

**VÝROČNÍ ZPRÁVA
DŮCHODOVÝCH FONDŮ
K 30. ČERVNU 2016**

OBSAH

| | |
|---|----|
| Úvodní slovo předsedkyně představenstva | 3 |
| Základní informace | 4 |
| Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností | 5 |
| Seznam členů představenstva penzijní společnosti | 6 |
| Seznam členů dozorčí rady penzijní společnosti | 7 |
| Seznam vedoucích zaměstnanců a jejich funkce | 8 |
| Informace o Správci portfolio | 9 |
| Informace o depozitáři | 9 |
| Obchodníci s cennými papíry | 10 |
| Osoby personálně propojené | 11 |
| Kvalifikovaná účast ve společnostech | 11 |
| Osoby s kvalifikovanou účastí na penzijní společnosti | 11 |

Výroční zpráva za ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

| | |
|--|----|
| Základní informace | 12 |
| Informace o Správci portfolio | 13 |
| Informace o depozitáři | 13 |
| Majetek ČSOB důchodový fond státních dluhopisů | 14 |
| Informace o fondovém vlastním kapitálu | 14 |
| Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období | 14 |
| Skladba majetku fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období | 15 |
| Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 15 |
| Metody hodnocení rizik | 15 |
| Zpráva nezávislého auditora | 17 |
| Finanční část | 19 |

Výroční zpráva za ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

| | |
|--|----|
| Základní informace | 27 |
| Informace o Správci portfolio | 28 |
| Informace o depozitáři | 28 |
| Majetek ČSOB konzervativní důchodový fond | 29 |
| Informace o fondovém vlastním kapitálu | 29 |
| Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období | 29 |
| Skladba majetku fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období | 30 |
| Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 30 |
| Metody hodnocení rizik | 30 |
| Zpráva nezávislého auditora | 32 |
| Finanční část | 34 |

Výroční zpráva za ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

| | |
|--|----|
| Základní informace | 42 |
| Informace o Správci portfolio | 43 |
| Informace o depozitáři | 43 |
| Majetek ČSOB vyvážený důchodový fond | 44 |
| Informace o fondovém vlastním kapitálu | 44 |
| Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období | 44 |
| Skladba majetku fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období | 45 |
| Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 45 |
| Metody hodnocení rizik | 45 |
| Zpráva nezávislého auditora | 47 |
| Finanční část | 49 |

**Výroční zpráva za ČSOB dynamický důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

| | |
|--|----|
| Základní informace | 57 |
| Informace o Správci portfolio | 58 |
| Informace o depozitáři | 58 |
| Majetek ČSOB důchodový fond státních dluhopisů | 59 |
| Informace o fondovém vlastním kapitálu | 59 |
| Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období | 59 |
| Skladba majetku fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období | 60 |
| Výše úplaty za obhospodařování Fondu | 60 |
| Metody hodnocení rizik | 60 |
| Zpráva nezávislého auditora | 62 |
| Finanční část | 64 |

64

ÚVODNÍ SLOVO

O důchodovém spoření

Letošní rok uzavírá kapitolu produktu důchodového spoření (II. pilíř), který začal fungovat v roce 2013. Za svůj krátký čas nenaplnil očekávání, pro která vznikl, a jeho zrušení za aktuálních podmínek bylo nevyhnutelné. Jsme rádi, že i přes tento nelehký krok se nám podařilo dobře obsluhovat a komunikovat s 3 266 klienty důchodového spoření a nabídnout jim hned několik možností, jak dále naložit s jejich penězi.

Vývoj důchodových fondů v důchodovém spoření

Vzhledem k ukončení důchodového spoření bylo rozhodnuto o sjednocení strategie pro všechny důchodové fondy tohoto spoření, především z důvodu ochrany hodnoty prostředků klientů. Cílem bylo snížit riziko, které je spojené s investováním do akcií, a proto byly veškeré prostředky klientů uloženy na depozitních účtech.

Budoucnost je ve spoření

Vzhledem k ukončení tohoto produktu se aktivně zaměřujeme na zatraktivnění doplňkového penzijního spoření, které je v současné době jediným penzijním produktem. Letos poprvé také s možností spoření i dětem. Každý klient má navíc možnost volby své vlastní strategie spoření nebo může využít možnost strategie životního cyklu. V tomto případě pečuje o peníze klienta přímo penzijní společnost, která rozděluje prostředky klienta dle věku do jednotlivých fondů, tak aby toto rozdělení bylo pro klienta optimální a klient se již nemusel o nic aktivně starat. Kromě již existujících výhod jako jsou dlouhodobé zhodnocení investice, státní příspěvek, možnost příspěvku zaměstnavatele, od roku 2017 navíc dochází k navýšení daňové úspory ve výši až 3 600 korun ročně. Věříme, že tyto změny, které ještě více zatraktivňují penzijní spoření, napomohou vnímání tohoto typu spoření, jako nezbytnosti pro kvalitní život a finanční zajištění sebe i svých blízkých.



Marie Zemanová
Předsedkyně představenstva

Základní informace

| | |
|----------------------|---|
| Obchodní firma: | ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Sídlo společnosti: | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 |
| Datum vzniku: | 26. 10. 1994 |
| Identifikační číslo: | 61859265 |
| Akcionář: | Československá obchodní banka, a.s. |
| Depozitář: | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Auditor: | PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. |

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností

Transformované fondy

- Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Účastnické fondy

- ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Důchodové fondy

- ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Seznam členů představenstva penzijní společnosti

V období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 pracovalo představenstvo ve složení

Marie Zemanová předsedkyně

Marie Zemanová nastoupila v roce 2002 do vnitřního auditu ČSOB. Od roku 2011 řídila v ČSOB útvar Compliance, který se zabývá zejména prevencí praní špinavých peněz a financování terorismu, ochranou klientů a investorů, ochranou osobních údajů a také etikou, prevencí a odhalováním podvodů. Od roku 2015 je ředitelkou ČSOB Penzijní společnosti a předsedkyní představenstva. Před vstupem do skupiny ČSOB pracovala 7 let v poradenské společnosti EY. Vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor Mezinárodní vztahy s vedlejší specializací v bankovníctví.

Roman Fink člen

Roman Fink pracuje v ČSOB Penzijní společnosti od roku 2014. Od této doby zastává pozici finančního ředitele společnosti a člena představenstva. Před nástupem do skupiny ČSOB pracoval od roku 2007 na různých manažerských pozicích ve společnosti DIRECT Pojišťovna. Od roku 2012 zde zastával pozici generálního ředitele a člena představenstva. Před vstupem do pojišťovacího sektoru pracoval čtyři roky pro poradenskou společnost EY. Roman Fink vystudoval Vysokou školu ekonomickou, obor Management a marketing. Také absolvoval International Leadership programme a získal certifikát ACCA (Association of Chartered Certified Accountants).

Petr Procházka člen

Petr Procházka zastává v ČSOB Penzijní společnosti od roku 2012 pozici člena představenstva zodpovědného za úsek Operations. Ve skupině ČSOB/KBC se již pohybuje 11 let a to 4 roky jako poradce top managementu ve společnostech ČSOB Leasing, K&H Lease a KBC Lease a 2 roky v ČSOB jako ředitel úseku Demand Management Office. Před svým příchodem do skupiny pracoval ve společnostech IBM business consulting services, PwC management consulting, Coopers & Lybrand management consulting a KPMG Audit, kde převážně pracoval pro klienty v oblasti finančních služeb a retailu. Během své profesní kariéry získal i řadu mezinárodních zkušeností a to převážně v Německu a ve Švýcarsku. Vystudoval Provozně-ekonomickou fakultu na ČZU v Praze a postgraduální studium absolvoval na University of Aberdeen ve Skotsku.

Seznam členů dozorčí rady penzijní společnosti

V období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 pracovala dozorčí rada ve složení:

Jaroslav Mužík **předseda**

Vzdělání:

- Nottingham Trent University

Praxe:

- Burzovní makléř ve společnosti Bankovní dům Skala a.s.
- Ředitel obchodu ve společnosti Provident Financial
- V ČSOB pracuje od roku 2007, kdy byl jmenován do role výkonného ředitele Spotřebního financování. Od ledna 2013 je členem dozorčí rady ČSOB Penzijní společnosti
- Od listopadu 2012 zastával funkci předsedy dozorčí rady v ČSOB Asset Management a.s., investiční společnost

Pozice:

Od prosince 2015 působí jako generální ředitel a předseda představenstva v ČSOB Asset Management a.s., investiční společnost

Marek Nezveda **člen**

Vzdělání:

- Masarykova univerzita Ekonomicko-správní fakulta
- Certifikát ACCA (Association of Chartered Certified Accountants)

Praxe:

- Od roku 2013 je členem představenstva v Hockey Club ČSOB Pojišťovna Pardubice
- Od roku 2013 je členem dozorčí rady v ČSOB Penzijní společnosti
- Od roku 2011 je ředitelem divize životního pojištění a členem představenstva v ČSOB Pojišťovně
- V letech 2001 až 2004 působil na pozici finančního ředitele v ABN AMRO Penzijní fond
- V letech 1996 až 2001 pracoval jako Audit Supervisor v poradenské společnosti EY

Pozice:

Od roku 2014 zastává pozici CFRO v ČSOB Pojišťovně

Jana Urbánková členka

Vzdělání:

- Universita Jana Amose Komenského v Praze

Praxe:

- 1990 – 1996 – manažerka Klientského útvaru IPB
- 1996 – 2012 – manažerka útvaru Operací Klientského centra, senior manažerka útvaru Služeb a podpory Klientského centra, ředitelka Klientského centra

Pozice:

Od roku 2013 zastává pozici výkonné ředitelky útvaru Klientské služby ČSOB

Změny v dozorčí radě společnosti v rozhodné době a po datu mimořádné účetní závěrky:

Dne 29. března 2016 byl zvolen předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.

Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.

Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda. Tato skutečnost nebyla k datu sestavení mimořádné účetní závěrky zapsaná v obchodním rejstříku.

Seznam vedoucích zaměstnanců a jejich funkce

| | |
|----------------|----------------------------|
| Marie Zemanová | generální ředitelka |
| Roman Fink | ředitel ekonomického úseku |
| Petr Procházka | ředitel provozního úseku |
| Luboš Veselý | obchodní ředitel |

Informace o správci portfolia

Správu portfolia důchodových fondů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013:

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

Informace o depozitáři

Depozitářem všech obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

Obchodníci s cennými papíry

Obchodníky s cennými papíry, kteří vykonávají činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k obhospodařovaným fondům, jsou:

Společnost: Československá obchodní banka, a. s.
Identifikační číslo: 00001350
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

Společnost: Česká spořitelna, a. s.
Identifikační číslo: 45244782
Sídlo společnosti: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Identifikační číslo: 64948242
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4

Společnost: Komerční banka, a.s.
Identifikační číslo: 45317054
Sídlo společnosti: Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1

Společnost: Raiffeisenbank a.s.
Identifikační číslo: 49240901
Sídlo společnosti: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4

Společnost: Citibank Europe plc, organizační složka
Identifikační číslo: 28198131
Sídlo společnosti: Bucharova 2641/14, 158 02 Praha 5

Společnost: ING Bank N.V.
Identifikační číslo: 49279866
Sídlo společnosti: Českomoravská 2420/15, 190 00 Praha 9

Společnost: Patria Finance, a.s.
Identifikační číslo: 26455064
Sídlo společnosti: Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1

Společnost: WOOD & Company Financial Services, a.s.
Identifikační číslo: 26503808
Sídlo společnosti: Náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1

Společnost: J.P.Morgan
Sídlo společnosti: 25 Bank Street, Canary Wharf, E14 5JP London, United Kingdom

Osoby personálně propojené

Představenstvo:

Ing. Marie Zemanová

Společenství vlastníků domu čp. 2727, Praha 3, Žižkov - člen statutárního orgánu

Dozorčí rada:

Ing. Marek Nezveda

HOCKEY CLUB DYNAMO PARDUBICE a.s., – člen statutárního orgánu
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB – člen statutárního orgánu
Společenství pro dům Nerudova 2772 – člen statutárního orgánu

Jaroslav Mužík, MBA

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost – člen statutárního orgánu
Asociace pro kapitálový trh (ve zkratce “AKAT”) – člen statutárního orgánu

Mgr. Jana Urbánková

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost – člen dozorčí rady

Kvalifikovaná účast ve společnostech

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člena skupiny ČSOB nemá žádné kvalifikované účasti v jiných společnostech.

Osoby s kvalifikovanou účastí na Penzijní společnosti

Jediným akcionářem ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB a tedy osobou s přímou kvalifikovanou účastí je:

| | |
|----------------------|-------------------------------------|
| Společnost: | Československá obchodní banka, a.s. |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Sídlo společnosti: | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 |
| Identifikační číslo: | 00001350 |

Nepřímou kvalifikovanou účast mají:

| | |
|--|--|
| Společnost: | KBC Bank NV |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Sídlo společnosti: | Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie |
| Identifikační číslo: | 90029371 |
| Podíl na základním kapitálu společnosti: | 100 % |

V rozhodném období nedošlo ke změně osob s kvalifikovanou účastí na Penzijní společnosti.

Výroční zpráva za ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 30. 6. 2016

1.

Základní informace o penzijní společnosti

| | |
|----------------------|---|
| Obhospodařovatel: | ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Sídlo společnosti: | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 |
| Datum vzniku: | 26. 10. 1994 |
| Identifikační číslo: | 61859265 |
| Akcionář: | Československá obchodní banka, a.s. |
| Depozitář: | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Auditor: | PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. |

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2. **Informace o správci portfolia**

Správu portfolia ČSOB důchodového fondu státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013:

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3. **Informace o depozitáři**

Depozitářem Penzijní společnosti i všech společností obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4. Majetek ČSOB důchodový fond státních dluhopisů (dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

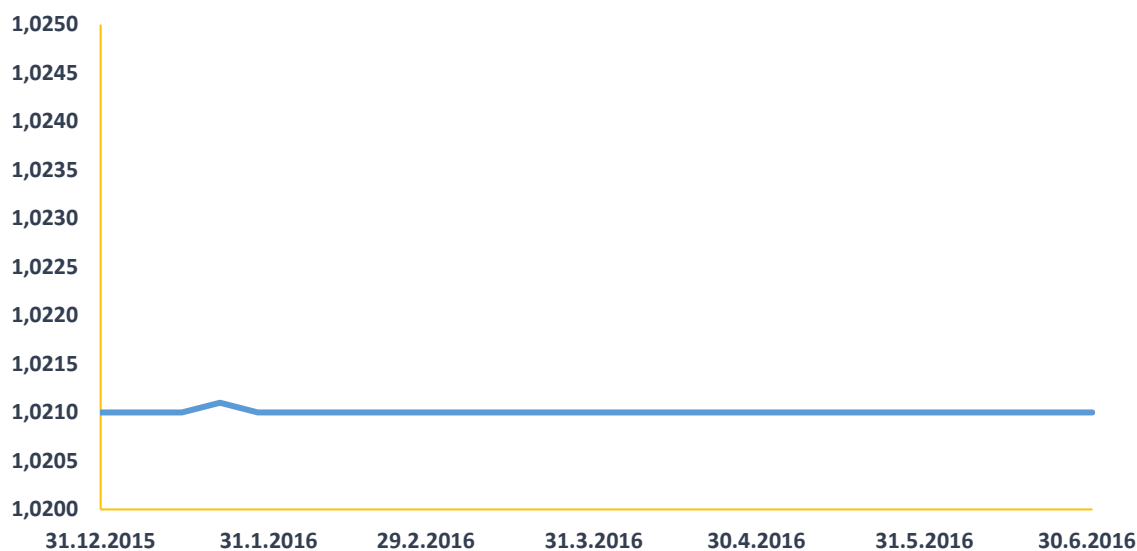
| Identifikace majetku Fondu | % hodnoty majetku Fondu | Požizovací cena v Kč | Reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč |
|----------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Bankovní účty a depozita | 100 % | 39 883 715 | 39 883 715 |

5. Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

| Stav k | Stav k 30. 6. 2016 | Stav k 31. 12. 2015 | Stav k 31. 12. 2014 | Stav k 31. 12. 2013 |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč | 39 875 092 | 36 316 923 | 19 240 507 | 3 701 728 |
| Hodnota připadající na penzijní jednotku | 1,0210 | 1,0210 | 1,0196 | 1,018 |

6. Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



7.

Skladba majetku fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období

| | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015 |
|--------------------------|-------------|--------------|
| Bankovní účty a depozita | 100 % | 100 % |

V rozhodné době nedošlo ke změně ve skladbě majetku.

8.

Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“).

Úplata za obhospodařování činí 0,3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu.

9.

Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využít finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.

Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem Fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfolio manažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku Fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám.

**ČSOB důchodový fond státních dluhopisů
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

Zpráva nezávislého auditora

účastníkům fondu ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále „Fond“), tj. rozvahy k 30. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období 6 měsíců končící 30. června 2016 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „mimořádná účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s. odpovídá za sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu 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, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v mimořádné účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v mimořádné účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly účetní jednotky relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmes přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 30. červnu 2016 a jeho hospodaření za období 6 měsíců končící 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 přílohy mimořádné účetní závěrky Fondu, který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, povolení k vytvoření důchodových fondů zaniká dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se Fond zrušuje a vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu 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 Fondu do likvidace v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika

T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a tuto zprávu. 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 auditem mimořádné účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a zvážit, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy a zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že výše uvedené požadavky na ostatní informace nebyly splněny, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v této zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme nic takového nezjistili.

27. října 2016



zastoupená



Ing. Marek Richter
partner



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

**Finanční výkazy a příloha k mimořádné účetní závěrce
ČSOB důchodový fond státních dluhopisů
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

**ROZVAHA
K 30. ČERVNU 2016**

| Aktiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|-------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| Pohledávky za bankami | 4 | 39 884 | 36 358 |
| v tom: a) splatné na požádání | | 13 570 | 36 358 |
| b) ostatní pohledávky | | 26 314 | |
| Aktiva celkem | | 39 884 | 36 358 |

| Pasiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---------------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| Ostatní pasiva | 5 | 9 | 41 |
| Kapitálové fondy | 6 | 39 742 | 36 184 |
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 6 | 133 | 95 |
| Zisk za účetní období | 6 | 0 | 38 |
| Pasiva celkem | | 39 884 | 36 358 |

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 30. ČERVNU 2016**

| Podrozvahová Aktiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----|-----------------|-------------------|
| Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení | 12 | 39 884 | 36 358 |
| Podrozvahová aktiva celkem | | 39 884 | 36 358 |

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2016**

| | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----|-----------------|-------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 7 | 0 | 38 |
| Náklady na poplatky a provize | 8 | 0 | 0 |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | | 0 | 38 |
| Daň z příjmů | 9 | 0 | 0 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | 0 | 38 |

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“) dne 14. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12413/570, Sp/2012/305/571 nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Cílem investiční strategie Fondu je přinášet účastníkům stabilní zhodnocení, spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů, při minimalizaci všech souvisejících rizik a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodů.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „ČSOB AM“).

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

K datu sestavení mimořádné účetní závěrky byl počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných Společností celkem 3 266 účastníků.

K 30. červnu 2016 měl Fond 1 939 účastníků (k 31. prosinci 2015: 1 940 účastníků).

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořicíh fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB je součástí finanční skupiny Československé obchodní banky, a.s. (dále jen „ČSOB“), konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V. sídlící v Belgii.

Členové představenstva a dozorčí rady Penzijní společnosti k 30. červnu 2016:

Členové představenstva:

Ing. Marie Zemanová, předsedkyně
Ing. Roman Fink, člen
Ing. Petr Procházka, člen

Členové dozorčí rady:

Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Marek Nezveda, člen
Mgr. Jana Urbánková, člen

Změny v dozorčí radě společnosti v rozhodné době a po datu mimořádné účetní závěrky:

Dne 29. března 2016 byl zvolen předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.

Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.

Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda. Tato skutečnost nebyla k datu sestavení mimořádné účetní závěrky zapsaná v obchodním rejstříku.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená mimořádná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění v rozsahu upraveném Vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek mimořádné účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování a v souladu se Zákonem.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů, který ukládá, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření (dále jen „Zákon“), kterým zaniká povolení k vytvoření důchodových fondů. Účastníci důchodového spoření tak nemohou po uvedeném datu spořit 5 % svého příjmu v tzv. II. pilíři. Zákon dále upravuje formu vyplacení všech naspořených prostředků účastníkům důchodového spoření a následnou likvidaci důchodových fondů.

V souladu se Zákonem dochází ke zrušení Fondu, který následně vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Mimořádná účetní závěrka byla sestavena jako mimořádná k datu předcházejícímu datu vstupu do likvidace za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. 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 v mimořádné účetní závěrce k 30. červnu 2016.

Do konce března 2016 účastníci důchodového spoření obdrželi společně s ročními výpisy i podrobné informace o možnostech vyplácení naspořených peněz. Své peníze si budou moci převést do doplňkového penzijního spoření tzv. III. pilíř, resp. do Transformovaného fondu Stabilita. Případně je možné zvolit převod na bankovní účet nebo zaslání poštovní poukázkou. Prostředky bude možné vyplatit nejdříve po 15. říjnu 2016. Nejpozději pak do 31. prosince 2016, kdy II. důchodový pilíř zanikne v souladu s uvedeným Zákonem.

Mimořádná účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti. Mimořádná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu k mimořádné účetní závěrce. Mimořádná účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení.

Při porovnání údajů za období 2016 a 2015 je třeba vycházet ze skutečnosti, že mimořádná účetní závěrka Fondu je sestavena za období od 1. ledna do 30. června 2016. Srovnatelnost údajů za uvedená období, zejména těch výsledkových, tak může být omezená.

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

Tato mimořádná účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Datum uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je 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.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny 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.

(c) Náklady na poplatky a provize

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

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

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro období 2016 a 2015 neuplatňovat, a tedy neúčtovat poplatek za obhospodařování majetku Fondu (bod 8).

(d) Úrokové výnosy a náklady a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na aktuálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období.

Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(e) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

(f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(g) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmu se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Sazba daně z příjmů je od roku 2015 nulová.

(h) Odložená daň

Sazba daně z příjmů pro rok 2015 a 2016 je 0 %, proto odložená daň není vyčíslena.

(i) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

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

(j) Závazky vůči účastníkům

Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(k) Emisní ážio a kapitálové fondy

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech důchodových jednotek a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu. Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou následně vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsaní prostředků na účet Fondu.

(l) 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Běžné účty u bank | 13 570 | 36 358 |
| Termínované vklady u bank | 26 314 | 0 |
| Celkem | 39 884 | 36 358 |

5. OSTATNÍ PASIVA

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
| Závazky vůči účastníkům | 9 | 41 |
| Celkem | 9 | 41 |

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--|-----------------|-------------------|
| Běžné účty u bank (bod 4) | 13 570 | 36 358 |
| Termínované vklady u bank (bod 4) | 26 314 | 0 |
| Celková aktiva Fondu | 39 884 | 36 358 |
| Mínus: | | |
| Ostatní pasiva (bod 5) | 9 | 41 |
| Vlastní kapitál Fondu | 39 875 | 36 317 |
| Počet penzijních jednotek (kusy) | 39 055 183 | 35 570 206 |
| Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) | 1,0210 | 1,0210 |

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0210 Kč k 30. červnu 2016 stejně jako k 31. prosinci 2015.

7. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Úroky z běžných účtů | 0 | 37 |
| Úroky z termínových účtů | 0 | 1 |
| Celkem | 0 | 38 |

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro období 2016 a 2015 neuplatňovat, a tedy neúčtovat poplatek za obhospodařování majetku Fondu.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| A. BĚŽNÁ DAŇ | 30. června 2016 | Za rok 2015 |
|---|-----------------|-------------|
| Zisk před zdaněním | 0 | 38 |
| Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem: | | |
| Výnosy nepodléhající zdanění | 0 | 0 |
| Neuznatelné náklady | 0 | 0 |
| Daňový základ | 0 | 38 |
| Daň z příjmů ve výši 0 % | 0 | 0 |
| Srážková daň | 0 | 0 |
| Daň z příjmů celkem | 0 | 0 |

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v obdobích 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

10. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 30. červnu 2016 a 31. prosinci 2015, Fond není významně vystaven finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují pouze pohledávky za bankami splatné na vyžádání nebo do tří měsíců. Fond nedrží cizoměnové finanční nástroje.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 30. červnu 2016 penzijní jednotky ve Fondu v celkové hodnotě 100 tis. Kč (96 tis. Kč k 31. prosinci 2015).

| Aktiva | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Běžný účet u ČSOB | 0 | 6 001 |
| Termínovaný vklad u ČSOB | 13 158 | 0 |
| Celkem | 13 158 | 6 001 |

| Výnosy | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Úroky z termínovaného vkladu | 0 | 1 |
| Celkem | 0 | 1 |

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení. Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

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

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V souladu se zákonem č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, který vstoupil v platnost 1. ledna 2016, dochází ke zrušení Fondu, který následně od 1. července 2016 vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu nebude Fond nadále působit jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

27. října 2016



Ing. Marie Zemanová
Předsedkyně představenstva



Ing. Roman Fink
Člen představenstva

Výroční zpráva za ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 30. 6. 2016

1.

Základní informace o penzijní společnosti

| | |
|----------------------|---|
| Obhospodařovatel: | ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Sídlo společnosti: | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 |
| Datum vzniku: | 26. 10. 1994 |
| Identifikační číslo: | 61859265 |
| Akcionář: | Československá obchodní banka, a.s. |
| Depozitář: | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Auditor: | PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. |

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2. **Informace o správci portfolia**

Správu portfolia ČSOB konzervativního důchodového fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013:

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3. **Informace o depozitáři**

Depozitářem Penzijní společnosti i všech společností obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4. Majetek ČSOB konzervativní důchodový fond (dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

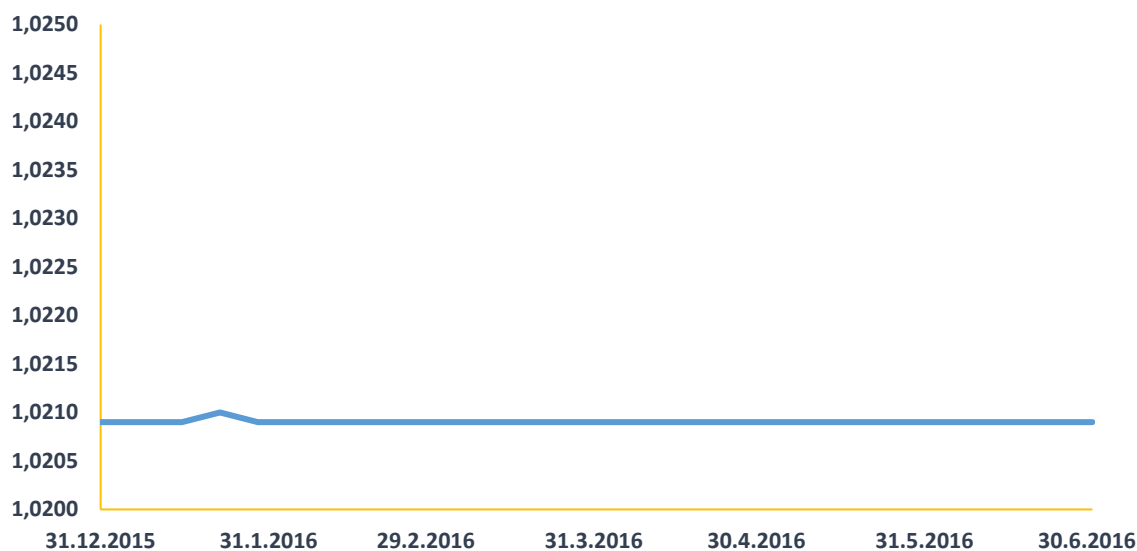
| Identifikace majetku Fondu | % hodnoty majetku Fondu | Požizovací cena v Kč | Reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč |
|----------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Bankovní účty a depozita | 100 % | 52 753 909 | 52 753 909 |

5. Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

| Stav k | Stav k 30. 6. 2016 | Stav k 31. 12. 2015 | Stav k 31. 12. 2014 | Stav k 31. 12. 2013 |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč | 52 746 708 | 47 003 154 | 23 574 940 | 3 942 181 |
| Hodnota připadající na penzijní jednotku | 1,0209 | 1,0209 | 1,0195 | 1,0121 |

6. Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



7.

Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období

| | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015 |
|--------------------------|-------------|--------------|
| Bankovní účty a depozita | 100 % | 100 % |

V rozhodné době nedošlo ke změně ve skladbě majetku.

8.

Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

9.

Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využít finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.

Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem Fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfolio manažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku Fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám.

**ČSOB konzervativní důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

Zpráva nezávislého auditora

účastníkům fondu ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále „Fond“), tj. rozvahy k 30. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období 6 měsíců končící 30. června 2016 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „mimořádná účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s. odpovídá za sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu 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, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v mimořádné účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v mimořádné účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly účetní jednotky relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 30. červnu 2016 a jeho hospodaření za období 6 měsíců končící 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 přílohy mimořádné účetní závěrky Fondu, který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, povolení k vytvoření důchodových fondů zaniká dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se Fond zrušuje a vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu 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 Fondu do likvidace v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika

T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a tuto zprávu. 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 auditem mimořádné účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a zvážit, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy a zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že výše uvedené požadavky na ostatní informace nebyly splněny, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v této zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme nic takového nezjistili.

27. října 2016



zastoupená



Ing. Marek Richter
partner



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

**Finanční výkazy a příloha k mimořádné účetní závěrce
 ČSOB konzervativní důchodový fond
 ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

**ROZVAHA
 K 30. ČERVNU 2016**

| Aktiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|-------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| Pohledávky za bankami | 4 | 52 754 | 47 049 |
| v tom: a) splatné na požádání | | 17 947 | 47 049 |
| b) ostatní pohledávky | | 34 807 | 0 |
| Aktiva celkem | | 52 754 | 47 049 |

| Pasiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---------------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| Ostatní pasiva | 5 | 7 | 46 |
| Kapitálové fondy | 6 | 52 590 | 46 846 |
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 6 | 157 | 108 |
| Zisk za účetní období | 6 | 0 | 49 |
| Pasiva celkem | | 52 754 | 47 049 |

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
 K 30. ČERVNU 2016**

| Podrozvahová Aktiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----|-----------------|-------------------|
| Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení | 12 | 52 754 | 47 049 |
| Podrozvahová aktiva celkem | | 52 754 | 47 049 |

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2016**

| | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----|-----------------|-------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 7 | 0 | 49 |
| Náklady na poplatky a provize | 8 | 0 | 0 |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | | 0 | 49 |
| Daň z příjmů | 9 | 0 | 0 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | 0 | 49 |

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“) dne 14. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12413/570, Sp/2012/305/571 nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Cílem investiční strategie Fondu je přinášet účastníkům stabilní zhodnocení, spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů, při minimalizaci všech souvisejících rizik a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodů.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „ČSOB AM“).

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

K datu sestavení mimořádné účetní závěrky byl počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných Společností celkem 3 266 účastníků.

K 30. červnu 2016 měl Fond 2 212 účastníků (k 31. prosinci 2015: 2 214 účastníků).

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořicíh fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB je součástí finanční skupiny Československé obchodní banky, a.s. (dále jen „ČSOB“), konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V. sídlící v Belgii.

Členové představenstva a dozorčí rady Penzijní společnosti k 30. červnu 2016:

Členové představenstva:

Ing. Marie Zemanová, předsedkyně
Ing. Roman Fink, člen
Ing. Petr Procházka, člen

Členové dozorčí rady:

Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Marek Nezveda, člen
Mgr. Jana Urbánková, člen

Změny v dozorčí radě společnosti v rozhodné době a po datu mimořádné účetní závěrky:

Dne 29. března 2016 byl zvolen předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.

Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.

Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda. Tato skutečnost nebyla k datu sestavení mimořádné účetní závěrky zapsaná v obchodním rejstříku.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená mimořádná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění v rozsahu upraveném Vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek mimořádné účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování a v souladu se Zákonem.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů, který ukládá, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření (dále jen „Zákon“), kterým zaniká povolení k vytvoření důchodových fondů. Účastníci důchodového spoření tak nemohou po uvedeném datu spořit 5 % svého příjmu v tzv. II. pilíři. Zákon dále upravuje formu vyplacení všech naspořených prostředků účastníkům důchodového spoření a následnou likvidaci důchodových fondů.

V souladu se Zákonem dochází ke zrušení Fondu, který následně vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Mimořádná účetní závěrka byla sestavena jako mimořádná k datu předcházejícímu datu vstupu do likvidace za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. 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 v mimořádné účetní závěrce k 30. červnu 2016.

Do konce března 2016 účastníci důchodového spoření obdrželi společně s ročními výpisy i podrobné informace o možnostech vyplácení naspořených peněz. Své peníze si budou moci převést do doplňkového penzijního spoření tzv. III. pilíř, resp. do Transformovaného fondu Stabilita. Případně je možné zvolit převod na bankovní účet nebo zaslání poštovní poukázkou. Prostředky bude možné vyplatit nejdříve po 15. říjnu 2016. Nejpozději pak do 31. prosince 2016, kdy II. důchodový pilíř zanikne v souladu s uvedeným Zákonem.

Mimořádná účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti. Mimořádná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu k mimořádné účetní závěrce. Mimořádná účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení.

Při porovnání údajů za období 2016 a 2015 je třeba vycházet ze skutečnosti, že mimořádná účetní závěrka Fondu je sestavena za období od 1. ledna do 30. června 2016. Srovnatelnost údajů za uvedená období, zejména těch výsledkových, tak může být omezená.

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

Tato mimořádná účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Datum uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je 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.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny 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.

(c) Náklady na poplatky a provize

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu. (bod 8).

(d) Úrokové výnosy a náklady a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období.

Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(e) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

(f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(g) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmu se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Sazba daně z příjmů je od roku 2015 nulová.

(h) Odložená daň

Sazba daně z příjmů pro rok 2015 a 2016 je 0 %, proto odložená daň není vyčíslena.

(i) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností;
- osoby blízké (přími rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(j) Závazky vůči účastníkům

Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(k) Emisní ážio a kapitálové fondy

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech důchodových jednotek a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu. Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou následně vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(l) 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Běžné účty u bank | 17 947 | 47 049 |
| Termínované vklady u bank | 34 807 | 0 |
| Celkem | 52 754 | 47 049 |

5. OSTATNÍ PASIVA

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
| Závazky vůči účastníkům | 7 | 46 |
| Celkem | 7 | 46 |

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--|-----------------|-------------------|
| Běžné účty u bank (bod 4) | 17 947 | 47 049 |
| Termínované vklady u bank (bod 4) | 34 807 | 0 |
| Celková aktiva Fondu | 52 754 | 47 049 |
| Mínus: | | |
| Ostatní pasiva (bod 5) | 7 | 46 |
| Vlastní kapitál Fondu | 52 747 | 47 003 |
| Počet penzijních jednotek (kusy) | 51 667 381 | 46 041 435 |
| Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) | 1,0209 | 1,0209 |

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0209 Kč k 30. červnu 2016 stejně jako k 31. prosinci 2015.

7. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|----------------------|-----------------|-------------------|
| Úroky z běžných účtů | 0 | 49 |
| Celkem | 0 | 0 |

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| A. BĚŽNÁ DAŇ | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| Zisk před zdaněním | 0 | 49 |
| Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem: | 0 | 0 |
| Výnosy nepodléhající zdanění | 0 | 0 |
| Neuznatelné náklady | 0 | 0 |
| Daňový základ | 0 | 49 |
| Daň z příjmů ve výši 0 % | 0 | 0 |
| Srážková daň | 0 | 0 |
| Daň z příjmů celkem | 0 | 0 |

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v obdobích 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

10. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 30. červnu 2016 a 31. prosinci 2015, Fond není významně vystaven finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují pouze pohledávky za bankami splatné na vyžádání nebo do tří měsíců. Fond nedrží cizoměnové finanční nástroje.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 30. červnu 2016 penzijní jednotky ve Fondu v celkové hodnotě 246 tis. Kč (241 tis. Kč k 31. prosinci 2015).

| Aktiva | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Běžný účet u ČSOB | 0 | 7 001 |
| Termínovaný vklad u ČSOB | 17 404 | 0 |
| Celkem | 17 404 | 7 001 |

| Výnosy | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Úroky z termínovaného vkladu | 0 | 1 |
| Celkem | 0 | 1 |

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení. Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

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

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V souladu se zákonem č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, který vstoupil v platnost 1. ledna 2016, dochází ke zrušení Fondu, který následně od 1. července 2016 vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu nebude Fond nadále působit jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání.

Datum sestavení

27. října 2016

Podpis statutárního zástupce



Ing. Marie Zemanová
Předsedkyně představenstva



Ing. Roman Fink
Člen představenstva

Výroční zpráva za ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 30. 6. 2016

1. Základní informace o penzijní společnosti

| | |
|----------------------|---|
| Obhospodařovatel: | ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Sídlo společnosti: | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 |
| Datum vzniku: | 26. 10. 1994 |
| Identifikační číslo: | 61859265 |
| Akcionář: | Československá obchodní banka, a.s. |
| Depozitář: | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Auditor: | PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. |

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2. Informace o správci portfolia

Správu portfolia ČSOB vyváženého důchodového fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013:

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3. Informace o depozitáři

Depozitářem Penzijní společnosti i všech společností obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4.
Majetek ČSOB vyvážený důchodový fond
 (dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

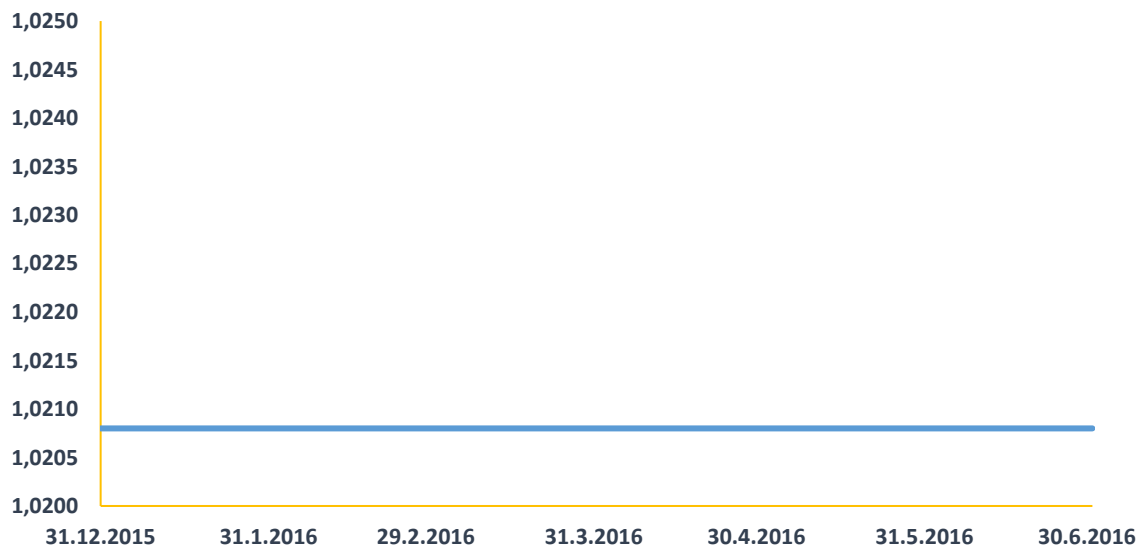
| Identifikace majetku Fondu | % hodnoty majetku Fondu | Požizovací cena v Kč | Reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč |
|----------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Bankovní účty a depozita | 100 % | 66 535 801 | 66 535 801 |

5.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

| Stav k | Stav k 30. 6. 2016 | Stav k 31. 12. 2015 | Stav k 31. 12. 2014 | Stav k 31. 12. 2013 |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč | 66 531 018 | 62 953 881 | 34 173 900 | 5 974 809 |
| Hodnota připadající na penzijní jednotku | 1,0208 | 1,0208 | 1,0194 | 1,0125 |

6.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



7.

Skladba majetku fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období

| | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015 |
|--------------------------|-------------|--------------|
| Bankovní účty a depozita | 100 % | 100 % |

V rozhodné době nedošlo ke změně ve skladbě majetku.

8.

Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

9.

Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využít finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.

Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem Fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfolio manažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku Fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám.

**ČSOB vyvážený důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

Zpráva nezávislého auditora

účastníkům fondu ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále „Fond“), tj. rozvahy k 30. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období 6 měsíců končící 30. června 2016 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „mimořádná účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s. odpovídá za sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu 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, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v mimořádné účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v mimořádné účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly účetní jednotky relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 30. červnu 2016 a jeho hospodaření za období 6 měsíců končící 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 přílohy mimořádné účetní závěrky Fondu, který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, povolení k vytvoření důchodových fondů zaniká dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se Fond zrušuje a vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu 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 Fondu do likvidace v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika

T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a tuto zprávu. 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 auditem mimořádné účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a zvážit, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy a zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že výše uvedené požadavky na ostatní informace nebyly splněny, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v této zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme nic takového nezjistili.

27. října 2016



zastoupená



Ing. Marek Richter
partner



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

**Finanční výkazy a příloha k mimořádné účetní závěrce
 ČSOB vyvážený důchodový fond
 ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

**ROZVAHA
 K 30. ČERVNU 2016**

| Aktiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|-------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| Pohledávky za bankami | 4 | 66 536 | 62 986 |
| v tom: a) splatné na požádání | | 22 634 | 62 986 |
| b) ostatní pohledávky | | 43 902 | 0 |
| Aktiva celkem | | 66 536 | 62 986 |

| Pasiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---------------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| Ostatní pasiva | 5 | 5 | 32 |
| Kapitálové fondy | 6 | 66 301 | 62 724 |
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 6 | 230 | 164 |
| Zisk za účetní období | 6 | 0 | 66 |
| Pasiva celkem | | 66 536 | 62 986 |

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
 K 30. ČERVNU 2016**

| Podrozvahová Aktiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----|-----------------|-------------------|
| Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení | 12 | 66 536 | 62 986 |
| Podrozvahová aktiva celkem | | 66 536 | 62 986 |

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2016**

| | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----|-----------------|-------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 7 | 0 | 66 |
| Náklady na poplatky a provize | 8 | 0 | 0 |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | | | 66 |
| Daň z příjmů | 9 | 0 | 0 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | 0 | 66 |

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“) dne 14. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12413/570, Sp/2012/305/571 nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Cílem investiční strategie Fondu je přinášet účastníkům stabilní zhodnocení, spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů, při minimalizaci všech souvisejících rizik a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodů.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „ČSOB AM“).

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

K datu sestavení mimořádné účetní závěrky byl počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných Společností celkem 3 266 účastníků.

K 30. červnu 2016 měl Fond 2 333 účastníků (k 31. prosinci 2015: 2 335 účastníků).

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořicíh fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB je součástí finanční skupiny Československé obchodní banky, a.s. (dále jen „ČSOB“), konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V. sídlící v Belgii.

Členové představenstva a dozorčí rady Penzijní společnosti k 30. červnu 2016:

Členové představenstva:

Ing. Marie Zemanová, předsedkyně
Ing. Roman Fink, člen
Ing. Petr Procházka, člen

Členové dozorčí rady:

Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Marek Nezveda, člen
Mgr. Jana Urbánková, člen

Změny v dozorčí radě společnosti v rozhodné době a po datu mimořádné účetní závěrky:

Dne 29. března 2016 byl zvolen předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.

Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.

Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda. Tato skutečnost nebyla k datu sestavení mimořádné účetní závěrky zapsaná v obchodním rejstříku.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená mimořádná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění v rozsahu upraveném Vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek mimořádné účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování a v souladu se Zákonem.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů, který ukládá, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijními společnostmi musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření (dále jen „Zákon“), kterým zaniká povolení k vytvoření důchodových fondů. Účastníci důchodového spoření tak nemohou po uvedeném datu spořit 5 % svého příjmu v tzv. II. pilíři. Zákon dále upravuje formu vyplacení všech naspořených prostředků účastníkům důchodového spoření a následnou likvidaci důchodových fondů.

V souladu se Zákonem dochází ke zrušení Fondu, který následně vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Mimořádná účetní závěrka byla sestavena jako mimořádná k datu předcházejícímu datu vstupu do likvidace za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. 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 v mimořádné účetní závěrce k 30. červnu 2016.

Do konce března 2016 účastníci důchodového spoření obdrželi společně s ročními výpisy i podrobné informace o možnostech vyplácení naspořených peněz. Své peníze si budou moci převést do doplňkového penzijního spoření tzv. III. pilíř, resp. do Transformovaného fondu Stabilita. Případně je možné zvolit převod na bankovní účet nebo zaslání poštovní poukázkou. Prostředky bude možné vyplatit nejdříve po 15. říjnu 2016. Nejpozději pak do 31. prosince 2016, kdy II. důchodový pilíř zanikne v souladu s uvedeným Zákonem.

Mimořádná účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti. Mimořádná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu k mimořádné účetní závěrce. Mimořádná účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení.

Při porovnání údajů za období 2016 a 2015 je třeba vycházet ze skutečnosti, že mimořádná účetní závěrka Fondu je sestavena za období od 1. ledna do 30. června 2016. Srovnatelnost údajů za uvedená období, zejména těch výsledkových, tak může být omezená.

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

Tato mimořádná účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Datum uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je 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.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny 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.

(c) Náklady na poplatky a provize

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu. (bod 8).

(d) Úrokové výnosy a náklady a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období.

Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(e) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

(f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(g) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmu se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Sazba daně z příjmů je od roku 2015 nulová.

(h) Odložená daň

Sazba daně z příjmů pro rok 2015 a 2016 je 0 %, proto odložená daň není vyčíslena.

(i) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností;
- osoby blízké (přími rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(j) Závazky vůči účastníkům

Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(k) Emisní ážio a kapitálové fondy

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech důchodových jednotek a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu. Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou následně vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(l) 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Běžné účty u bank | 22 634 | 62 986 |
| Termínované vklady u bank | 43 902 | 0 |
| Celkem | 66 536 | 62 986 |

5. OSTATNÍ PASIVA

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
| Závazky vůči účastníkům | 5 | 32 |
| Celkem | 5 | 32 |

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--|-----------------|-------------------|
| Běžné účty u bank (bod 4) | 22 634 | 62 986 |
| Termínované vklady u bank (bod 4) | 43 902 | 0 |
| Celková aktiva Fondu | 66 536 | 62 986 |
| Mínus: | | |
| Ostatní pasiva (bod 5) | 5 | 32 |
| Vlastní kapitál Fondu | 66 531 | 62 954 |
| Počet penzijních jednotek (kusy) | 65 176 304 | 61 672 066 |
| Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) | 1,0208 | 1,0208 |

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0208 Kč k 30. červnu 2016 stejně jako k 31. prosinci 2015.

7. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Úroky z běžných účtů | 0 | 65 |
| Úroky z termínových účtů | 0 | 1 |
| Celkem | 0 | 66 |

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| A. BĚŽNÁ DAŇ | 30. června 2016 | Za rok 2015 |
|---|-----------------|-------------|
| Zisk před zdaněním | 0 | 66 |
| Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem: | | |
| Výnosy nepodléhající zdanění | 0 | 0 |
| Neuznatelné náklady | 0 | 0 |
| Daňový základ | 0 | 66 |
| Daň z příjmů ve výši 0 % | 0 | 0 |
| Srážková daň | 0 | 0 |
| Daň z příjmů celkem | 0 | 0 |

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v obdobích 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

10. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 30. červnu 2016 a 31. prosinci 2015, Fond není významně vystaven finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují pouze pohledávky za bankami splatné na vyžádání nebo do tří měsíců. Fond nedrží cizoměnové finanční nástroje.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 30. červnu 2016 penzijní jednotky ve Fondu v celkové hodnotě 65 tis. Kč (58 tis. Kč k 31. prosinci 2015).

| Aktiva | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Běžný účet u ČSOB | 0 | 10 001 |
| Termínovaný vklad u ČSOB | 21 951 | 0 |
| Celkem | 21 951 | 10 001 |

| Výnosy | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Úroky z termínovaného vkladu | 0 | 1 |
| Celkem | 0 | 1 |

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení. Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

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

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V souladu se zákonem č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, který vstoupil v platnost 1. ledna 2016, dochází ke zrušení Fondu, který následně od 1. července 2016 vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu nebude Fond nadále působit jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání.

Datum sestavení

27. října 2016

Podpis statutárního zástupce



Ing. Marie Zemanová
Předsedkyně představenstva



Ing. Roman Fink
Člen představenstva

Výroční zpráva za ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 30. 6. 2016

1. Základní informace o penzijní společnosti

| | |
|----------------------|---|
| Obhospodařovatel: | ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Sídlo společnosti: | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 |
| Datum vzniku: | 26. 10. 1994 |
| Identifikační číslo: | 61859265 |
| Akcionář: | Československá obchodní banka, a.s. |
| Depozitář: | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Auditor: | PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. |

Povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne: 6. 9. 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2. Informace o správci portfolia

Správu portfolia ČSOB dynamického důchodového fondu ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013:

Společnost: **ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost**
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo: 25677888

Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání: Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
Arizona State University v USA
Povolení k činnosti makléře

Praxe: analytik ve společnosti Citibank, a.s.
analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
od r. 2011 ředitel útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe: Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

3. Informace o depozitáři

Depozitářem Penzijní společnosti i všech společností obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma: akciová společnost
Sídlo společnosti: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo: 64948242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

4.

Majetek ČSOB důchodový fond státních dluhopisů (dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

| Identifikace majetku Fondu | % hodnoty majetku Fondu | Požizovací cena v Kč | Reálná hodnota k 30. 6. 2016 v Kč |
|----------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Bankovní účty a depozita | 100 % | 61 943 284 | 61 943 284 |

5.

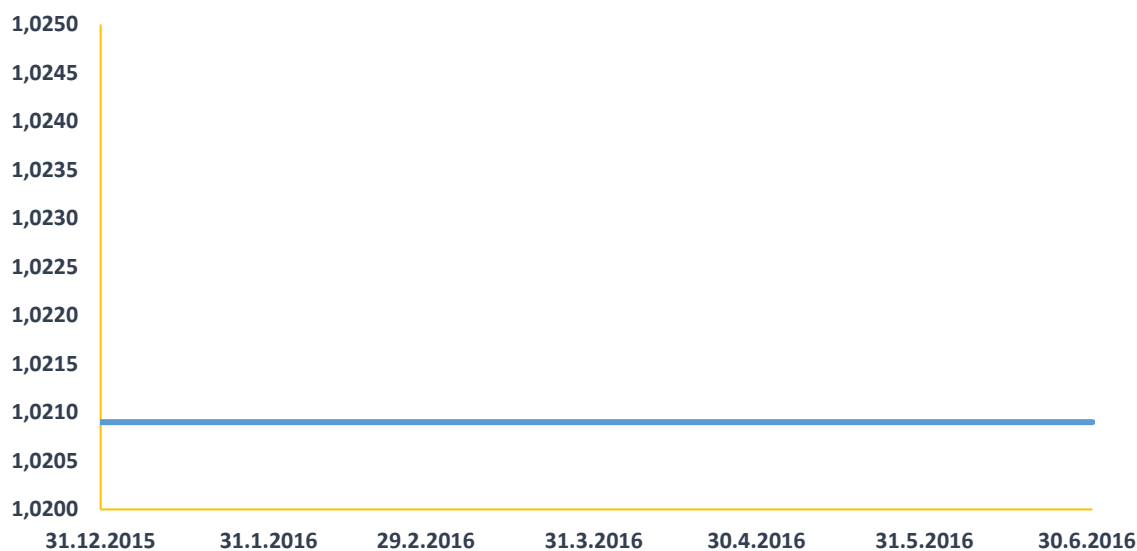
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

| Stav k | Stav k 30. 6. 2016 | Stav k 31. 12. 2015 | Stav k 31. 12. 2014 | Stav k 31. 12. 2013 |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč | 61 939 530 | 59 349 431 | 33 365 407 | 6 499 354 |
| Hodnota připadající na penzijní jednotku | 1,0209 | 1,0209 | 1,0195 | 1,0129 |

6.

Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



7.

Skladba majetku Fondu k 30. 6. 2016 a změny majetku v rozhodném období

| | 30. 6. 2016 | 31. 12. 2015 |
|--------------------------|-------------|--------------|
| Bankovní účty a depozita | 100 % | 100 % |

V rozhodné době nedošlo ke změně ve skladbě majetku.

8.

Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

9.

Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využít finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.

Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem Fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfolio manažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku Fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám.

**ČSOB dynamický důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

Zpráva nezávislého auditora

účastníkům fondu ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále „Fond“), tj. rozvahy k 30. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období 6 měsíců končící 30. června 2016 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „mimořádná účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s. odpovídá za sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této mimořádné účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu 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, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v mimořádné účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v mimořádné účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly účetní jednotky relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 30. červnu 2016 a jeho hospodaření za období 6 měsíců končící 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 přílohy mimořádné účetní závěrky Fondu, který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, povolení k vytvoření důchodových fondů zaniká dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se Fond zrušuje a vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu 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 Fondu do likvidace v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika

T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a tuto zprávu. 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 auditem mimořádné účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a zvážit, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy a zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že výše uvedené požadavky na ostatní informace nebyly splněny, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v této zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme nic takového nezjistili.

27. října 2016



zastoupená



Ing. Marek Richter
partner



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

**Finanční výkazy a příloha k mimořádné účetní závěrce
 ČSOB dynamický důchodový fond
 ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB**

**ROZVAHA
 K 30. ČERVNU 2016**

| Aktiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|-------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| Pohledávky za bankami | 4 | 61 943 | 59 390 |
| v tom: a) splatné na požádání | | 21 070 | 59 390 |
| b) ostatní pohledávky | | 40 873 | 0 |
| Aktiva celkem | | 61 943 | 59 390 |

| Pasiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---------------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| Ostatní pasiva | 5 | 4 | 41 |
| Kapitálové fondy | 6 | 61 708 | 59 118 |
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 6 | 231 | 168 |
| Zisk za účetní období | 6 | 0 | 63 |
| Pasiva celkem | | 61 943 | 59 390 |

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
 K 30. ČERVNU 2016**

| Podrozvahová Aktiva | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----|-----------------|-------------------|
| Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení | 12 | 61 943 | 59 390 |
| Podrozvahová aktiva celkem | | 61 943 | 59 390 |

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2016**

| | bod | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---|-----|-----------------|-------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 7 | 0 | 63 |
| Náklady na poplatky a provize | 8 | 0 | 0 |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | | 0 | 63 |
| Daň z příjmů | 9 | 0 | 0 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | 0 | 63 |

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“) dne 14. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12413/570, Sp/2012/305/571 nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Cílem investiční strategie Fondu je přinášet účastníkům stabilní zhodnocení, spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů, při minimalizaci všech souvisejících rizik a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodů.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „ČSOB AM“).

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

K datu sestavení mimořádné účetní závěrky byl počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných Společností celkem 3 266 účastníků.

K 30. červnu 2016 měl Fond 2 098 účastníků (k 31. prosinci 2015: 2 100 účastníků).

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořicíh fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB je součástí finanční skupiny Československé obchodní banky, a.s. (dále jen „ČSOB“), konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V. sídlící v Belgii.

Členové představenstva a dozorčí rady Penzijní společnosti k 30. červnu 2016:

Členové představenstva:

Ing. Marie Zemanová, předsedkyně
Ing. Roman Fink, člen
Ing. Petr Procházka, člen

Členové dozorčí rady:

Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Marek Nezveda, člen
Mgr. Jana Urbánková, člen

Změny v dozorčí radě společnosti v rozhodné době a po datu mimořádné účetní závěrky:

Dne 29. března 2016 byl zvolen předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.

Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.

Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda. Tato skutečnost nebyla k datu sestavení mimořádné účetní závěrky zapsaná v obchodním rejstříku.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená mimořádná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění v rozsahu upraveném Vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek mimořádné účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování a v souladu se Zákonem.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů, který ukládá, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijní společnostmi musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření (dále jen „Zákon“), kterým zaniká povolení k vytvoření důchodových fondů. Účastníci důchodového spoření tak nemohou po uvedeném datu spořit 5 % svého příjmu v tzv. II. pilíři. Zákon dále upravuje formu vyplacení všech naspořených prostředků účastníkům důchodového spoření a následnou likvidaci důchodových fondů.

V souladu se Zákonem dochází ke zrušení Fondu, který následně vstupuje do likvidace k 1. červenci 2016. Mimořádná účetní závěrka byla sestavena jako mimořádná k datu předcházejícímu datu vstupu do likvidace za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. 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 v mimořádné účetní závěrce k 30. červnu 2016.

Do konce března 2016 účastníci důchodového spoření obdrželi společně s ročními výpisy i podrobné informace o možnostech vyplácení naspořených peněz. Své peníze si budou moci převést do doplňkového penzijního spoření tzv. III. pilíř, resp. do Transformovaného fondu Stabilita. Případně je možné zvolit převod na bankovní účet nebo zaslání poštovní poukázkou. Prostředky bude možné vyplatit nejdříve po 15. říjnu 2016. Nejpozději pak do 31. prosince 2016, kdy II. důchodový pilíř zanikne v souladu s uvedeným Zákonem.

Mimořádná účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti. Mimořádná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu k mimořádné účetní závěrce. Mimořádná účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení.

Při porovnání údajů za období 2016 a 2015 je třeba vycházet ze skutečnosti, že mimořádná účetní závěrka Fondu je sestavena za období od 1. ledna do 30. června 2016. Srovnatelnost údajů za uvedená období, zejména těch výsledkových, tak může být omezená.

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

Tato mimořádná účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Datum uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je 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.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny 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.

(c) Náklady na poplatky a provize

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu. (bod 8).

(d) Úrokové výnosy a náklady a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období.

Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(e) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

(f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(g) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmu se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Sazba daně z příjmů je od roku 2015 nulová.

(h) Odložená daň

Sazba daně z příjmů pro rok 2015 a 2016 je 0 %, proto odložená daň není vyčíslena.

(i) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností;
- osoby blízké (přími rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(j) Závazky vůči účastníkům

Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(k) Emisní ážio a kapitálové fondy

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech důchodových jednotek a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu. Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou následně vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(l) 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Běžné účty u bank | 21 070 | 59 390 |
| Termínované vklady u bank | 40 873 | 0 |
| Celkem | 61 943 | 59 390 |

5. OSTATNÍ PASIVA

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
| Závazky vůči účastníkům | 4 | 41 |
| Celkem | 4 | 41 |

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--|-----------------|-------------------|
| Běžné účty u bank (bod 4) | 21 070 | 59 390 |
| Termínované vklady u bank (bod 4) | 40 873 | 0 |
| Celková aktiva Fondu | 61 943 | 59 390 |
| Mínus: | | |
| Ostatní pasiva (bod 5) | 4 | 41 |
| Vlastní kapitál Fondu | 61 939 | 59 349 |
| Počet penzijních jednotek (kusy) | 60 672 794 | 58 135 720 |
| Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) | 1,0209 | 1,0209 |

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0209 Kč k 30. červnu 2016 stejně jako k 31. prosinci 2015.

7. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Úroky z běžných účtů | 0 | 62 |
| Úroky z termínových účtů | 0 | 1 |
| Celkem | 0 | 63 |

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB nebude za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku Fondu.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| A. BĚŽNÁ DAŇ | 30. června 2016 | Za rok 2015 |
|---|-----------------|-------------|
| Zisk před zdaněním | 0 | 63 |
| Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem: | 0 | 0 |
| Výnosy nepodléhající zdanění | 0 | 0 |
| Neuznatelné náklady | 0 | 0 |
| Daňový základ | 0 | 63 |
| Daň z příjmů ve výši 0 % | 0 | 0 |
| Srážková daň | 0 | 0 |
| Daň z příjmů celkem | 0 | 0 |

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v obdobích 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

10. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 30. červnu 2016 a 31. prosinci 2015, Fond není významně vystaven finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují pouze pohledávky za bankami splatné na vyžádání nebo do tří měsíců. Fond nedrží cizoměnové finanční nástroje.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 30. červnu 2016 penzijní jednotky ve Fondu v celkové hodnotě 193 tis. Kč (173 tis. Kč k 31. prosinci 2015).

| Aktiva | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Běžný účet u ČSOB | 0 | 10 001 |
| Termínovaný vklad u ČSOB | 20 437 | 0 |
| Celkem | 20 437 | 10 001 |

| Výnosy | 30. června 2016 | 31. prosince 2015 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Úroky z termínovaného vkladu | 0 | 1 |
| Celkem | 0 | 1 |

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení. Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

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

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V souladu se zákonem č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, který vstoupil v platnost 1. ledna 2016, dochází ke zrušení Fondu, který následně od 1. července 2016 vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu nebude Fond nadále působit jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání.

Datum sestavení

27. října 2016

Podpis statutárního zástupce



Ing. Marie Zemanová
Předsedkyně představenstva



Ing. Roman Fink
Člen představenstva