

***Výroční zpráva II. pilíře 2016***

***Dynamický důchodový fond***

***Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.***

**úvodní slovo generálního ředitele**

Vážené dámy, vážení pánové,

Ioni schválené legislativní změny týkající se spoření na penzi obsahovaly řadu pozitivních úprav. Do systému doplňkového penzijního spoření (tzv. třetí pilíř) díky nim nyní mohou vstupovat i nezletilé osoby a rovněž došlo k racionální korekci v regulaci distribuce. Obě tyto změny znamenají pro náš sektor významné oživující impulsy. Vedle toho však bylo schváleno zrušení produktu důchodového spoření, tzv. druhého pilíře, k němuž dojde na konci tohoto roku.

Předkládané zákonné informace o finančních výsledcích všech našich rušených důchodových fondů za loňský rok svědčí o promarněné šanci, kterou druhý pilíř znamenal důchodový systém České republiky. Přestože druhý pilíř končí již po čtyřech letech své existence, důchodové spoření potvrdilo jednoznačné přínosy pro jeho účastníky. Zrušení druhého pilíře znamená pro jeho klienty omezení zásluhovosti a konec možnosti větší diverzifikace zdrojů budoucích důchodových příjmů. Pro penzijní společnosti se jedná o znehodnocenou podnikatelskou příležitost a omezení produktové nabídky.

Závěrečné vypořádání fondů důchodového spoření se týká více než 40 tisíc klientů Penzijní společnosti České pojišťovny, kteří si zde do konce roku 2015 naspořili 1,2 miliardy korun. Jejich prostředky, včetně získané části odvodů na sociální pojištění, budou podle zákona vyplaceny do konce letošního roku.

Pevně doufáme, že zrušení druhého pilíře nevratně nepoznamená další ochotu společnosti k odpovědnému přístupu v otázkách individuálního zajištění na penzi. V nadcházejícím období bude nezbytné, aby budoucí vlády a zákonodárci vytvářeli maximálně stabilní a transparentní prostředí pro klienty a všechny poskytovatele spoření na penzi.



Ing. Marcel Homolka  
generální ředitel  
předseda představenstva

## 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. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. ledna 2016 do 30. června 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.

### *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 Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., k 30. červnu 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Zdůraznění skutečnosti*

Upozorňujeme na body 1 a 14 přílohy mimořádné účetní závěrky fondu Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., které informují o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, povolení k vytvoření důchodových fondů zaniklo dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se fond Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., zrušuje a vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka fondu Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

### *Ostatní skutečnosti*

Tato mimořádná účetní závěrka byla sestavena ke dni předcházejícímu dni vstupu do 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

27. října 2016  
Praha, Česká republika

## ***Dynamický důchodový fond***

## ***Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.***

Mimořádná účetní závěrka za období

od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016

## **Rozvaha**

**k 30. 6. 2016**

| (tis. Kč)                      | Poznámka | 30. 6. 2016    | 31. 12. 2015   |
|--------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b>                  |          |                |                |
| <b>Pohledávky za bankami</b>   | <b>3</b> | <b>492 594</b> | <b>305 088</b> |
| a) splatné na požádání         |          | 41 364         | 43 051         |
| b) ostatní pohledávky          |          | 451 230        | 262 037        |
| <b>Dluhové cenné papíry</b>    | <b>4</b> | <b>0</b>       | <b>157 483</b> |
| a) vydané vládními institucemi |          | 0              | 97 369         |
| b) vydané ostatními osobami    |          | 0              | 60 114         |
| <b>Akcie a podílové listy</b>  | <b>4</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Ostatní aktiva</b>          | <b>5</b> | <b>187</b>     | <b>1 384</b>   |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>           |          | <b>492 781</b> | <b>463 955</b> |

| (tis. Kč)                                  | Poznámka | 30. 6. 2016    | 31. 12. 2015   |
|--------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>PASIVA</b>                              |          |                |                |
| <b>Ostatní pasiva</b>                      | <b>6</b> | <b>881</b>     | <b>1 811</b>   |
| <b>Kapitálové fondy</b>                    | <b>7</b> | <b>484 517</b> | <b>454 026</b> |
| <b>Nerozdělený zisk předchozích období</b> | <b>7</b> | <b>8 119</b>   | <b>4 907</b>   |
| <b>Zisk/ztráta za účetní období</b>        | <b>7</b> | <b>-736</b>    | <b>3 211</b>   |
| <b>PASIVA CELKEM</b>                       |          | <b>492 781</b> | <b>463 955</b> |

***Podrozvahové položky***

**k 30. 6. 2016**

| (tis. Kč)                                | Poznámka | 30. 6. 2016    | 31. 12. 2015   |
|------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Podrozvahová aktiva:</b>              |          |                |                |
| Pohledávky z pevných termínových operací | 12       | 0              | 90 347         |
| Hodnoty předané k obhospodařování        |          | 491 900        | 462 144        |
| <b>Podrozvahová aktiva celkem</b>        |          | <b>491 900</b> | <b>552 491</b> |
| <b>Podrozvahová pasiva:</b>              |          |                |                |
| Závazky z pevných termínových operací    | 12       | 0              | 89 425         |
| <b>Podrozvahová pasiva celkem</b>        |          | <b>0</b>       | <b>89 425</b>  |

## **Výkaz zisku a ztráty**

**k 30. 6. 2016**

| (tis. Kč)                                                          | Poznámka | 1. 1. 2016    | 1. 1. 2015     |
|--------------------------------------------------------------------|----------|---------------|----------------|
|                                                                    |          | - 30. 6. 2016 | - 31. 12. 2015 |
| <b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>                             | 8        | <b>634</b>    | <b>4 900</b>   |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                           |          | 440           | 4 861          |
| <b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>                          |          | <b>0</b>      | <b>0</b>       |
| <b>Výnosy z akcií a podílů – ostatní</b>                           |          | <b>0</b>      | <b>295</b>     |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>                               | 9        | <b>-1 459</b> | <b>-3 318</b>  |
| <b>Zisk/ztráta z finančních operací</b>                            | 10       | <b>89</b>     | <b>1 317</b>   |
| <b>Zisk/ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> | 11       | <b>-736</b>   | <b>3 194</b>   |
| <b>Daň z příjmů</b>                                                |          | <b>0</b>      | <b>17</b>      |
| <b>Zisk/ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |          | <b>-736</b>   | <b>3 211</b>   |

## **Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2016**

### **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 účastníkům 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 budou účastníci moci vybrat. V průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 pak budou účastníkům všechny prostředky vyplaceny a do konce roku 2016 fondy důchodového spoření zaniknou v souladu s uvedeným zákonem.

Z tohoto důvodu fond nebude nadále působit jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání. 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 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 penzí není Fondem vytvářena, neboť vyplácené prostředky formou penzí jsou vypláceny do vyčerpání veškerých prostředků účastníka.

## ***2.12. Daň z příjmu***

Od 1. 1. 2015 změnou Zákona 586/1992 Sb. je sazba daně nulová.

## ***2.13. Odložená daň***

Od 1. 1. 2015 změnou Zákona 586/1992 Sb. 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 poznámce 13.

## ***2.17. Srovnatelnost údajů***

Tato mimořádná účetní uzávěrka je sestavena za období šesti měsíců od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016. Z tohoto důvodu nejsou údaje ve výkazu zisku a ztráty a příloze srovnatelné s předcházejícím rokem 2015.

## ***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.

Mimořádná účetní závěrka k 30. 6. 2016

| (tis. Kč)                           | 30. 6. 2016    | 31. 12. 2015   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty u bank                   | 41 364         | 43 051         |
| Termínové vklady u bank             | 451 230        | 206 037        |
| Repo transakce                      | 0              | 56 000         |
| <b>Pohledávky za bankami celkem</b> | <b>492 594</b> | <b>305 088</b> |

#### **4. Cenné papíry**

Všechny cenné papíry držené Fondem jsou kótované.

Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů:

| (tis. Kč)                                       | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015   |
|-------------------------------------------------|-------------|----------------|
| Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP | 0           | 91 064         |
| Zahraniční burzovní trhy                        | 0           | 66 419         |
| <b>Dluhové cenné papíry celkem</b>              | <b>0</b>    | <b>157 483</b> |

#### **5. Ostatní aktiva**

| (tis. Kč)                                 | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015 |
|-------------------------------------------|-------------|--------------|
| Pohledávky za státním rozpočtem           | 187         | 187          |
| Pohledávky z obchodování s cennými papíry | 0           | 228          |
| Finanční deriváty (poznámka 12.3)         | 0           | 969          |
| <b>Ostatní aktiva celkem</b>              | <b>187</b>  | <b>1 384</b> |

#### **6. Ostatní pasiva**

| (tis. Kč)                                      | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015 |
|------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Závazky vůči účastníkům                        | 630         | 408          |
| Finanční deriváty (poznámka 12.3)              | 0           | 47           |
| Úplata za obhospodařování a zhodnocení majetku | 251         | 1 356        |
| <b>Ostatní pasiva celkem</b>                   | <b>881</b>  | <b>1 811</b> |

#### **7. 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. 6. 2016      | 31. 12. 2015     |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Vlastní kapitál (tis. Kč) | 491 900          | 462 144          |
| Počet jednotek            | 456 511 225,9371 | 428 241 661,3891 |
| NAV/jednotku              | 1,0775           | 1,0792           |
| Zhodnocení                | -0,16 %          | 1,24 %           |

Ztráta za rok 2016 ve výši 736 tis. Kč bude navržena k převedení do nerozděleného výsledku hospodaření předchozích období.

Zisk za rok 2015 ve výši 3 211 tis. Kč byl převeden do nerozděleného zisku předchozích období, který činí 8 119 tis. Kč.

Počet účastníků:

| (ks)            | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015 |
|-----------------|-------------|--------------|
| Počet účastníků | 28 176      | 28 257       |

Vyplacené dávky:

|                | 30. 6. 2016 | 2015 |
|----------------|-------------|------|
| Výše (tis. Kč) | 53          | 270  |
| Počet dávek    | 13          | 23   |

## **8. Výnosy z úroků a podobné výnosy**

| (tis. Kč)                                           | 1. 1. 2016    | 1. 1. 2015     |
|-----------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                     | - 30. 6. 2016 | - 31. 12. 2015 |
| Úroky z termínovaných deposit                       | 193           | 36             |
| Úroky z dluhových cenných papírů                    | 440           | 4 861          |
| Úroky z buy-sell operací                            | 1             | 3              |
| <b>Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem</b> | <b>634</b>    | <b>4 900</b>   |

## **9. Náklady na poplatky a provize**

| (tis. Kč)                                   | 1. 1. 2016    | 1. 1. 2015     |
|---------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                             | - 30. 6. 2016 | - 31. 12. 2015 |
| Úplata za obhospodařování majetku           | -1 452        | -2 194         |
| Úplata za zhodnocení majetku                | -7            | -1 124         |
| <b>Náklady na poplatky a provize celkem</b> | <b>-1 459</b> | <b>-3 318</b>  |

## **10. Zisk nebo ztráta z finančních operací**

| (tis. Kč)                                           | 1. 1. 2016    | 1. 1. 2015     |
|-----------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                     | - 30. 6. 2016 | - 31. 12. 2015 |
| Cenné papíry                                        | 890           | 1 411          |
| Kurzové rozdíly                                     | -801          | 2 341          |
| Deriváty                                            | 0             | -2 435         |
| <b>Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem</b> | <b>89</b>     | <b>1 317</b>   |

## **11. Daň z příjmů**

Splatná daň byla vypočítána následovně:

| <b>(tis. Kč)</b>                               | <b>30. 6. 2016</b> | <b>31. 12. 2015</b> |
|------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Hospodářský výsledek před zdaněním             | -736               | 3 194               |
| Připočitatelné položky                         | 0                  | 0                   |
| Odečitatelné položky                           | 0                  | 0                   |
| <b>Daňový základ</b>                           | <b>0</b>           | <b>3 194</b>        |
| Odpočet daňově uznatelné ztráty z minulých let | 0                  | 0                   |
| <b>Upravený daňový základ</b>                  | <b>0</b>           | <b>3 194</b>        |
| <b>Daň z příjmů</b>                            | <b>0</b>           | <b>0</b>            |

Za roky 2016 a 2015 obsahuje položka ‚Připočitatelné položky‘ osvobozené náklady související s osvobozenými výnosy. Položka ‚Odečitatelné položky‘ obsahuje příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou podle zvláštní sazby daně (osvobozené dividendové výnosy plynoucí z tuzemských akcií).

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

## **12. Finanční rizika**

### **12.1. Strategie užívání finančních nástrojů**

Fond umisťuje svá aktiva v souladu s investičními cíli vyjádřenými ve statutu. Základním nástrojem pro řízení rizik jsou investiční limity určené zákonem, statutem fondu a vnitřními předpisy Společnosti. Soulad skladby majetku s investičními cíli a limity a míra dalších podstupovaných rizik jsou pravidelně vyhodnocovány.

### **12.2. 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.

### 12.3. Členění finančních aktiv podle zeměpisných segmentů

30. 6. 2016

| (tis. Kč)                     | ČR             | Evropská<br>unie mimo<br>ČR | USA      | Ostatní  | Celkem         |
|-------------------------------|----------------|-----------------------------|----------|----------|----------------|
| <b>Finanční aktiva</b>        |                |                             |          |          |                |
| Pohledávky za bankami         | 492 594        | 0                           | 0        | 0        | 492 594        |
| Dluhové cenné papíry          | 0              | 0                           | 0        | 0        | 0              |
| <b>Finanční aktiva celkem</b> | <b>492 594</b> | <b>0</b>                    | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>492 594</b> |

31. 12. 2015

| (tis. Kč)                     | ČR             | Evropská<br>unie mimo<br>ČR | USA          | Ostatní  | Celkem         |
|-------------------------------|----------------|-----------------------------|--------------|----------|----------------|
| <b>Finanční aktiva</b>        |                |                             |              |          |                |
| Pohledávky za bankami         | 305 088        | 0                           | 0            | 0        | 305 088        |
| Dluhové cenné papíry          | 97 619         | 53 534                      | 6 330        | 0        | 157 483        |
| <b>Finanční aktiva celkem</b> | <b>402 707</b> | <b>53 534</b>               | <b>6 330</b> | <b>0</b> | <b>462 571</b> |

### 12.4. 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. 6. 2016 neevidoval žádné deriváty.

Následující tabulka shrnuje derivátové obchody podle typu zajišťovaného rizika:

31. 12. 2015

| (tis. Kč)              | Nominální hodnota |               | Reálná hodnota |            |
|------------------------|-------------------|---------------|----------------|------------|
|                        | Aktiva            | Pasiva        | Kladná         | Záporná    |
| Měnové deriváty        | 90 347            | 89 425        | 969            | -47        |
| <b>Deriváty celkem</b> | <b>90 347</b>     | <b>89 425</b> | <b>969</b>     | <b>-47</b> |

**12.5. 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. 6. 2016

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

31. 12. 2015

| (tis. Kč)                                       | CZK            | EUR            | USD            | Ostatní        | Celkem         |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>                                   |                |                |                |                |                |
| Pohledávky za bankami                           | 268 616        | 22 689         | 13 580         | 203            | 305 088        |
| Dluhové cenné papíry                            | 104 500        | 38 646         | 0              | 14 337         | 157 483        |
| Ostatní aktiva                                  | 416            | 0              | 326            | 642            | 1 384          |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>373 532</b> | <b>61 335</b>  | <b>13 906</b>  | <b>15 182</b>  | <b>463 955</b> |
| <b>Pasiva</b>                                   |                |                |                |                |                |
| Ostatní pasiva                                  | 1 764          | 47             | 0              | 0              | 1 811          |
| Vlastní kapitál                                 | 462 144        | 0              | 0              | 0              | 462 144        |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>463 908</b> | <b>47</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>463 955</b> |
| <b>Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)</b> | <b>-90 376</b> | <b>61 288</b>  | <b>13 906</b>  | <b>15 182</b>  | <b>0</b>       |
| <b>Čistá výše podrozvahových měnových pozic</b> | <b>90 347</b>  | <b>-62 161</b> | <b>-12 907</b> | <b>-14 357</b> | <b>922</b>     |
| <b>Čistá otevřená měnová pozice</b>             | <b>-29</b>     | <b>-873</b>    | <b>999</b>     | <b>825</b>     | <b>922</b>     |

**12.6. 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. 6. 2016

| (tis. Kč)             | Do 3 měsíců    | 3 - 12 měsíců | 1 - 5 let | Více než 5 let | Celkem         |
|-----------------------|----------------|---------------|-----------|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>         |                |               |           |                |                |
| Pohledávky za bankami | 41 364         | 0             | 0         | 0              | 41 364         |
| Termínované vklady    | 451 230        | 0             | 0         | 0              | 451 230        |
| Reverzní REPO         | 0              | 0             | 0         | 0              | 0              |
| Dluhové cenné papíry  | 0              | 0             | 0         | 0              | 0              |
| <b>Celkem</b>         | <b>492 594</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>       | <b>492 594</b> |

31. 12. 2015

| (tis. Kč)             | Do 3 měsíců    | 3 - 12 měsíců  | 1 - 5 let     | Více než 5 let | Celkem         |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>         |                |                |               |                |                |
| Pohledávky za bankami | 43 051         | 0              | 0             | 0              | 43 051         |
| Termínované vklady    | 0              | 206 037        | 0             | 0              | 206 037        |
| Reverzní REPO         | 56 000         | 0              | 0             | 0              | 56 000         |
| Dluhové cenné papíry  | 53 832         | 50 246         | 32 466        | 20 939         | 157 483        |
| <b>Celkem</b>         | <b>152 883</b> | <b>256 283</b> | <b>32 466</b> | <b>20 939</b>  | <b>462 571</b> |

Fond k 30. 6. 2016 neměl žádné závazky vystavené riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

**12.7. 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 a Statutem. Dluhové cenné papíry v majetku fondu jsou přijaté k obchodování na regulovaných trzích.

**12.8. 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.

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

Mimořádná účetní závěrka k 30. 6. 2016

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

30. 6. 2016

|                               | (tis. Kč) | Do 3<br>měsíců | 3 -12<br>měsíců | 1 - 5 let | Více než<br>5 let | Nespeci-<br>fikováno | Celkem         |
|-------------------------------|-----------|----------------|-----------------|-----------|-------------------|----------------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>                 |           |                |                 |           |                   |                      |                |
| Pohledávky za bankami         |           | 41 364         | 0               | 0         | 0                 | 0                    | 41 364         |
| Termínované vklady            |           | 451 230        | 0               | 0         | 0                 | 0                    | 451 230        |
| Reverzní REPO                 |           | 0              | 0               | 0         | 0                 | 0                    | 0              |
| Dluhové cenné papíry          |           | 0              | 0               | 0         | 0                 | 0                    | 0              |
| Ostatní aktiva                |           | 187            | 0               | 0         | 0                 | 0                    | 187            |
| <b>Aktiva celkem</b>          |           | <b>492 781</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>492 781</b> |
| <b>Pasiva</b>                 |           |                |                 |           |                   |                      |                |
| Ostatní pasiva                |           | 881            | 0               | 0         | 0                 | 0                    | 881            |
| <b>Pasiva celkem</b>          |           | <b>881</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>881</b>     |
| <b>Čisté riziko likvidity</b> |           | <b>491 900</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>491 900</b> |

31. 12. 2015

|                               | (tis. Kč) | Do 3<br>měsíců | 3 -12<br>měsíců | 1 - 5 let     | Více než<br>5 let | Nespeci-<br>fikováno | Celkem         |
|-------------------------------|-----------|----------------|-----------------|---------------|-------------------|----------------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>                 |           |                |                 |               |                   |                      |                |
| Pohledávky za bankami         |           | 43 051         | 0               | 0             | 0                 | 0                    | 43 051         |
| Termínované vklady            |           | 0              | 206 037         | 0             | 0                 | 0                    | 206 037        |
| Reverzní REPO                 |           | 56 000         | 0               | 0             | 0                 | 0                    | 56 000         |
| Dluhové cenné papíry          |           | 629            | 15 360          | 94 646        | 46 848            | 0                    | 157 483        |
| Ostatní aktiva                |           | 1 384          | 0               | 0             | 0                 | 0                    | 1 384          |
| <b>Aktiva celkem</b>          |           | <b>101 064</b> | <b>221 397</b>  | <b>94 646</b> | <b>46 848</b>     | <b>0</b>             | <b>463 955</b> |
| <b>Pasiva</b>                 |           |                |                 |               |                   |                      |                |
| Ostatní pasiva                |           | 1 811          | 0               | 0             | 0                 | 0                    | 1 811          |
| <b>Pasiva celkem</b>          |           | <b>1 811</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>1 811</b>   |
| <b>Čisté riziko likvidity</b> |           | <b>99 253</b>  | <b>221 397</b>  | <b>94 646</b> | <b>46 848</b>     | <b>0</b>             | <b>462 144</b> |

**13. Transakce se spřízněnými stranami**

| (tis. Kč)                                                 | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015 |
|-----------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.</b>         |             |              |
| Závazky – úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení | 251         | 1 356        |
| Náklady – úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení | -1 459      | -3 318       |

Mimořádná účetní závěrka k 30. 6. 2016

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.

#### **14. 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. 6. 2016.

#### **15. Ostatní významné skutečnosti**

Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, zaniká povolení k vytvoření důchodových fondů 30. 6. 2016 a tímto fond vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu fond nebude nadále působit jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání. Společnost plánuje v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2016 vyplatit všechny prostředky, aby došlo k zániku fondu do konce roku 2016.

|                 |                                                                                                                                       |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Datum sestavení | Podpis statutárního zástupce                                                                                                          |
| 27. 10. 2016    | <br>Ing. Marcel Homolka<br>Předseda představenstva |

|                 |                                                                                                                                                |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Datum sestavení | Podpis statutárního zástupce                                                                                                                   |
| 27. 10. 2016    | <br>Ing. Miroslav Chromčík<br>Místopředseda představenstva |

## ***Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s. informační povinnost***

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**

| Název              | ISIN | Pořizovací<br>cena (tis.<br>Kč) | Reálná<br>cena (tis.<br>Kč) |
|--------------------|------|---------------------------------|-----------------------------|
| Běžné účty         | BU   | 41 381                          | 41 364                      |
| Termínované vklady | TV   | 451 000                         | 451 230                     |

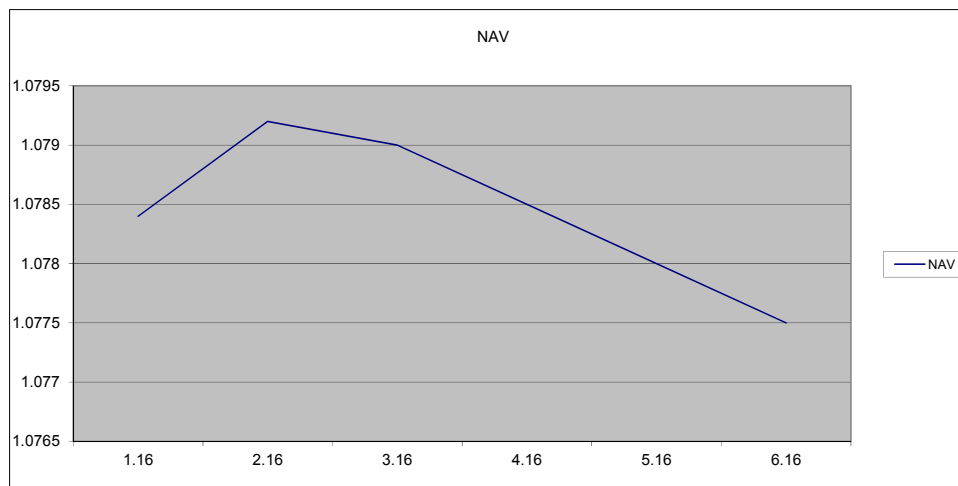
- g) **Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve fondu nebo nároku účastníků důchodového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku v důchodovém fondu v rozhodném období, k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhlášce**

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 /<br>jednotka |
|------------|--------------|------------------|
| 31.12.2014 | 278 323      | 1.0660           |
| 31.12.2015 | 462 144      | 1.0792           |
| 30.6.2016  | 491 900      | 1.0775           |

- 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**

| <b>AKTIVA (tis.Kč)</b>                                | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2015</b> | <b>30.6.2016</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b> | <b>22 692</b>     | <b>305 088</b>    | <b>492 594</b>   |
| a) splatné na požádání                                | 7 692             | 43 051            | 41 364           |
| b) ostatní pohledávky                                 | 15 000            | 262 037           | 451 230          |
| <b>Dluhové cenné papíry</b>                           | <b>203 779</b>    | <b>157 483</b>    | <b>0</b>         |
| a) vydané vládními institucemi                        | 122 151           | 97 369            | 0                |
| b) vydané ostatními osobami                           | 81 628            | 60 114            | 0                |
| <b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>         | <b>54 450</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| <b>Ostatní aktiva</b>                                 | <b>183</b>        | <b>1 384</b>      | <b>187</b>       |
| <b>CELKEM</b>                                         | <b>281 104</b>    | <b>463 955</b>    | <b>492 781</b>   |

**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 0.6% z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu důchodového fondu a 10% 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.

**l) 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. l) 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, nepřesahoval 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, vstoupila účetní jednotka k 1. 7. 2016 do likvidace.