku fondu.

Účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 nebyla sestavena na bázi nepřetržitého trvání účetní jednotky. Účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 byla sestavena ke dni ukončení likvidace Fondu jako mimořádná. Tímto dnem Fond zaniká. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu přecenění nebo klasifikace konečných zůstatků, které by mohly z této skutečnosti vyplývat.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Mimořádná účetní závěrka Fondu, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, včetně derivátů.

Částky v mimořádné účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.2. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při nákupu a prodeji finančních aktiv den sjednání spotových obchodů (trade date) v případě, že doba mezi datem sjednání a datem vypořádání není delší než doba obvyklá.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

2.3. Cenné papíry a jejich reálná hodnota

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu sjednání obchodu. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako průměrná cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota stanovena jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující kreditní i ostatní relevantní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2.4. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

2.5. Repo obchody

Repem se rozumí poskytnutí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost nebo jinou formu úhrady se současným závazkem přijmout tato finanční aktiva k budoucímu datu za částku rovnající se původní hotovosti nebo jiné formě úhrady a úroku. Reverzním repem se rozumí přijetí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost nebo jinou formu úhrady se současným závazkem poskytnout tato finanční aktiva k budoucímu datu za částku rovnající se převedené hotovosti nebo jiné formě úhrady a úroku. Jako repo obchod se vykazuje:

- klasické repo, kterým se rozumí přijetí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva a klasické reverzní repo, kterým se rozumí poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva,
- půjčka cenných papírů zajištěná převodem hotovosti nebo jinou formou úhrady a výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem hotovosti nebo jinou formou úhrady,
- prodej cenných papírů se současně sjednaným zpětným nákupem a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem.

Za repo obchody se nepovažují současné spotové nákupy a prodeje cenných papírů, pokud jejich vypořádání probíhá ve stejný den.

2.6. Finanční deriváty

Finanční deriváty a měnové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Jelikož jsou veškeré cenné papíry klasifikované jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, tak Fond využívá finanční deriváty jen k ekonomickému zajištění měnového rizika.

2.7. Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s použitím efektivní úrokové sazby nebo lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne a zahrnují časově rozlišené kupóny ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend).

2.8. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

- a) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,5 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období; a
- b) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % ze zisku vykázaného v mimořádné účetní závěrce Fondu. Hodnota zisku se pro účel stanovení úplaty za zhodnocení majetku stanoví jako hodnota zisku před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

2.9. Závazky vůči účastníkům

Příspěvky účastníků a státní příspěvky, jakož i výnosy z těchto příspěvků, se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování, prostředky k výplatě a nárok na státní příspěvek.

2.10. Kapitálové fondy

Připsaná cena důchodové jednotky je vypočítána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu důchodových jednotek. Důchodové jednotky jsou připsány účastníkům penzijního spoření na základě týdně stanovované prodejní ceny. Kapitálové fondy dále zahrnují rozdíl z přecenění důchodových jednotek ke dni jejich připsání nebo odepsání.

2.11. Rezerva na výplatu penzí

Rezerva na výplatu starobních nebo sirotčích důchodů není Fondem vytvářena, neboť tyto penze vyplácí pojišťovna určená klientem na základě uzavřené pojistné smlouvy o pojištění důchodu.

2.12. Daň z příjmu

Od 1. 1. 2015 změnou zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, je sazba daně nulová.

2.13. Odložená daň

Od 1. 1. 2015 změnou zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, je sazba daně nulová.

2.14. Položky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování.

Fond nemá majetek či závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

2.15. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

2.16. Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“),
- osoby blízké (příímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo jediný akcionář Společnosti drží větší než 10% majetkovou účast,
- jediný akcionář Společnosti a jím ovládané společnosti, jeho akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- fondy obhospodařované Společností.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 12.

2.17. Srovnatelnost údajů

Tato mimořádná účetní uzávěrka je sestavena za období pěti měsíců od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016. Z tohoto důvodu nejsou údaje ve výkazu zisku a ztráty a příloze srovnatelné s předchozím obdobím šesti měsíců od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016.

3. Pohledávky za bankami

Fond ukládá peněžní prostředky, které nejsou aktuálně využity pro operace s cennými papíry či na vypořádání závazků vůči účastníkům, na termínované vklady u bank. Běžné účty jsou splatné na požádání.

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Běžné účty u bank	0	50 057
Termínové vklady u bank	0	419 219
Pohledávky za bankami celkem	0	469 276

4. Ostatní aktiva

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Pohledávky za státním rozpočtem	0	114
Finanční deriváty (poznámka 11.3)	0	0
Ostatní aktiva celkem	0	114

5. Ostatní pasiva

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Závazky vůči účastníkům	0	2 515
Finanční deriváty (poznámka 11.3)	0	0
Úplata za obhospodařování a zhodnocení majetku	0	199
Ostatní pasiva celkem	0	2 714

6. Kapitálové fondy a zisk za účetní období

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž se cena jednotky (NAV/jednotku) stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Vlastní kapitál (tis. Kč)	0	466 676
Počet jednotek	0,0000	440 542 629,6976
NAV/jednotku	-	1,0593
Zhodnocení	-	-0,22 %

Zisk za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016 je ve výši 97 tis. Kč.

Ztráta za období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 ve výši 955 tis. Kč byla převedena do nerozděleného zisku předchozích období, který tvoří 4 187 tis. Kč.

Výplaty klientských prostředků byly účtovány proti kapitálovým účtům fondu. K samotné výplatě byly také použity prostředky nerozděleného zisku předchozích let a zisku za účetní období.

Počet účastníků:

(ks)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Počet účastníků	0	25 832

Vyplacené dávky:

	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Výše (tis. Kč)	477 557	26
Počet dávek	21 805	9

7. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Úroky z termínovaných deposit	110	197
Úroky z dluhových cenných papírů	0	224
Úroky z buy-sell operací	0	1
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	110	422

8. Náklady na poplatky a provize

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Úplata za obhospodařování majetku	0	-1 125
Úplata za zhodnocení majetku	0	-6
Náklady na poplatky a provize celkem	0	-1 131

9. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Cenné papíry	-2	-252
Kurzové rozdíly	-10	6
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-12	-246

10. Daň z příjmů

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Hospodářský výsledek před zdaněním	97	-955
Daňový základ	97	0
Upravený daňový základ	97	0
Daň z příjmů	0	0

Od 1. 1. 2015 je platná nulová sazba daně z příjmů, proto výše daně je nula.

11. Finanční rizika

11.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Fond umisťuje svá aktiva v souladu s investičními cíli vyjádřenými ve Statutu Fondu. Základním nástrojem pro řízení rizik jsou investiční limity určené zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, Statutem Fondu a vnitřními předpisy Společnosti. Soulad skladby majetku s investičními cíli a limity a míra dalších podstupovaných rizik jsou pravidelně vyhodnocovány.

11.2. Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým Statutem. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových, měnových a akciových produktech, které jsou vystaveny tržním výkyvům.

Členění finančních aktiv podle zeměpisných segmentů

30. 11. 2016

(tis. Kč)	ČR	Evropská unie mimo ČR	USA	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	ČR	Evropská unie mimo ČR	USA	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	469 276	0	0	0	469 276
Finanční aktiva celkem	469 276	0	0	0	469 276

11.3. Finanční deriváty

Fond používá finančních derivátů k efektivnímu obhospodařování majetku. Deriváty sloužící k měnovému zajištění jsou typicky sjednávány na dobu kratší než jeden měsíc. Protistrany finančních derivátů jsou především regulované banky sídlící na území České republiky, popřípadě jiného státu Evropské unie.

Fond k 30. 11. 2016 nevidoval žádné deriváty.

11.4. Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Následující tabulky shrnují expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulky obsahují aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	0	0	0	0	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	0	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	469 276	0	0	0	469 276
Ostatní aktiva	114	0	0	0	114
Celkem	469 390	0	0	0	469 390
Pasiva					
Ostatní pasiva	2 714	0	0	0	2 714
Vlastní kapitál	466 676	0	0	0	466 676
Celkem	469 390	0	0	0	469 390
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	0	0	0	0	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	0	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	0	0	0	0	0

11.5. Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Následující tabulky shrnují expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	50 057	0	0	0	50 057
Termínované vklady	419 219	0	0	0	419 219
Celkem	469 276	0	0	0	469 276

Fond k 30. 11. 2016 neměl žádné závazky vystavené riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

11.6. Úvěrové riziko

Fond umísťuje část svých aktiv do dluhových nástrojů nesoucí riziko ztráty schopnosti dlužníka dostát svým závazkům. Fond investuje pouze do cenných papírů, jejichž rating, popřípadě rating emitenta odpovídá stupni požadovaným zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, a Statutem Fondu. Dluhové cenné papíry v majetku fondu jsou přijaté k obchodování na regulovaných trzích.

11.7. Riziko likvidity

Fond je vystaven riziku likvidity vyplývajícímu z čerpání disponibilních prostředků na výplatu dávek, převodů prostředků mezi dalšími fondy ve správě Společnosti při změně strategie spoření nebo převodu prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti. Riziko likvidity není pro Fond významné, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládaná realizace odkupů jednotek Fondu.

Následující tabulky shrnují aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	0	0	0	0	0	0
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	0	0	0	0	0	0
Čisté riziko likvidity	0	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	50 057	0	0	0	0	50 057
Termínované vklady	419 219	0	0	0	0	419 219
Ostatní aktiva	114	0	0	0	0	114
Aktiva celkem	469 390	0	0	0	0	469 390
Pasiva						
Ostatní pasiva	2 714	0	0	0	0	2 714
Pasiva celkem	2 714	0	0	0	0	2 714
Čisté riziko likvidity	466 676	0	0	0	0	466 676


12. Transakce se spřízněnými stranami

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.		
Závazky – úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení	0	199
Náklady – úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení	0	-1 131

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům a vedení. Společnost se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

13. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení mimořádné účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na mimořádnou účetní závěrku Fondu k 30. 11. 2016.

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce
14. 12. 2016	 Ing. Marcel Homolka Předseda představenstva

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce
14. 12. 2016	 Ing. Miroslav Chromčík Místopředseda představenstva

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

Ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu (dále jen Vyhláška), uvádí Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.:

- a) **Název důchodového fondu**, k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

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

- b) **Údaje o penzijní společnosti, která důchodový fond obhospodařuje, a případně údaje o všech penzijních společnostech, které důchodový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost důchodový fond obhospodařovala**, k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový 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 důchodového fondu v rozhodném období, po které činnost portfolia manažera vykonávali**, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Celý majetek důchodového 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 důchodového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**, k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Depozitářem důchodového 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 důchodového 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. 1 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) **Jednoznačnou identifikaci majetku důchodového fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ve 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. 1 k Vyhlášce

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly veškeré klientské prostředky vyplaceny z majetku důchodového fondu.

- g) **Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve fondu nebo nároku účastníků důchodového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty**

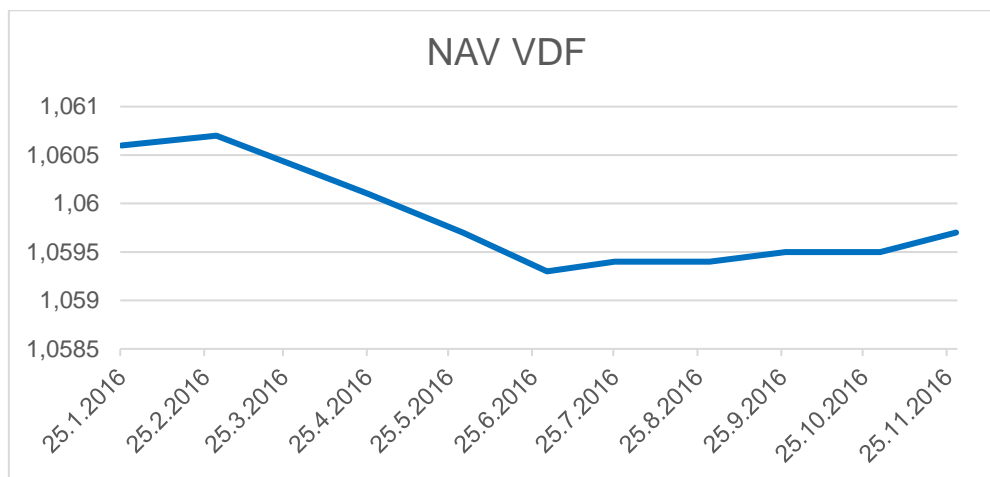
majetku v důchodovém fondu v rozhodném období, k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový fond nebyl a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 1 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.

h) Údaje o fondovém vlastním kapitálu důchodového fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu důchodovou jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období, k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
31.12.2015	419 338	1.0616
30.6.2016	466 676	1.0593
30.11.2016	0	1.0597

i) Údaje o vývoji hodnoty důchodové jednotky v rozhodném období v názorné grafické podobě, k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 1 k Vyhlášce



j) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu, k odst. 2 písm. j) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	31.12.2015	30.6.2016	30.11.2016
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	292 371	469 276	0
a) splatné na požádání	22 311	50 057	0
b) ostatní pohledávky	270 060	419 219	0
Dluhové cenné papíry	129 372	0	0
a) vydané vládními institucemi	120 665	0	0
b) vydané ostatními osobami	8 707	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
Ostatní aktiva	822	114	0
CELKEM	422 565	469 390	0

k) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku důchodového fondu, k odst. 2 písm. k) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

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

I) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu, k odst. 2 písm. I) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Penzijní společnost používala derivátové nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu. Tyto nástroje používala především k řízení měnového a úrokového rizika. Za účelem snížení rizik z použití finančních derivátů, které měly být vypořádány ze strany důchodového fondu dodáním peněžních prostředků, držel důchodový fond peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum. Otevřená pozice všech derivátů spočtená standardní závazkovou metodou nepřesahovala 80 % fondového vlastního kapitálu. Součet kladných reálných hodnot sjednaných s protistranou, kterou byla regulovaná banka, nepřesahovala 10 % majetku v důchodovém fondu. Údaje o použitých finančních derivátech a způsobech jejich ocenění jsou součástí příloh účetní závěrky.

Ve smyslu § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, uvádí Penzijní společnost České pojišťovny, a.s. informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky:

S ohledem na Zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, účetní jednotka zanikla ke dni 30. 11. 2016.

Výroční zpráva

za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016

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

Mimořádná účetní závěrka



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.:

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., která se skládá z rozvahy k 30. listopadu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 30. listopadu 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odповідnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Penzijní společnost České pojišťovny, a. s., je odpovědný za sestavení mimořádné účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odповідnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v mimořádné účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v mimořádné účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace mimořádné účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., k 30. listopadu 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2016 do 30. listopadu 2016 v souladu s českými účetními předpisy.



Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 1 přílohy mimořádné účetní závěrky fondu Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, společnost v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatila všechny klientské prostředky a k 30. listopadu 2016 došlo k zániku fondu. Mimořádná účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 nebyla sestavena na bázi nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní skutečnosti

Tato mimořádná účetní závěrka byla sestavena k datu likvidace v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

30. března 2017
Praha, Česká republika

Konečná zpráva o průběhu likvidace důchodových fondů

Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČ 61858692, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 2738 (dále jen „**Penzijní společnost**“), předkládá souhrnnou zprávu o likvidaci následujících fondů (dále jen „**důchodové fondy**“):

- Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237273
- Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237281
- Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237302
- Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s., IČ: 8080237310

Dne 1. 1. 2016 nabyl účinnosti zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření (dále jen „**ZoUDS**“), a s ním související zákon č. 377/2015 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ukončení důchodového spoření. ZoUDS zrušuje s účinností ode dne 1. 1. 2018 zákon č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, v platném znění (dále jen „**ZDS**“). Na základě § 10 ZoUDS zaniklo dne 30. 6. 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušily a vstoupily do likvidace.

Informace o průběhu vyplácení prostředků účastníkům:

- Postup vypořádání prostředků důchodového spoření z účtů důchodových fondů v průběhu likvidace proběhl v souladu se ZoUDS a s postupem schváleným Českou národní bankou ze dne 30. 8. 2016 (č.j. 2016/101094/570).
- Výplata prostředků z účtů důchodových fondů se uskutečnila v období od 27. 10. 2016 do 30. 11. 2016. K datu zániku důchodových fondů (k 30. 11. 2016) dosáhl celkový objem vyplacených prostředků 1 337 591 717,91 Kč. Z této částky tvořily platby určené účastníkům na základě žádosti o výplatu celkem 1 233 218 887,36 Kč.
- Nevypořádané prostředky připadající na účastníky bez žádosti o výplatu ve výši 104 372 830,55 Kč byly převedeny na dávkový účet Penzijní společnosti dne 30. 11. 2016. K tomuto datu došlo k zániku důchodových fondů podle §10 ZoUDS.

Převedené prostředky z důchodových fondů na dávkový účet PS (Kč)	Důchodový fond státních dluhopisů	Konzervativní důchodový fond	Vyvážený důchodový fond	Dynamický důchodový fond	Celkem
27.10.2016	896 314.56	35 660 816.90	42 286 127.92	35 550 285.31	114 393 544.69
03.11.2016	9 121 039.64	190 980 520.40	284 396 934.80	293 723 793.00	778 222 287.84
8.11.2016	0.00	0.00	0.00	210.00	210.00
10.11.2016	0.00	96 039 418.34	112 433 589.17	131 478 655.46	339 951 662.97
24.11.2016	0.00	84 447.41	334 505.03	88 419.07	507 371.51
29.11.2016	143 810.35	0.00	0.00	0.00	143 810.35
30.11.2016	571 396.56	24 254 863.14	38 022 342.30	41 524 228.55	104 372 830.55
Celkem	10 732 561.11	347 020 066.19	477 473 499.22	502 365 591.39	1 337 591 717.91

- Z vyplacených prostředků důchodového spoření se část vrátila zpět na účet Penzijní společnosti (např. z důvodů nesprávného platebního údaje uvedeného v žádosti o výplatu, nevyzvednutí poštovní poukázky apod.). V prosinci 2016 došlo k opětovné výplatě takto vrácených prostředků a k dodatečné výplatě účastníkům na základě přezkoumání dříve zamítnutých žádostí.
- Zbývající prostředky v celkové výši 98 789 489 Kč byly převedeny z účtu Penzijní společnosti na účet Specializovaného finančního úřadu v průběhu ledna a února 2017 (poslední platba byla uskutečněna 22. 2. 2017).
- Vyplacené prostředky z důchodového spoření byly vyplaceny celkem 35 041 klientům.

- Penzijní společnost zaslala po výplatě prostředků účastníkům výpis důchodového spoření v souladu se ZoUDS.
- Penzijní společnost neviduje v souvislosti s vypořádáním prostředků důchodového spoření žádné soudní spory ani nevyřešené reklamace.
- Penzijní společnost sestavila k datu vstupu do likvidace (za období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016) a k datu zániku důchodových fondů (za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016) mimořádné účetní závěrky a výroční zprávy ověřené auditorem.
- Penzijní společnost bude uchovávat dokumenty a záznamy nejméně po dobu 10 let ode dne zániku důchodového spoření.

Rozvaha

k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
AKTIVA			
Pohledávky za bankami	3	0	492 594
a) splatné na požádání		0	41 364
b) ostatní pohledávky		0	451 230
Ostatní aktiva	4	0	187
AKTIVA CELKEM		0	492 781

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
PASIVA			
Ostatní pasiva	5	0	881
Kapitálové fondy	6	-7 465	484 517
Nerozdělený zisk předchozích období	6	7 383	8 119
Zisk/ztráta za účetní období	6	82	-736
PASIVA CELKEM		0	492 781

Podrozvahové položky
k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Podrozvahová aktiva:			
Hodnoty předané k obhospodařování	11	0	491 900
Podrozvahová aktiva celkem		0	491 900

Výkaz zisku a ztráty k 30. 11. 2016

(tis. Kč)	Kapitola	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	110	634
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	440
Náklady na poplatky a provize	8	0	-1 459
Zisk/ztráta z finančních operací	9	-30	89
Ostatní provozní výnosy		2	0
Zisk/ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	10	82	-736
Daň z příjmů		0	0
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		82	-736

1. Všeobecné informace

Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s. (dále jen "Fond") byl založen Penzijní společností České pojišťovny, a.s. (dále jen „Společnost“) na základě rozhodnutí České národní banky ze 17. 12. 2012. Toto rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu nabylo dne 1. 1. 2013 účinnosti.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je platný od 1. 1. 2013, ve znění pozdějších předpisů.

Správu investičního portfolia vykonává pro Společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „Depozitář“).

S povolením ČNB došlo dne 16. 6. 2014 ke včlenění Dynamického důchodového fondu penzijní společnosti a.s. (dále jen „Fond RPS“) do Fondu.

Dne 10. 12. 2015 byl schválen a od 1. 1. 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, kterým zaniká možnost účastníků důchodového spoření spořit 5 % svého příjmu v tzv. II. pilíři prostřednictvím důchodových fondů. Tento zákon upravuje dále formu vyplacení všech naspořených prostředků účastníkům důchodového spoření a následnou likvidaci důchodových fondů. V prvním čtvrtletí roku 2016 informovala penzijní společnost v souladu se zákonem všechny klienty o rušení důchodových fondů a způsobu výplaty naspořených prostředků, které si účastníci mohli vybrat. V průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 pak byly účastníkům všechny prostředky vyplaceny a ke dni 30. 11. 2016 fondy důchodového spoření zanikly v souladu s uvedeným zákonem.

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, zaniklo povolení k vytvoření důchodových fondů 30. června 2016 a tímto fond k 1. červenci 2016 vstoupil do likvidace. Z tohoto důvodu fond již nadále nepůsobil jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání. Společnost v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatila všechny clientské prostředky a k 30. listopadu 2016 došlo k zániku fondu.

Účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 nebyla sestavena na bázi nepřetržitého trvání účetní jednotky. Účetní závěrka sestavená k 30. listopadu 2016 byla sestavena ke dni ukončení likvidace Fondu jako mimořádná. Tímto dnem Fond zaniká. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu přecenění nebo klasifikace konečných zůstatků, které by mohly z této skutečnosti vyplývat.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Mimořádná účetní závěrka Fondu, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, včetně derivátů.

Částky v mimořádné účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.2. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při nákupu a prodeji finančních aktiv den sjednání

spotových obchodů (trade date) v případě, že doba mezi datem sjednání a datem vypořádání není delší než doba obvyklá.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

2.3. Cenné papíry a jejich reálná hodnota

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu sjednání obchodu. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako průměrná cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota stanovena jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující kreditní i ostatní relevantní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2.4. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

2.5. Repo obchody

Repem se rozumí poskytnutí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost nebo jinou formu úhrady se současným závazkem přijmout tato finanční aktiva k budoucímu datu za částku rovnající se původní hotovosti nebo jiné formě úhrady a úroku. Reverzním repem se rozumí přijetí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost nebo jinou formu úhrady se současným závazkem poskytnout tato finanční aktiva k budoucímu datu za částku rovnající se převedené hotovosti nebo jiné formě úhrady a úroku. Jako repo obchod se vykazuje:

- klasické repo, kterým se rozumí přijetí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva a klasické reverzní repo, kterým se rozumí poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva,
- půjčka cenných papírů zajištěná převodem hotovosti nebo jinou formou úhrady a výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem hotovosti nebo jinou formou úhrady,
- prodej cenných papírů se současně sjednaným zpětným nákupem a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem.

Za repo obchody se nepovažují současné spotové nákupy a prodeje cenných papírů, pokud jejich vypořádání probíhá ve stejný den.

2.6. Finanční deriváty

Finanční deriváty a měnové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Jelikož jsou veškeré cenné papíry klasifikované jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, tak Fond využívá finanční deriváty jen k ekonomickému zajištění měnového rizika.

2.7. Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s použitím efektivní úrokové sazby nebo lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne a zahrnují časově rozlišené kupóny ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend).

2.8. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

- a) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,6 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období; a
- b) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % ze zisku vykázaného v mimořádné účetní závěrce Fondu. Hodnota zisku se pro účel stanovení úplaty za zhodnocení majetku stanoví jako hodnota zisku před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

2.9. Závazky vůči účastníkům

Příspěvky účastníků a státní příspěvky, jakož i výnosy z těchto příspěvků, se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování, prostředky k výplatě a nárok na státní příspěvek.

2.10. Kapitálové fondy

Připsaná cena důchodové jednotky je vypočítána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu důchodových jednotek. Důchodové jednotky jsou připsány účastníkům penzijního spoření na základě týdně stanovované prodejní ceny. Kapitálové fondy dále zahrnují rozdíl z přecenění důchodových jednotek ke dni jejich připsání nebo odepsání.

2.11. Rezerva na výplatu penzí

Rezerva na výplatu starobních nebo sirotčích důchodů není Fondem vytvářena, neboť tyto penze vyplácí pojišťovna určená klientem na základě uzavřené pojistné smlouvy o pojištění důchodu.

2.12. Daň z příjmu

Od 1. 1. 2015 změnou zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, je sazba daně nulová.

2.13. Odložená daň

Od 1. 1. 2015 změnou zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, je sazba daně nulová.

2.14. Položky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Fond nemá majetek či závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

2.15. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

2.16. Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“),
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo jediný akcionář Společnosti drží větší než 10% majetkovou účast,
- jediný akcionář Společnosti a jím ovládané společnosti, jeho akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- fondy obhospodařované Společností.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 12.

2.17. Srovnatelnost údajů

Tato mimořádná účetní uzávěrka je sestavena za období pěti měsíců od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016. Z tohoto důvodu nejsou údaje ve výkazu zisku a ztráty a příloze srovnatelné s předchozím obdobím šesti měsíců od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016.

3. Pohledávky za bankami

Fond ukládá peněžní prostředky, které nejsou aktuálně využity pro operace s cennými papíry či na vypořádání závazků vůči účastníkům, na termínované vklady u bank. Běžné účty jsou splatné na požádání.

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Běžné účty u bank	0	41 364
Termínové vklady u bank	0	451 230
Pohledávky za bankami celkem	0	492 594

4. Ostatní aktiva

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Pohledávky za státním rozpočtem	0	187
Finanční deriváty (kapitola 11.3)	0	0
Ostatní aktiva celkem	0	187

5. Ostatní pasiva

(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Závazky vůči účastníkům	0	630
Finanční deriváty (kapitola 11.3)	0	0
Úplata za obhospodařování a zhodnocení majetku	0	251
Ostatní pasiva celkem	0	881

6. Kapitálové fondy a zisk za účetní období

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž se cena jednotky (NAV/jednotku) stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Vlastní kapitál (tis. Kč)	0	491 900
Počet jednotek	0,0000	456 511 225,9371
NAV/jednotku	-	1,0775
Zhodnocení	-	-0,16 %

Zisk za období od 1. 7. 2016 do 30. 11. 2016 je ve výši 82 tis. Kč.

Ztráta za období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 ve výši 736 tis. Kč byla převedena do nerozděleného zisku předchozích období, který tvoří 7 383 tis. Kč.

Výplaty clientských prostředků byly účtovány proti kapitálovým účtům fondu. K samotné výplatě byly také použity prostředky nerozděleného zisku předchozích let a zisku za účetní období.

Počet účastníků:

(ks)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Počet účastníků	0	28 176

Vyplacené dávky:

	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Výše (tis. Kč)	502 422	53
Počet dávek	23 407	13

7. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Úroky z termínovaných deposit	110	193
Úroky z dluhových cenných papírů	0	440
Úroky z buy-sell operací	0	1
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	110	634

8. Náklady na poplatky a provize

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Úplata za obhospodařování majetku	0	-1 452
Úplata za zhodnocení majetku	0	-7
Náklady na poplatky a provize celkem	0	-1 459

9. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Cenné papíry	-11	890
Kurzové rozdíly	-19	-801
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-30	89

10. Daň z příjmů

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	1. 7. 2016 - 30. 11. 2016	1. 1. 2016 - 30. 6. 2016
Hospodářský výsledek před zdaněním	82	-736
Daňový základ	82	0
Upravený daňový základ	82	0
Daň z příjmů	0	0

Od 1. 1. 2015 je platná nulová sazba daně z příjmů, proto výše daně je nula.

11. Finanční rizika

11.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Fond umisťuje svá aktiva v souladu s investičními cíli vyjádřenými ve Statutu Fondu. Základním nástrojem pro řízení rizik jsou investiční limity určené zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, Statutem Fondu a vnitřními předpisy Společnosti. Soulad skladby majetku s investičními cíli a limity a míra dalších podstupovaných rizik jsou pravidelně vyhodnocovány.

11.2. Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým Statutem. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových, měnových a akciových produktech, které jsou vystaveny tržním výkyvům.

Členění finančních aktiv podle zeměpisných segmentů

30. 11. 2016

(tis. Kč)	ČR	Evropská unie mimo ČR	USA	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	ČR	Evropská unie mimo ČR	USA	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	492 594	0	0	0	492 594
Finanční aktiva celkem	492 594	0	0	0	492 594

11.3. Finanční deriváty

Fond používá finančních derivátů k efektivnímu obhospodařování majetku. Deriváty sloužící k měnovému zajištění jsou typicky sjednávány na dobu kratší než jeden měsíc. Protistrany finančních derivátů jsou především regulované banky sídlící na území České republiky, popřípadě jiného státu Evropské unie.

Fond k 30. 11. 2016 nevidoval žádné deriváty.

11.4. Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Následující tabulky shrnují expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulky obsahují aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	0	0	0	0	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	0	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	491 563	227	661	143	492 594
Ostatní aktiva	187	0	0	0	187
Celkem	491 750	227	661	143	492 781
Pasiva					
Ostatní pasiva	881	0	0	0	881
Vlastní kapitál	491 900	0	0	0	491 900
Celkem	492 781	0	0	0	492 781
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	-1 031	227	661	143	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	0	0	0	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	-1 031	227	661	143	0

11.5. Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Následující tabulky shrnují expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	41 364	0	0	0	41 364
Termínované vklady	451 230	0	0	0	451 230
Celkem	492 594	0	0	0	492 594

Fond k 30. 11. 2016 neměl žádné závazky vystavené riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

11.6. Úvěrové riziko

Fond umisťuje část svých aktiv do dluhových nástrojů nesoucí riziko ztráty schopnosti dlužníka dostát svým závazkům. Fond investuje pouze do cenných papírů, jejichž rating, popřípadě rating emitenta odpovídá stupni požadovaným zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, a Statutem Fondu. Dluhové cenné papíry v majetku fondu jsou přijaté k obchodování na regulovaných trzích.

11.7. Riziko likvidity

Fond je vystaven riziku likvidity vyplývajícímu z čerpání disponibilních prostředků na výplatu dávek, převodů prostředků mezi dalšími fondy ve správě Společnosti při změně strategie spoření nebo převodu prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti. Riziko likvidity není pro Fond významné, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládaná realizace odkupů jednotek Fondu.

Následující tabulky shrnují aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti.

30. 11. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	0	0	0	0	0	0
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	0	0	0	0	0	0
Čisté riziko likvidity	0	0	0	0	0	0

30. 6. 2016

(tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	41 364	0	0	0	0	41 364
Termínované vklady	451 230	0	0	0	0	451 230
Ostatní aktiva	187	0	0	0	0	187
Aktiva celkem	492 781	0	0	0	0	492 781
Pasiva						
Ostatní pasiva	881	0	0	0	0	881
Pasiva celkem	881	0	0	0	0	881
Čisté riziko likvidity	491 900	0	0	0	0	491 900

12. Transakce se spřízněnými stranami


(tis. Kč)	30. 11. 2016	30. 6. 2016
Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.		
Závazky – úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení	0	251
Náklady – úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení	0	-1 459

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům a vedení. Společnost se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

13. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení mimořádné účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na mimořádnou účetní závěrku Fondu k 30. 11. 2016.

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce
14. 12. 2016	 Ing. Marcel Homolka Předseda představenstva

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce
14. 12. 2016	 Ing. Miroslav Chromčík Místopředseda představenstva

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

Ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu (dále jen Vyhláška), uvádí Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.:

- a) **Název důchodového fondu**, k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

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

- b) **Údaje o penzijní společnosti, která důchodový fond obhospodařuje, a případně údaje o všech penzijních společnostech, které důchodový fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost důchodový fond obhospodařovala**, k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový 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 důchodového fondu v rozhodném období, po které činnost portfolio manažera vykonávali**, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Celý majetek důchodového 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 portfolio manažera Ing. Michal Kymlička, CFA.

- d) **Údaje o všech depozitářích důchodového fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**, k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Depozitářem důchodového 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 důchodového 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. 1 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) **Jednoznačnou identifikaci majetku důchodového fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ve 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. 1 k Vyhlášce

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly veškeré klientské prostředky vyplaceny z majetku důchodového fondu.

- g) **Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve fondu nebo nároku účastníků důchodového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 %**

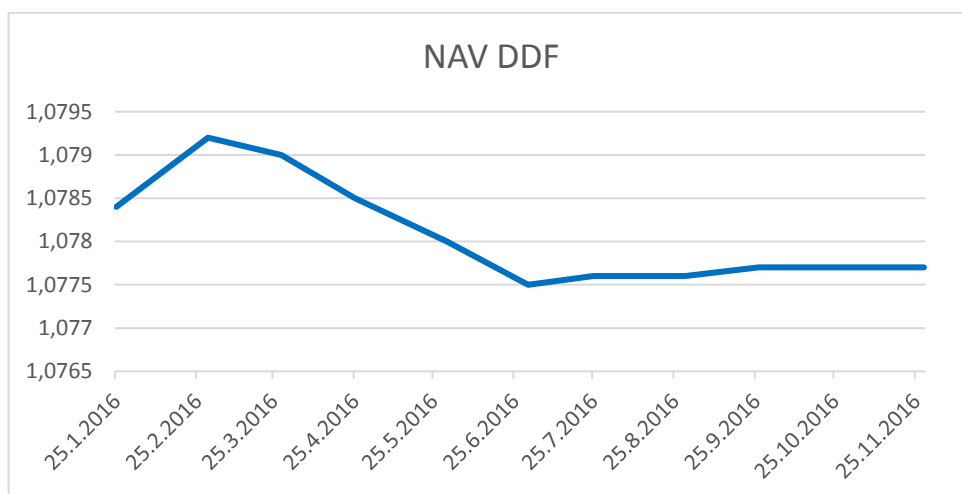
hodnoty majetku v důchodovém fondu v rozhodném období, k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Důchodový fond nebyl a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 1 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.

h) Údaje o fondovém vlastním kapitálu důchodového fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu důchodovou jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období, k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
31.12.2015	462 144	1.0792
30.6.2016	491 900	1.0775
30.11.2016	0	1.0777

i) Údaje o vývoji hodnoty důchodové jednotky v rozhodném období v názorné grafické podobě, k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 1 k Vyhlášce



j) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu, k odst. 2 písm. j) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

AKTIVA (tis. Kč)	31.12.2015	30.6.2016	30.11.2016
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	305 088	492 594	0
a) splatné na požádání	43 051	41 364	0
b) ostatní pohledávky	262 037	451 230	0
Dluhové cenné papíry	157 483	0	0
a) vydané vládními institucemi	97 369	0	0
b) vydané ostatními osobami	60 114	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
Ostatní aktiva	1 384	187	0
CELKEM	463 955	492 781	0

k) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku důchodového fondu, k odst. 2 písm. k) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku důchodového fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu důchodového fondu a 0 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a

nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

I) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu, k odst. 2 písm. I) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Penzijní společnost používala derivátové nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu. Tyto nástroje používala především k řízení měnového a úrokového rizika. Za účelem snížení rizik z použití finančních derivátů, které měly být vypořádány ze strany důchodového fondu dodáním peněžních prostředků, držel důchodový fond peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum. Otevřená pozice všech derivátů spočtená standardní závazkovou metodou nepřesahovala 80 % fondového vlastního kapitálu. Součet kladných reálných hodnot sjednaných s protistranou, kterou byla regulovaná banka, nepřesahovala 10 % majetku v důchodovém fondu. Údaje o použitých finančních derivátech a způsobech jejich ocenění jsou součástí příloh účetní závěrky.

Ve smyslu § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, uvádí Penzijní společnost České pojišťovny, a.s. informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky:

S ohledem na Zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, účetní jednotka zanikla ke dni 30. 11. 2016.

Kontaktní údaje

Název společnosti: Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.

Sídlo společnosti: Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, Nusle, Česká republika

Telefon: +420 261 149 111

E-mail: pfcp@pfcp.cz

Internet: www.pfcp.cz

Auditor: Ernst & Young Audit, s.r.o., Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, Nové Město, Česká republika

Depozitář: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, Česká republika