

Výroční zpráva 2016

Allianz penzijní společnost, a.s.



S vámi od A do Z

Allianz 



Základní ekonomické údaje

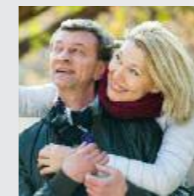
Stručný přehled (v tis. Kč)		2016	2015	2014
Finanční investice, z toho:		505 848	343 184	227 303
Vklady u bank		485 404	322 851	207 165
Vlastní kapitál		872 595	800 432	758 489
Výnosy z poplatků a provizí		341 389	281 960	251 631
Náklady na poplatky a provize		(170 429)	(153 059)	(145 731)
Hospodářský výsledek		72 163	41 943	27 640
Počet zaměstnanců		25	17	13
Transformovaný fond	počet klientů	432 443	446 125	457 608
	prostředky účastníků ve správě	37 480 353	33 430 924	29 193 343
Povinný konzervativní účastnický fond	počet klientů	13 989	8 748	5 138
	prostředky účastníků ve správě	367 939	190 251	87 611
Vyvážený účastnický fond	počet klientů	13 182	8 367	5 333
	prostředky účastníků ve správě	272 105	139 961	59 035
Dynamický účastnický fond	počet klientů	7 602	4 690	2 809
	prostředky účastníků ve správě	248 628	130 796	56 274
Účastnický fond Selection	počet klientů	x	x	1 834
	prostředky účastníků ve správě	x	x	15 695
Důchodový fond státních dluhopisů	počet klientů	0	636	441
	prostředky účastníků ve správě	0	19 319	7 406
Konzervativní důchodový fond	počet klientů	0	2 109	1 709
	prostředky účastníků ve správě	0	66 849	27 958
Vyvážený důchodový fond	počet klientů	0	6 085	6 044
	prostředky účastníků ve správě	0	216 925	116 842
Dynamický důchodový fond	počet klientů	0	6 230	6 390
	prostředky účastníků ve správě	0	266 267	145 453

Prostředky účastníků ve správě zahrnují vlastní kapitál fondu a nealokované příspěvky účastníků vykazované v rozvaze fondu v ostatních pasivech.



Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	I/06
Představenstvo	I/08
Dozorčí rada	I/09
Profil Allianz penzijní společnosti, a. s.	I/10
Nefinanční informace	I/16
Penzijní připojištění se státním příspěvkem (starý 3. pilíř) – transformovaný fond	I/18
Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř) – účastnické fondy	I/20
Důchodové spoření (2. pilíř) – důchodové fondy	I/22
Finanční část	I/24
Zpráva nezávislého auditora společnosti Allianz penzijní společnost, a. s.	I/26
Rozvaha k 31. prosinci 2016	I/30
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	I/31
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2016	I/31
Příloha účetní závěrky za rok 2016	I/32
Zpráva o vztazích	I/43
Podstatné podnikatelské vztahy Allianz pojišťovny, a. s.	I/51
Kontakty	I/52
Transformovaný fond	II/54
Účastnický povinný konzervativní fond	III/92
Vyvážený účastnický fond	IV/122
Dynamický účastnický fond	V/154
Důchodový fond státních dluhopisů	VI/186
Konzervativní důchodový fond	VII/216
Vyvážený důchodový fond	VIII/246
Dynamický důchodový fond	IX/276



54
Transformovaný fond



92
Účastnický povinný konzervativní fond



122
Vyvážený účastnický fond



154
Dynamický účastnický fond



186
Důchodový fond státních dluhopisů



216
Konzervativní důchodový fond



246
Vyvážený důchodový fond



276
Dynamický důchodový fond



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

po zrušení 2. pilíře spravovala Allianz penzijní společnost v roce 2016 prostředky účastníků v doplňkovém penzijním spoření a v penzijním připojištění.

Tyto prostředky jsme opět zhodnotili nadprůměrně a ve stejném trendu budeme pokračovat i nadále. Pokud se navíc s novou legislativou rozšíří v rámci spoření na stáří i možnosti dalších služeb, jsme připraveni je klientům nabízet. I nadále chráníme zájmy klientů a garantujeme jim, že vždy dostojíme svým závazkům.

Oblibu a prestiž Allianz penzijní společnosti nejenom u laické, ale také odborné veřejnosti, dokazuje i první místo v kategorii Penzijní společnost v rámci soutěže Fincentrum Banka roku 2016.

Děkuji našim zaměstnancům, pojišťovacími poradci a obchodními partnerům za jejich profesionální práci. Všem klientům bych rád poděkoval za důvěru a současně je chci ujistit, že ji neklameme.

S přátelským pozdravem
RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., předseda představenstva





Představenstvo



Jakub Strnad
předseda
představenstva



Sonia Slavtcheva
členka



Petr Hrbáček
člen



Josef Lukášek
člen



Aleš Jelínek
člen

Dozorčí rada

Alexander Protsenko
člen
od 10. 12. 2015

Kay Müller
člen od 23. 3. 2015
předseda od 30. 3. 2015

Tomáš Lain
člen
od 2. 6. 2015

Ludvík Bohman
člen
od 2. 6. 2015



Allianz penzijní společnost

Allianz penzijní společnost vznikla transformací Allianz penzijního fondu, a. s., k datu 1.1. 2013. Původní Allianz penzijní fond vznikl 31. srpna 1997 splynutím Allianz-HYPO penzijního fondu, a. s., a Živnobanka penzijního fondu, a. s. Od konce roku 2000 je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s.

Allianz penzijní společnost vznikla 1. 1. 2013 transformací Allianz penzijního fondu. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném u Městského obchodního soudu v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Allianz penzijní společnost obhospodařuje prostředky účastníků v transformovaném fondu (penzijní připojištění – od 1. 12. 2012 již není možné sjednat smlouvu), a od 1. 1. 2013 také prostředky v účastnických fondech (doplňkové penzijní spoření – nový 3. pilíř). V období od 1. 1. 2013 do 20. 12. 2016 společnost obhospodařovala prostředky v důchodových fondech (důchodové spoření – 2. pilíř). Nyní nabízí doplňkové penzijní spoření.

Při své činnosti s prostředky klientů se Allianz penzijní společnost řídí strategií konzervativního investování, kterou stabilně podporuje kapitál skupiny Allianz. To oceňují jak klienti, jejichž počet stále roste, tak odborná veřejnost.

a) Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

V roce 2016 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a.s.

- dne 22. prosince 2016 byl RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. opětovně jmenován předsedou představenstva Allianz penzijní společnosti, a. s.

b) Údaje o důchodových fondech, účastnických fondech a transformovaném fondu, které byly v rozhodném období obhospodařovány penzijní společností

- 1) Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 2) Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 3) Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 4) Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 5) Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 6) Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 7) Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 8) Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

c) Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti penzijní společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek

Za sledované období nedošlo k žádným skutečnostem, které by měly významný vliv na výkon činnosti penzijní společnosti.

d) Členové představenstva, dozorčí rady a ostatní vedoucí osoby Allianz penzijní společnosti, a.s.:

Představenstvo

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., členem od 21. 12. 2011, předseda představenstva od 10. 1. 2012

Vystudoval matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy. Zde také absolvoval postgraduální studium (Ph.D.). V pojišťovnictví pracuje od roku 1996. V období 2005 až 2010 (únor) pracoval v České podnikatelské pojišťovně, a. s., naposledy zastával pozici generálního ředitele a předsedy představenstva. Od 29. března 2010 zastává pozici předsedy představenstva Allianz pojišťovny, a. s.

Ing. Sonia Slavtcheva, MBA, členkou od 2. 7. 2013

Vystudovala Univerzitu národní a světové ekonomiky v bulharské Sofii a dále University of Pittsburgh, kde získala titul MBA. Před nástupem do Allianz pojišťovny, a. s., zastávala od července 2008 do prosince 2012 pozici finanční ředitelky společnosti Home Credit Group. Od 1. července 2013 zastává pozici členky představenstva Allianz pojišťovny, a. s.

Aleš Jelínek, MBA, členem od 19. 11. 2014

Vystudoval střední průmyslovou školu elektrotechnickou, obor elektrotechnická a sdělovací zařízení, zaměřením na elektronické počítačové systémy, dále University of New York v Praze, obor Business Administration, zaměřením Marketing. V období let 2000 až 2012 zastával celou řadu řídicích funkcí v oblasti obchodu a služeb. Od května 2013 do listopadu 2014 zastával funkci ředitele centra služeb zákazníkům v Allianz pojišťovně, a.s. a od listopadu 2014 zastává pozici člena představenstva Allianz pojišťovny, a.s.

Mgr. Josef Lukášek, členem od 1. 4. 2015

Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty UK. Od roku 1994 se pohybuje v pojišťovnictví na různých pozicích. Začínal jako pojistný matematik ve společnosti Nationale Nederlanden, v roce 2001 odešel do společnosti Allianz, kde se stal odpovědným pojistným matematikem a členem dozorčí rady Allianz penzijního fondu. Postupně měl v Allianz odpovědnost nejen za pojistnou matematiku, ale i za datové analýzy a tvorbu produktů. Dnes je členem představenstva Allianz společnosti v ČR s odpovědností za vývoj produktů, profitabilitu, zajištění a portfolio management. Je členem prezidia Asociace penzijních společností.

Ing. Petr Hrbáček, členem od 1. 6. 2015

Je absolventem Vysoké školy báňské v Ostravě – oboru Finance na Fakultě ekonomiky. Před nástupem do Allianz pojišťovny, a.s. pracoval šest let v České pojišťovně, a.s. na pozici vrchního ředitele pro obchod. V Allianz zastával nejdříve funkci ředitele centrálního makléřského obchodu, dnes je členem představenstva Allianz pojišťovny, a.s. i Allianz penzijní společnosti, a.s. s odpovědností za obchod.



Dozorčí rada

Dr. Alexander Protsenko, členem od 10. 12. 2015

Alexander Protsenko působí v Allianz v Mnichově od roku 2011, vystudoval Ekonomickou univerzitu v Mnichově, kde v roce 2013 získal doktorský titul. Od roku 2011 do roku 2015 byl vedoucím skupiny rostoucích trhů, plánování a řízení. V roce 2012 byl vedoucím skupiny strategie, plánování a řízení. Od září roku 2015 je finančním ředitelem Allianz pro střední a východní Evropu.

Dr. Kay Müller, členem od 23. 3. 2015, od 30. 3. 2015 předseda dozorčí rady

Kay Müller působí v Allianz od roku 2006, studoval v Dánsku, Irsku, doktorát získal na Technické univerzitě v Mnichově v roce 2007. Od roku 2006 do roku 2009 působil v Allianz ve finančním sektoru jako výkonný asistent, do roku 2014 jako finanční ředitel. Od září roku 2014 do března 2015 byl regionálním ředitelem oboru strategie pro střední a východní Evropu, od té doby je regionálním ředitelem životního pojištění pro střední a východní Evropu.

Ing. Tomáš Lain, členem od 2. 6. 2015

Vystudoval VŠE v Praze, Fakultu informatiky a statistiky – Statisticko-pojistné inženýrství. Svoji kariéru začal v České pojišťovně, a.s. jako pojišťovní matematik, byl ředitelem odboru controllingu a vrchním ředitelem produktového managementu a podpory obchodu. Než nastoupil do Allianz, pracoval v KPMG. V Allianz zastává funkci ředitele úseku planning a controlling.

JUDr. Ludvík Bohman, členem od 2. 6. 2015

Absolvent Právnické fakulty UK, v pojišťovnictví pracuje od roku 1998. Během své profesní kariéry působil ve finančních skupinách České pojišťovny jako ředitel právního odboru, posléze vrchní ředitel vnitřních věcí, v AXA byl členem představenstva a v Allianz je ředitelem úseku legal, compliance a investigation. Je členem dozorčí rady společnosti Diamond Point, a.s., Allianz nadačního fondu a nyní i Allianz penzijní společnosti, a.s.

e) Údaje o portfolio manažerech penzijní společnosti, důchodových fondů a účastnických fondů v rozhodném období

Investičním manažerem fondů je Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažer:

Petr Podolka, členem od 1. 8. 2015

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a v roce 2003 získal na CFA Institute titul Chartered Financial Analyst. V Allianz působí od roku 2015. V řízení portfolií a asset managementu má mnohaletou zkušenost, 14 let pracoval jako portfolio manažer v ING Investment Management (C.R.), a.s. a poslední tři roky jako vedoucí investičního oddělení v NN Investment Partners C.R., a.s.

Jiří Šnobl, členem od 1. 8. 2015

Je absolventem ČVUT, Ekonomické katedry Elektrotechnické fakulty. Svoji profesní kariéru zahájil v bankovním sektoru – pracoval na různých postech v Živnostenské bance Praha, ABN AMRO BANK N.V. a Komerční bance, a.s. a převážně se zabýval obchodní činností. Do Allianz přišel v roce 2015 z Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., kde prošel několika funkcemi, zabýval se různorodými projekty z oblasti asset managementu a naposledy byl šéfem obchodu, kde měl na starosti řízení vztahů s externími klienty.

f) Údaje o osobách, které měli kvalifikovanou účast na penzijní společnosti, byť jen po část rozhodného období, s uvedením druhu a výše účasti na penzijní společnosti, spolu s uvedením doby, po kterou měly kvalifikovanou účast na penzijní společnosti

Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 47 11 59 71, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1815.

g) Údaje o osobách, na kterých měla penzijní společnost kvalifikovanou účast, byť jen po část rozhodného období, s uvedením výše a typu kvalifikované účasti a hospodářského výsledku těchto osob, spolu s uvedením doby, po kterou penzijní společnost měla kvalifikovanou účast na těchto osobách; pokud nejsou k dispozici auditované hospodářské výsledky těchto osob, uvede penzijní společnost hospodářské výsledky neauditované a tuto skutečnost vyznačí

Takovéto osoby za sledované období nejsou.



h) Údaje o osobách, které byly s penzijní společností personálně propojené, byť jen po část rozhodného období, s uvedením způsobu propojení a doby propojení

Doba propojení s penzijní společností je shodná s daty zvolení uvedených osob do představenstva a dozorčí rady Allianz penzijní společnosti.

Allianz pojišťovna, a. s. - představenstvo

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., od 26. 3. 2010, předseda od 29. 3. 2010

Ing. Sonia Slavtcheva, MBA, od 1. 7. 2013

Aleš Jelínek, MBA, od 19. 11. 2014

Mgr. Josef Lukášek, od 1. 4. 2015

Ing. Petr Hrbáček, od 1. 6. 2015

Allianz pojišťovna, a. s. – dozorčí rada

Petros Papanikolaou, od 30. 7. 2015

Alexander Protsenko, od 10. 12. 2015

Kay Müller, od 25. 6. 2015

Diamond Point, a.s., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s.

Diamond Point, a.s. – představenstvo

Ing. Sonia Slavtcheva, MBA, od 1. 8. 2013

Mgr. Josef Lukášek, od 20. 3. 2014

Bc. Sandra Tomášková, od 28. 11. 2014

Diamond Point, a.s. – dozorčí rada

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., od 1. 5. 2013

JUDr. Ludvík Bohman, od 28. 11. 2014

Aleš Jelínek, MBA, od 5. 6. 2015

i) Údaje o osobách, které se neuvádějí podle písmen e) až g) a které jednaly v rozhodném období s penzijní společností ve shodě.

Všechny osoby jsou uvedeny právě pod písmeny e) až g).

j) Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k důchodovým fondům a účastnickým fondům obhospodařovaným penzijní společností, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali

Citibank Europe Plc, organizační složka, IČ 28198131, sídlo: Praha 5, Bucharova 2641/14, PSČ 158 02

Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

Československá obchodní banka, a. s., IČ: 00001350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

ING Bank N.V., Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, The Netherlands

Komerční banka, a.s., IČ: 45317054, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07

Oberbank AG / Untere Donaulände 28 / 4020 Linz

PIMCO Funds Global Investors Series / 30 Herbert Street / DUBLIN 2

PPF banka / Evropská 2690/17, PO Box 177 / 160 41 Praha 6

Societe Generale SA / 29 Boulevard Haussmann / F-75009 Paris

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 649 48 242, sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

k) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je penzijní společnost sama nebo na účet důchodového fondu a účastnického fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku penzijní společnosti, majetku v důchodovém fondu a v účastnickém fondu, jehož se spor týká, v rozhodném období.

V roce 2016 nedošlo k žádnému významnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal Allianz penzijní společnosti, a. s., a ani žádného obhospodařovaného fondu této penzijní společnosti.



Nefinanční informace

a) O skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Žádné takové skutečnosti nenastaly.

b) O předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky

Účetní jednotka bude nadále pokračovat ve své činnosti, nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

c) O aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Allianz penzijní společnost nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

d) O nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Allianz penzijní společnost nenabyla vlastní akcie ani vlastní podíly.

e) O aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Allianz penzijní společnost věnuje velkou pozornost oblastem jako je etika podnikání, dobré vztahy s klienty, obchodními partnery, dodržování lidských práv, rovnosti šancí a dodržování pracovních standardů. To je nedílná součást firemní kultury Allianz.

Velký důraz je kladen na profesionální chování zaměstnanců a dodržování interních pravidel společnosti, mezi které patří Kodex chování a další předpisy. Nedílnou součástí firemní kultury je respektování pravidel rovných pracovních příležitostí a netolerance jakékoliv diskriminace. Již od roku 2008 se Allianz penzijní společnost zapojila také do globálního ekologického projektu skupiny Allianz (podpisem tzv. Kjótského protokolu) s cílem minimalizovat negativní vliv na životní prostředí, úsporami v oblasti spotřeby energií, vody a papíru, v nakládání s odpady a v oblasti pracovních cest. V této oblasti se snížil objem emisí CO₂ generovaných vlastní činností o 25 %. Souhrn všech nefinančních informací, které se týkají skupiny Allianz, včetně Allianz penzijní společnosti, a. s., je obsažen ve speciálním reportu mateřské společnosti Allianz SE. https://www.allianz.com/v_1462349129000/en/sustainability/media-2016/Allianz-Sustainability-Report-2015.pdf

f) O tom, zda účetní jednotka má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

Allianz penzijní společnost nemá žádnou pobočku v zahraničí.



Penzijní připojištění se státním příspěvkem (starý 3. pilíř) - transformovaný fond

Penzijní připojištění se státním příspěvkem (dále jen „penzijní připojištění“) je součástí důchodového systému České republiky a tvoří společně s doplňkovým penzijním spořením tzv. 3. důchodový pilíř. Jeho vlastnosti jsou dány zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „zákon o penzijním připojištění“) a několika příslušných pasáží ze zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o doplňkovém penzijním spoření“).

Smlouvu o penzijním připojištění bylo možno podle zákona o doplňkovém penzijním spoření uzavřít nejpozději 30. listopadu 2012 s nejpozdějším datem počátku 1. prosince 2012. Od 1. 12. 2012 již není možné sjednat smlouvu o penzijním připojištění. Jedinou výjimkou je případ, kdy mohou vstoupit noví účastníci z transformovaného fondu jiné penzijní společnosti, který se slučoval s jiným transformovaným fondem, a účastníci původního transformovaného fondu s tím nesouhlasili.

K datu 31. prosince 2016 Allianz penzijní společnost obhospodařovala prostředky více než 432 tisíc účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu. O částku ročního příspěvku zaplaceného a současně sjednaného, přesahující hodnotu 12 000 Kč ročně, může účastník snížit daňový základ, maximálně však o 12 000 Kč. Na smlouvu o penzijním připojištění může přispívat i zaměstnavatel a jeho příspěvek je pro účastníka i pro zaměstnavatele daňově zvýhodněn.

V případě předčasného ukončení smlouvy o penzijním připojištění přichází účastník o státní příspěvky a musí dodanit dříve uplatněné daňové odpočty.

Výhody penzijního připojištění od 1. ledna 2013:

- spoření již od 100 Kč měsíčně
- nejnižší příspěvek účastníka pro nárok na státní příspěvek je 300 Kč
- možnost volby výše příspěvku (od 100 Kč), možnost jeho snížení nebo zvýšení kdykoliv včetně možnosti přerušování placení
- státní příspěvek až 230 Kč měsíčně, tedy 2760 Kč za rok (na příspěvek účastníka 1 000 Kč)
- možnost snížení daňového základu až o 12 000 Kč ročně (od 1. 1. 2017 až o 24 000 Kč ročně)
- možnost příspěvku od zaměstnavatele
- garance nezáporného zhodnocení

Nadstandardní výhody v Allianz transformovaném fondu:

- nejširší nabídka penzí
- služba „Daňový automat“ bez poplatku pro pohodlné využití daňových výhod

Z Allianz transformovaného fondu je umožněna výplata všech typů dávek podle zákona o penzijním připojištění:

- starobní penze
- invalidní penze
- výsluhová penze
- jednorázové vyrovnání pro účastníka místo penze
- odbytné
- pozůstalostní penze nebo odbytné pro oprávněnou osobu
- odbytné pro dědice

Penzijní připojištění v Allianz transformovaném fondu nabízí nejširší nabídku penzijních schémat pro účastníka:

- doživotní penze
- doživotní penze s pozůstalostní penzí
- doživotní penze se zaručenou dobou výplaty
- doživotní penze se sjednanou částkou pro případ smrti
- doživotní penze s lineárně rostoucí výší



Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř) - účastnické fondy

Doplňkové penzijní spoření je součástí důchodového systému České republiky a tvoří společně s penzijním připojištěním tzv. 3. důchodový pilíř. Jeho vlastnosti jsou dány zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o doplňkovém penzijním spoření“).

Klienti, kteří nemají dosud sjednanou smlouvu o penzijním připojištění nebo doplňkovém penzijním spoření, mají možnost uzavřít smlouvu o doplňkovém penzijním spoření.

Novela zákona o doplňkovém penzijním spoření umožňuje, že od 1. 1. 2016 se může stát účastníkem i osoba mladší 18 let. Za nezletilého účastníka uzavírá smlouvu jeho zákonný zástupce. Do 31. 12. 2016 bylo pro tyto nezletilé účastníky uzavřeno téměř 500 smluv, což činí více než 4,25 % ze všech smluv uzavřených v roce 2016.

Pro klienty mladší 18 let je od 1. 1. 2016 zavedena nová možnost výplaty – tzv. částečné odbytné ve výši až jedné třetiny prostředků v roce, kdy klient dosáhl věku 18 let, a to za podmínky splnění spořicí doby 10 let, přičemž poslední 2 roky ve stejné penzijní společnosti.

Nárok na státní příspěvek, jehož výše je odvozena od příspěvku účastníka, má účastník, který má trvalý pobyt na území České republiky nebo má bydliště na území jiného členského státu EU a současně je účasten veřejného zdravotního pojištění nebo důchodového pojištění v České republice anebo zde pobírá důchod z tohoto důchodového pojištění.

O částku ročního příspěvku zaplaceného a současně sjednaného přesahující hodnotu 12 000 Kč ročně si mohl účastník snížit daňový základ, maximálně však o 12 000 Kč. Od 1. 1. 2017 je nově možné daňový základ snížit celkem až o 24 000 Kč ročně. Na smlouvu o doplňkovém penzijním spoření může přispívat i zaměstnavatel a jeho příspěvek je pro účastníka i pro zaměstnavatele daňově zvýhodněn. V případě předčasného ukončení smlouvy o doplňkovém penzijním spoření přichází účastník o státní příspěvky a musí dodanit dříve uplatněné daňové odpočty.

Allianz penzijní společnost obhospodařuje v rámci doplňkového penzijního spoření 3 účastnické fondy, které se liší vyšší potenciálního výnosu a investičním rizikem.

Účastnické fondy Allianz penzijní společnosti:

- Allianz účastnický povinný konzervativní fond
- Allianz vyvážený účastnický fond
- Allianz dynamický účastnický fond

Doplňkové penzijní spoření navazuje na původní penzijní připojištění a od roku 2013 nabízí podobné výhody, zejména:

- spoření již od 100 Kč měsíčně
- nejnižší příspěvek účastníka pro nárok na státní příspěvek je 300 Kč
- možnost volby výše příspěvku (od 100 Kč), možnost jeho snížení nebo zvýšení kdykoliv včetně možnosti přerušení placení
- státní příspěvek až 230 Kč měsíčně, tedy 2 760 Kč za rok (na příspěvek účastníka 1 000 Kč)
- možnost snížení daňového základu až o 12 000 Kč ročně (od 1. 1. 2017 až o 24 000 Kč ročně)
- možnost příspěvku od zaměstnavatele
- nově od 1. 1. 2016 nárok na jednorázové vyrovnání nebo starobní penzi dosažením věku 60 let při minimální době spoření 60 kalendářních měsíců

Nadstandardní výhody v Allianz účastnických fondech bez poplatku:

- služba „Daňový automat“ bez poplatku pro pohodlné využití daňových výhod
- možnost volby způsobu zhodnocení úspor - od fondu konzervativního až po fond dynamický s vyšším potenciálem zisku
- služba „AUTOpilot“ a „AUTOpilot PLUS“ - s blížícím se koncem spoření pomáhá ochránit prostředky proti výraznému kolísání akciové složky daného portfolia (služba „AUTOpilot PLUS“ se již nově nesjednává)
- služba „AUTObalance“ – každé čtvrtletí zkontroluje, zda jsou prostředky ve fondech rozloženy přesně dle zvolené strategie, v případě, že tomu tak není, automaticky převede jednotky mezi fondy tak, aby jejich hodnota opět odpovídala zvolené strategii (služba se již nově nesjednává)

Z doplňkového penzijního spoření je umožněna výplata všech typů dávek dle zákona o doplňkovém penzijním spoření:

- starobní penze na určenou dobu (součástí je i tzv. „předdůchod“)
- invalidní penze na určenou dobu
- jednorázové vyrovnání pro účastníka
- odbytné pro účastníka
- nově od 1. 1. 2016 - částečné odbytné v 18 letech při splnění spořicí doby 10 let
- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně pro doživotní penzi
- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší důchodu
- jednorázové vyrovnání nebo odbytné pro určenou osobu, příp. dědice



Důchodové spoření (2. pilíř) – důchodové fondy

Důchodové spoření bylo součástí důchodového systému České republiky a tvořilo tzv. 2. důchodový pilíř. Jeho vlastnosti byly dány zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření.

V roce 2016 pokračoval proces ukončení důchodového spoření (2. pilíře), který byl již dříve zahájen vyhlášením zákona č. 163/2015 Sb., o změně zákona o důchodovém spoření a kterým byla ukončena možnost sjednávání nových smluv o důchodovém spoření. Legislativní proces završil zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, ze dne 10. 12. 2015, který přesně popisoval nároky účastníků a jednotlivé kroky spojené s ukončením důchodového spoření a s vypořádáním smluv v roce 2016.

Povolení k vytvoření důchodových fondů zaniklo dne 30. června 2016. Zánikem povolení se důchodový fond zrušil a počínaje dnem 1. 7. 2016 vstoupil do likvidace.

V roce 2016 proto v Allianz penzijní společnosti proběhly tyto kroky:

- do 31. 3. 2016 byl rozeslán účastníkům roční výpis z účtu důchodového spoření za rok 2015 s informací o postupu ukončování důchodového spoření,
- do 1. 7. 2016 byly všechny prostředky účastníků investovány pouze do vkladů u regulované banky
- do 30. 9. 2016 měli všichni účastníci povinnost sdělit požadovaný způsob vyplacení prostředků a potřebné údaje
- od 15. 10. 2016 do 20. 12. 2016 proběhla výplata prostředků účastníkům se současným zasláním závěrečného výpisu

Prostředky si účastník mohl nechat vyplatit do smlouvy 3. pilíře, nebo na svůj soukromý účet, resp. na jakýkoliv účet, který uvedl v oznámení. Současně si účastník může do 30. 6. 2017 požádat Českou správu sociálního zabezpečení o sdělení výše příp. doplatku prostředků do 1. pilíře, aby mu nebyl krácen státní důchod. Uvedenou částku může následně nejpozději do 29. 12. 2017 uhradit.

Důchodové spoření původně vzniklo jako zcela nový produkt, jehož základem bylo dobrovolné důchodové spoření, byl financován vyvedením 3 % ze sociálního pojištění na soukromý individuální účet spravovaný penzijní společností za podmínek vlastní platby navíc ve výši 2 % ze základu pro výpočet odvodu na sociální pojištění.

Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) mohla fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let, a pokud uzavřela s penzijní společností smlouvu o důchodovém spoření nejpozději do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhla věku 35 let, nebo do 6 měsíců ode dne, od kterého byla tato fyzická osoba poprvé od 1. ledna 2013 poplatníkem pojistného na důchodové pojištění. Účastníkem se nemohla stát (tj. smlouvu o důchodovém spoření nemohla uzavřít) fyzická osoba, které již byl přiznán starobní důchod podle zákona o důchodovém pojištění.

Allianz penzijní společnost do konce roku 2016 obhospodařovala v rámci důchodového spoření 4 důchodové fondy, které se lišily vyšší potenciální výnosu a investičním rizikem.

Důchodové fondy Allianz penzijní společnosti:

- Allianz důchodový fond státních dluhopisů
- Allianz konzervativní důchodový fond
- Allianz vyvážený důchodový fond
- Allianz dynamický důchodový fond

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle tohoto zákona byli účastníci důchodového spoření povinni nejpozději do 30. září 2016 informovat Společnost o požadovaném způsobu výplaty. V období od 15. října do 31. prosince 2016 došlo dle zvolených pokynů účastníka k výplatě prostředků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do 3. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky byly po tomto datu neodkladně převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevypořádaných prostředků účastníka. Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, § 16 a zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, §31 je Společnost povinna zajišťovat archivaci veškerých dokumentů, týkajících se smluv o důchodovém spoření.

Společnost vyplatila celkem 10 502 neukončených smluv, z toho 384 smluv s nulovým stavem účtu. Celkový objem prostředků účastníků činil 622 587 094,73 Kč. Společnost provedla výplaty celkem v 15 dávkách, a to v období od 21. října do 20. prosince 2016. Dvě smlouvy o důchodovém spoření, byly z důvodů dořešení nároků vyplývajících z dědictví, vyplaceny s datem splatnosti 2. 1. 2017. Prostředky z 937 smluv, v celkové výši 41 209 454,26 Kč, byly hromadně, z důvodu neurčení způsobu výplaty účastníkem, převedeny dne 2. 1. 2017 na účet Specializovaného finančního úřadu.



Finanční část

Allianz penzijní společnost, a. s.



Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Allianz penzijní společnost, a. s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Allianz penzijní společnost, a. s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností, souvisejících s auditem účetní závěrky, seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky, nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost, způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry, týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat, vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Allianz penzijní společnost, a. s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 31. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015
AKTIVA			
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		3	4
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	505 848	343 184
v tom: a) splatné na požádání		485 404	322 851
b) ostatní pohledávky		20 444	20 333
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	10	3 024	3 515
10 Dlouhodobý hmotný majetek	11	18	23
11 Ostatní aktiva	12	138 190	93 513
13 Náklady a příjmy příštích období	13	452 563	513 998
Aktiva celkem		1 099 646	954 237
PASIVA			
4 Ostatní pasiva	14	125 761	75 177
6 Rezervy	15	101 290	78 628
v tom: c) ostatní		101 290	78 628
8 Základní kapitál	16	300 000	300 000
z toho: a) splacený základní kapitál		300 000	300 000
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		141 884	141 884
12 Kapitálové fondy		300 000	300 000
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		58 548	16 605
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	17	72 163	41 943
Pasiva celkem		1 099 646	954 237
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová pasiva			
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování	8	40 240 522	36 275 326

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	134	192
4 Výnosy z poplatků a provizí	4	341 389	281 960
5 Náklady na poplatky a provize	4	(170 429)	(153 059)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(100)	(117)
7 Ostatní provozní výnosy		-	3
8 Ostatní provozní náklady		-	(94)
9 Správní náklady	7	(74 009)	(68 889)
v tom: a) náklady na zaměstnance		(28 040)	(19 928)
z toho: aa) mzdy a platy		(21 331)	(15 093)
ab) sociální a zdravotní pojištění		(6 709)	(4 835)
b) ostatní správní náklady		(45 969)	(48 961)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(2 286)	(2 591)
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		126	(976)
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		(22 662)	(14 486)
23 Daň z příjmů	18	-	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		72 163	41 943

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2016

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Kumulov. HV min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2015	300 000	141 884	300 000	(11 035)	27 640	758 489
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	41 943	41 943
Rozdělení zisku/ztráty minulých let	-	-	-	27 640	(27 640)	-
Zůstatek k 31.12.2015	300 000	141 884	300 000	16 605	41 943	800 432
Zůstatek k 1.1.2016	300 000	141 884	300 000	16 605	41 943	800 432
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	72 163	72 163
Rozdělení zisku/ztráty minulých let	-	-	-	41 943	(41 943)	-
Zůstatek k 31.12.2016	300 000	141 884	300 000	58 548	72 163	872 595



Příloha účetní závěrky za rok 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Vznik a charakteristika společnosti

Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „Společnost“) vznikla k 1. lednu 2013 transformací Allianz penzijního fondu, a. s. podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření. Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012. K 31. prosinci 2016 měla Společnost jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovna, a. s.

Proces transformace

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, vypracovala Společnost transformační projekt, který byl dne 24. října 2012 schválen Českou národní bankou. Na základě transformačního projektu došlo ke dni 31. prosince 2012 k zániku penzijního fondu Allianz penzijní fond, a. s. Ke dni 1. ledna 2013 došlo k vzniku penzijní společnosti Allianz penzijní společnost, a. s. a transformovaného fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „Transformovaný fond“).

Předmětem podnikání Společnosti je zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření,
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

Společnost působí výhradně v České republice.

Obchodní firma a sídlo

Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3
186 00 Praha 8
Česká republika

Identifikační číslo

256 12 603

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2016

Členové představenstva

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. (předseda)
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA
Aleš Jelínek, MBA
Mgr. Josef Lukášek
Ing. Petr Hrbáček

Členové dozorčí rady

Kay Müller (předseda)
Ing. Tomáš Lain
JUDr. Ludvík Bohman
Alexander Protsenko

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2016 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a. s.:

- dne 22. prosince 2016 byl RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. opětovně jmenován předsedou představenstva Společnosti

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská čp. 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

Obhospodařované fondy

Allianz penzijní společnost obhospodařuje vložené prostředky klientů ve fondech:

- důchodové fondy – důchodové spoření (2. pilíř)
- účastnické fondy – doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř)
- transformovaný fond – penzijní připojištění (stávající 3. pilíř)

Důchodové spoření (2. pilíř)

- Důchodový fond státních dluhopisů
- Konzervativní důchodový fond
- Vyvážený důchodový fond
- Dynamický důchodový fond

Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř)

- Povinný konzervativní účastnický fond
- Vyvážený účastnický fond
- Dynamický účastnický fond

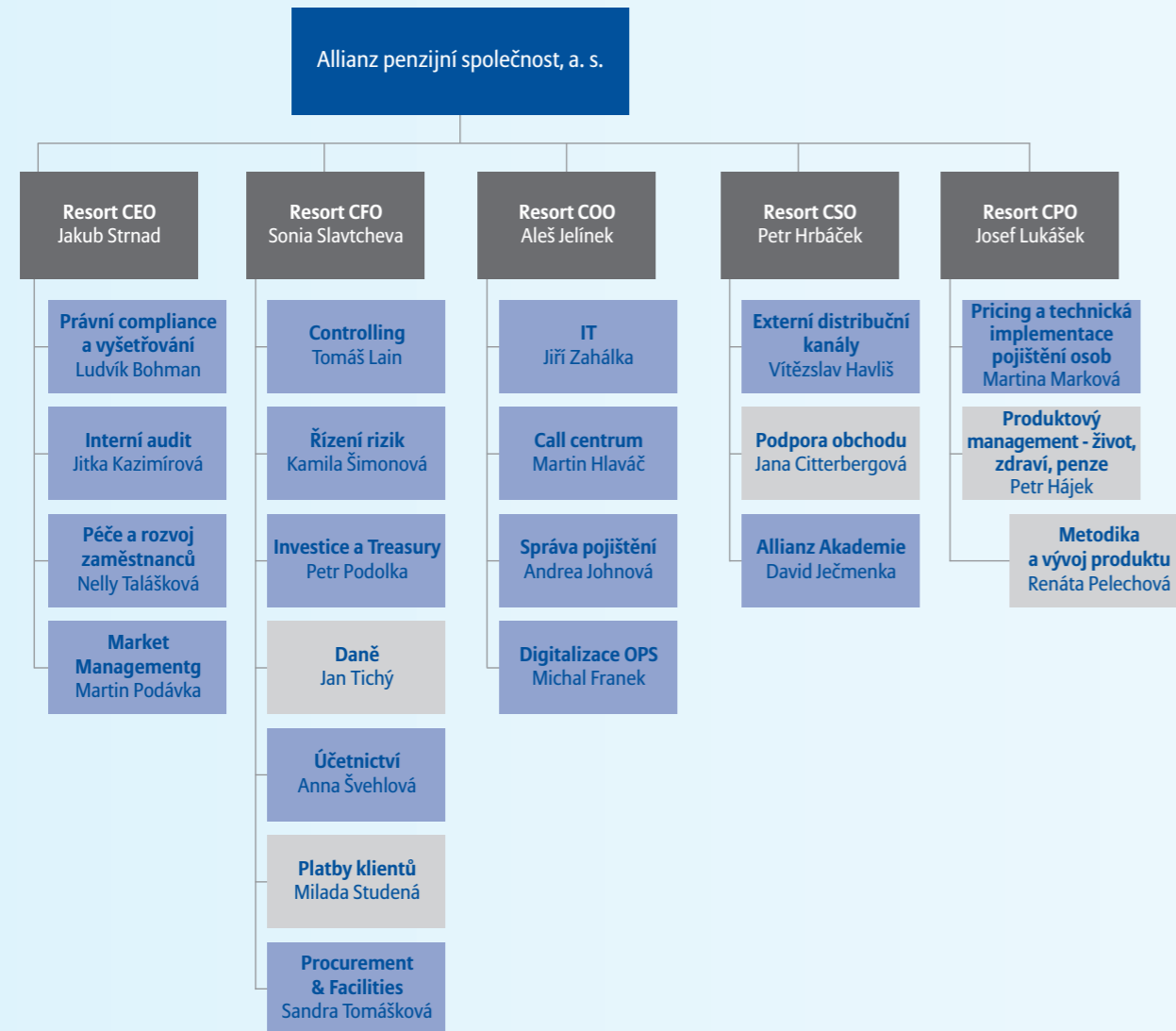
Transformovaný fond (stávající 3. pilíř)

- Allianz transformovaný fond

Konsolidovanou účetní závěrku skupiny účetních jednotek, ke které Společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje Allianz SE, se sídlem v Mnichově, ve Spolkové republice Německo.



(b) Organizační struktura platná k 31. prosinci 2016



(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

(c) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Společnost účtuje na účet nákladů příštích období vyplacené provize. Tyto provize jsou časově rozlišovány následovně:

- V případě důchodového spoření (fondy II. pilíře) byly provize jednorázově odepsány do nákladů.
- V případě doplňkového penzijního spoření (fondy III. pilíře kromě Transformovaného fondu) po dobu platnosti příslušné smlouvy, maximálně však po dobu 5 let.
- V případě Transformovaného fondu (na základě analýzy chování účastníků Fondu) po dobu platnosti příslušné smlouvy, maximálně však po dobu 14 let.

(d) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího závazku.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Stroje a zařízení	3 roky
Software	3 roky

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.



(f) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

(g) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevu na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(h) Změny účetních metod a opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Společnosti.

Společnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2016 neprovedla žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	134	192
Celkem	134	192
Náklady na úroky a podobné náklady	-	-
Celkem	-	-
Čistý úrokový výnos	134	192

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí		
za obhospodařování majetku fondů	297 710	196 976
za zhodnocení majetku fondů	40 582	80 667
jednorázové poplatky od účastníků	3 097	4 317
Celkem	341 389	281 960
Náklady na poplatky a provize		
provize zprostředkovatelům	77 798	79 973
poplatky depozitářů	7 656	7 569
poplatky z obchodu s cennými papíry a bance	5 640	4 286
ostatní	79 335	61 231
Celkem	170 429	153 059

Položka „ostatní“ zahrnuje k 31. prosinci 2016 náklady penzijní společnosti na zhodnocení garantovaných smluv účastníků Allianz transformovaného fondu za rok 2015, jejichž penzijní plán garantuje podíl na výnosech hospodaření.

Za běžné období je k rozvahovému dni na toto garantované zhodnocení tvořena rezerva (viz. bod 15).

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Kurzové rozdíly	(100)	(117)
Celkem	(100)	(117)



6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	134	-	-	134
Výnosy z poplatků a provizí	341 389	-	-	341 389
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(100)	-	-	(100)
Celkem	341 423	-	-	341 423
2015				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	192	-	-	192
Výnosy z poplatků a provizí	281 960	-	-	281 960
Ostatní provozní výnosy	3	-	-	3
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(117)	-	-	(117)
Celkem	282 038	-	-	282 038

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
Mzdy a odměny	20 649	14 780
členům dozorčí rady	120	70
zaměstnancům	15 742	10 850
ostatním členům vedení	4 787	3 860
Sociální a zdravotní pojištění	6 709	4 835
Ostatní náklady na zaměstnance	682	313
Náklady na zaměstnance	28 040	19 928
Informační technologie	8 601	9 131
Nájemné a související náklady	1 188	1 199
Reklama a marketing	1 340	831
Audit, právní a daňové poradenství	2 512	2 373
Ostatní	32 328	35 427
Ostatní správní náklady	45 969	48 961
Celkem	74 009	68 889

Položka „Ostatní“ v ostatních správních nákladech představuje outsourcingové náklady v částce 24 879 tis. Kč (2015: 26 682 tis. Kč) za uzavřené smlouvy penzijního připojištění v roce 2016.

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2016	2015
Zaměstnanci	25	17
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady	4	4
Ostatní členové vedení	3	3

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky		
z obhospodařování majetku fondů	20 793	12 605
za zhodnocení majetku fondů	117 201	80 651
z prodeje služeb	37	-
Závazky		
Závazky z nákupů služeb	3 576	1 230

Pohledávky za zhodnocení majetku fondů zahrnují dohad za rok 2016 ve výši 40 582 tis. Kč a pohledávku za rok 2015 ve výši 76 619 tis. Kč.

tis. Kč	2016	2015
Výnosy		
za obhospodařování majetku fondů	297 710	196 976
za zhodnocení majetku fondů	40 582	80 650
Náklady		
Nákupy služeb	35 265	35 294
tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Podrozvahová pasiva		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	40 240 522	36 275 326

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Běžné účty u bank	485 404	322 851
Termínované vklady	20 444	20 333
Celkem	505 848	343 184



10. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 31. prosinci 2015	37 352	37 352
Přírůstky	1 761	1 761
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	39 113	39 113

Oprávký a opravné položky

tis. Kč		
K 31. prosinci 2015	33 837	33 837
Řádné odpisy	2 252	2 252
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	36 089	36 089

Zůstatková cena

K 31. prosinci 2015	3 515	3 515
K 31. prosinci 2016	3 024	3 024

11. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 31. prosinci 2015	78	4 308	4	4 390
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2016	78	4 308	4	4 390

Oprávký

K 31. prosinci 2015	63	4 304	-	4 367
Řádné odpisy	1	4	-	5
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2016	63	4 308	-	4 372

Zůstatková cena

K 31. prosinci 2015	15	4	4	23
K 31. prosinci 2016	15	-	4	18

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci	-	253
Pohledávky za státním rozpočtem	196	5
Pohledávky za zhodnocení majetku fondu ve 2015	76 619	-
Dohadné účty aktivní	61 375	93 255
Celkem	138 190	93 513

Dohadné účty aktivní zahrnují především dohadné položky na úplatu za obhospodařování a zhodnocení majetku fondů za rok 2016. Pohledávka za zhodnocení majetku fondu za rok 2015 nebyla k 31.12.2016 uhrazena.

13. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Časové rozlišení provizí	452 529	513 971
Ostatní časové rozlišení	34	27
Celkem	452 563	513 998

Časové rozlišení provizí v celkové výši 452 529 tis. Kč představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o doplňkovém penzijním spoření a o penzijním připojištění.

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky z obchodních vztahů	106 982	57 815
Závazky vůči zaměstnancům	995	809
Závazky vůči státnímu rozpočtu	3 900	3 190
Závazky ze sociálního zabezpečení	564	468
Dohadné účty pasivní	13 320	12 895
Celkem	125 761	75 177

Závazky z obchodních vztahů

K 31. prosinci 2016 závazky z obchodních vztahů představovaly závazky vůči zprostředkovatelům z nevyplacených provizí držených jako kauce ve výši 19 733 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 20 289 tis. Kč), závazky z nevyplacených dávek klientům ve výši 70 255 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 23 110 tis. Kč), z toho: závazky z nevyplacených dávek na účet správce pojistného důchodového spoření ve výši 41 341 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 0 tis. Kč) a ostatních závazků ve výši 11 438 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 9 828 tis. Kč) vůči účastníkům z důvodů nepřířazených plateb k poslednímu dni roku 2016 a ostatní obchodní závazky ve výši 5 556 tis. Kč (31. prosince 2015: 4 588 tis. Kč).

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí k 31. prosinci 2016 564 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 468 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.



Dohadné účty pasivní

K 31. prosinci 2016 dohadné účty pasivní představovaly zejména dohadné položky na depozitářské služby a provozní náklady ve výši 9 475 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 9 440 tis. Kč) a roční odměny zaměstnanců včetně sociálního a zdravotního pojištění ve výši 3 845 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 3 455 tis. Kč).

15. REZERVY

Společnost tvoří rezervy na výplatu bonusů a garantované výnosnosti v souladu s metodou uvedenou v bodě 2 (d).

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2015	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2016
Rezerva na bonusy	2 006	131	11	2 126
Rezerva na garantované smlouvy	76 622	99 164	76 622	99 164
Celkem	78 628	99 295	76 633	101 290

Rezerva na bonusy je tvořena na krytí nákladů na bonusy poskytnuté v souladu s podmínkami pro přiznání bonusu pro vybrané smlouvy.

Rezerva na garantované smlouvy je tvořena na pokrytí nákladů na garance účastníkům, jejichž penzijní plán garantuje podíl na výnosech hospodaření.

Společnost vykazuje změnu stavu rezervy ve výkazu zisku a ztráty v položce „Tvorba a použití ostatních rezerv“.

16. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2016 činil 300 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 300 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 300 ks akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč.

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2016:

Název	Sídlo	Vztah ke Společnosti	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu v (%)
Allianz pojišťovna, a.s.	Česká republika	Ovládající společnost	300	100
Celkem			300	100

Podíl na základním kapitálu ve výše uvedené tabulce je roven podílu na hlasovacích právech.

17. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 72 163 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2016.

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2016	2015
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	72 163	41 943
Výnosy nepodléhající zdanění	-	-
Daňově neodčitelné náklady	33 066	18 458
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	105 229	60 401
Uplatnění daňové ztráty	(105 229)	(60 401)
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	-	-

Za období končící 31. prosince 2016 Společnost neúčtovala o splatné dani z důvodu uplatnění daňové ztráty z předchozího období u Allianz penzijního fondu, a.s.

V důsledku transformace Allianz penzijního fondu, a.s. do Společnosti je Společnost oprávněna využít kumulované daňové ztráty vytvořené Allianz penzijním fondem, a.s. a Allianz penzijní společností, a.s. Vzhledem k maximální možné době čerpání daňové ztráty (5 let následujících po zdaňovacím období, za které se daňová ztráta vyměňuje), může Společnost čerpat daňovou ztrátu/její část vytvořenou Allianz penzijním fondem, a.s. nejpozději za zdaňovací období roku 2017, daňovou ztrátu vytvořenou Allianz penzijní společností, a.s. nejpozději za zdaňovací období roku 2018.

b) Odložená daňová pohledávka

Společnost, v souladu s účetními metodami popsány v bodě 2(g), neúčtovala o odložené daňové pohledávce, která se vztahuje k nevyužitým daňovým ztrátám v celkové výši 170 840 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 276 069 tis. Kč).

19. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Hodnota obhospodařovaného majetku v důchodových/ účetnických/transformovaných fondech		
důchodové fondy	-	568 857
účetnické fondy	886 382	457 485
transformovaný fond	39 354 140	35 248 984
Celkem	40 240 522	36 275 326

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle §10 tohoto zákona zaniká dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušují a vstupují do likvidace.

Dle tohoto zákona Společnost informovala účastníky do 31. března 2016 o postupu při ukončení důchodového spoření. V období od 15. září 2016 do 31. prosince 2016 došlo dle pokynu účastníka k výplatě prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky po tomto datu budou převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převede prostředky připadající na účastníka na účet nevypořádaných prostředků účastníka. Účet nevypořádaných prostředků účastníka je osobním daňovým účtem účastníka.



20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Společnost při řízení rizik zohledňuje všechna významná rizika a rizikové faktory, kterým jsou nebo mohou být penzijní společnost nebo jí obhospodařované fondy vystaveny. Řízení rizik zohledňuje vnitřní a vnější faktory včetně zohledňování budoucí strategie podnikání penzijní společnosti, jí obhospodařovaných fondů, vlivů ekonomického prostředí a cyklu a vlivů regulatorního prostředí. Řízení rizik zohledňuje kvantitativní a kvalitativní aspekty rizik, reálné možnosti jejich řízení a náklady a výnosy vyplývající z řízení rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	3	3
Pohledávky za bankami	505 848	-	-	-	-	505 848
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	3 042	3 042
Ostatní aktiva	137 994	196	-	-	-	138 190
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	452 563	452 563
Celkem	643 842	196	-	-	455 608	1 099 646
Ostatní pasiva	112 441	13 320	-	-	-	125 761
Rezervy	-	101 290	-	-	-	101 290
Vlastní kapitál	-	-	-	-	872 595	872 595
Celkem	112 441	114 610	-	-	872 595	1 099 646
Gap	531 401	(114 414)	-	-	(416 987)	-
Kumulativní gap	531 401	416 987	-	-	-	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků Společnosti (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	4	4
Pohledávky za bankami	343 184	-	-	-	-	343 184
Dlouhodobý hmotný a nehmotný maj.	-	-	-	-	3 538	3 538
Ostatní aktiva	93 256	257	-	-	-	93 513
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	513 998	513 998
Celkem	436 440	257	-	-	517 540	954 237
Ostatní pasiva	62 282	12 895	-	-	-	75 177
Rezervy	-	78 628	-	-	-	78 628
Vlastní kapitál	-	-	-	-	800 432	800 432
Celkem	62 282	91 523	-	-	800 432	954 237
Gap	374 158	(91 266)	-	-	(282 892)	-
Kumulativní gap	374 158	282 892	-	-	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

(c) Úrokové riziko

Společnost nevladnila k 31. prosinci 2016 finanční portfolio a proto nebyla vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb.

(d) Měnové riziko

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2016.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Zpráva o vztazích

Na základě povinnosti stanovené zákonem o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., podáváme zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, tedy o podnikatelských vztazích k osobě ovládající, ovládané a ostatním propojeným osobám. Tyto osoby přináležejí koncernu Allianz. V účetním období roku 2016, a ani v předcházejících účetních obdobích neuzavřela Allianz penzijní společnost, a. s., smlouvu ovládací a smlouvu o převodu zisku.

V dalším jsou uvedeny společnosti, s nimiž má Allianz penzijní společnost, a. s., podstatné podnikatelské vztahy.

Souhrnný přehled

Osoba ovládající

- Allianz pojišťovna, a. s., IČO 47115971, se sídlem v Praze;
- Allianz New Europe Holding GmbH, se sídlem v Hietzinger Kai 101-105, 1130 Vídeň, Rakousko je přímým a jediným akcionářem Allianz pojišťovny, a.s., který vykonává vliv v Allianz pojišťovně, a.s. prostřednictvím výkonu akcionářských práv.
- Allianz Holding eins GmbH, se sídlem ve Vídni, Rakousko
- Allianz SE, se sídlem v Koniginstrasse 28, 80802 Mnichov, Německo, je koncovou ovládající právní osobou.

Ostatní propojené osoby

- Allianz kontakt, s. r. o., se sídlem v Praze
- Allianz nadační fond, se sídlem v Praze
- Diamond Point, a.s., se sídlem v Praze
- Allianz generální služby, s. r. o., v likvidaci. Společnost zanikla k 26.5.2016.
- Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., se sídlem v Bratislavě, Slovensko
- Allianz Business Services, spol. s r. o., se sídlem v Bratislavě, Slovensko
- Mondial Assistance s.r.o., se sídlem v Praze
- Allianz Lebensversicherungs-AG se sídlem ve Stuttgartu, Německo
- AWP P&C Česká republika - odštěpný závod zahraniční právnické osoby AWP P&C,SA 93400 Saint-Ouen, 7, Rue Dora Maar, Francie
- Allianz Global Corporate & Specialty SE se sídlem v Mnichově, Německo
- Euler Hermes Services Česká republika, s.r.o.
- Euler Hermes SA, organizační složka
- Allianz Managed Operations & Services SE, se sídlem v Mnichově, Německo
- Allianz Managed Operations & Services SE, organizační složka, Slovensko
- Allianz Global Investors Advisory GmbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo
- Allianz Deutschland AG se sídlem v Mnichově, Německo
- Allianz Global Investors Europe GmbH, Frankfurt nad Mohanem Německo
- Allianz Global Investors Luxembourg S.A. se sídlem v Lucembursku

- PIMCO Europe Ltd. se sídlem v Londýně, Velká Británie
- PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited se sídlem v Dublin, Irsko
- Allianz Hungária Biztosító Zrt., Budapešť, Maďarsko
- Allianz Suisse Versicherungs-gesellschaft-AG
- Allianz Investment Management SE se sídlem v Mnichově, Německo

Vztahy k osobám ovládajícím

Allianz penzijní společnost, a. s., zajišťuje v rámci seskupení poskytování penzijních produktů v ČR.

Allianz pojišťovna, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz penzijní společnost, a. s. a Allianz pojišťovna, a. s. úzce spolupracují a koordinují své činnosti v rámci svého podnikání. Mezi oběma společnostmi je uzavřena od roku 1995 smlouva o spolupráci při prodeji tehdejšího penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s.

V roce 2012 byla s účinností od ledna 2013 uzavřena smlouva o obchodním zastoupení ohledně nabízení a zprostředkování uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření a důchodovém spoření mezi společností Allianz penzijní společnost, a.s., a Allianz kontaktem, s.r.o., jako investičním zprostředkovatelem.

Allianz pojišťovna, a. s. a Allianz penzijní společnost, a. s. dále úzce spolupracují v oblastech řízení, správy aktiv, marketingu, počítačové technologie a služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro personál, souběhy pracovních poměrů). S cílem upravit tuto spolupráci a spravedlivě rozdělit provozní náklady vážící se k této spolupráci, uzavřely v roce 2004 Allianz pojišťovna, a. s. a Allianz penzijní fond, a. s. smlouvu o spolupráci.

Mezi Allianz penzijní společností, a. s. a Allianz pojišťovnou, a. s. byla v roce 2012 s účinností od ledna 2013 uzavřena smlouva o spolupráci při využití informačních technologií. V roce 2013 uzavřely společnosti smlouvu o spolupráci a zpracování osobních údajů.

V roce 2012 společnosti uzavřely podnájemní smlouvu a smlouvu o nájmu interiérového vybavení.

V roce 2014 byla z důvodu zefektivnění a zpřehlednění smluvního vztahu, uzavřena nová podnájemní smlouva, která v celém rozsahu nahradila původní podnájemní smlouvu ve znění platných dodatků. Zisk za účetní období roku 2015 vykázaný v řádné účetní závěrce byl v celé výši vykázán jako nerozdělený zisk minulých let.

Allianz New Europe Holding GmbH

Allianz New Europe Holding GmbH je od 11. 5. 2006 mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz New Europe Holding GmbH nabyla 100% podíl v Allianz pojišťovně, a. s., od Allianz Aktiengesellschaft. Allianz pojišťovna, a.s. vyplatila svému akcionáři v roce 2016 dividendu za rok 2015.

Allianz Holding eins GmbH

Allianz Holding eins GmbH je mateřskou společností Allianz New Europe Holding GmbH. Allianz SE jako mateřská společnost Allianz New Europe Holding GmbH převedla 7. 4. 2010 svůj podíl na této společnosti koncernové společnosti Allianz Holding eins GmbH.

Allianz SE

Allianz SE plní úkoly holdingové společnosti koncernu.



Vztahy k ostatním propojeným osobám

Allianz kontakt, s. r. o.,

Allianz kontakt, s. r. o., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz kontakt, s. r. o., je společností zajišťující zprostředkování pojištění a dalších finančních a též penzijních produktů.

Diamond Point, a.s.

Diamond Point, a.s., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s. Diamond Point, a.s. je vlastníkem nemovitosti na adrese Ke Štvanici 656/3, ve které sídlí Allianz penzijní společnost, a. s. Mezi společnostmi Allianz pojišťovna, a.s., a Allianz penzijní společnost, a. s., je sjednán dlouhodobý podnájemní vztah. Allianz penzijní společnost, a. s., vlastní cenné papíry (dluhopisy s pevným úrokovým výnosem) ve jmenovité hodnotě 220 000 000,- Kč, které emitovala společnost Diamond Point, a.s., v roce 2013.

S ostatními propojenými osobami Allianz penzijní společnost, a. s., spolupracuje především v oblasti využití informačních systémů a technologií, facility managementu a investování. Pro své finanční umístění aktiv Allianz penzijní společnost, a. s., využívá také instrumenty spravované investiční společností PIMCO Global Advisors Ireland Ltd.

Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Allianz penzijní společnosti, a. s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy společnosti Allianz penzijní společnosti, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami, vyhotovené dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, pro účetní období počínající 1. 1. 2016 a končící 31. 12. 2016, uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- struktury vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou osobou,
- smlouvy mezi propojenými osobami,
- úlohy ovládané osoby,
- způsob a prostředky ovládání,
- přehled jednání učiněných v posledním účetním období,
- posouzení vzniku újmy.

Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv nebo opatření vznikla Allianz penzijní společnosti, a. s., újma. Dále prohlašujeme, že ze vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou osobou nevyplývají žádné nevýhody, a pro ovládanou osobu tak existence těchto vztahů nepředstavuje žádné riziko.

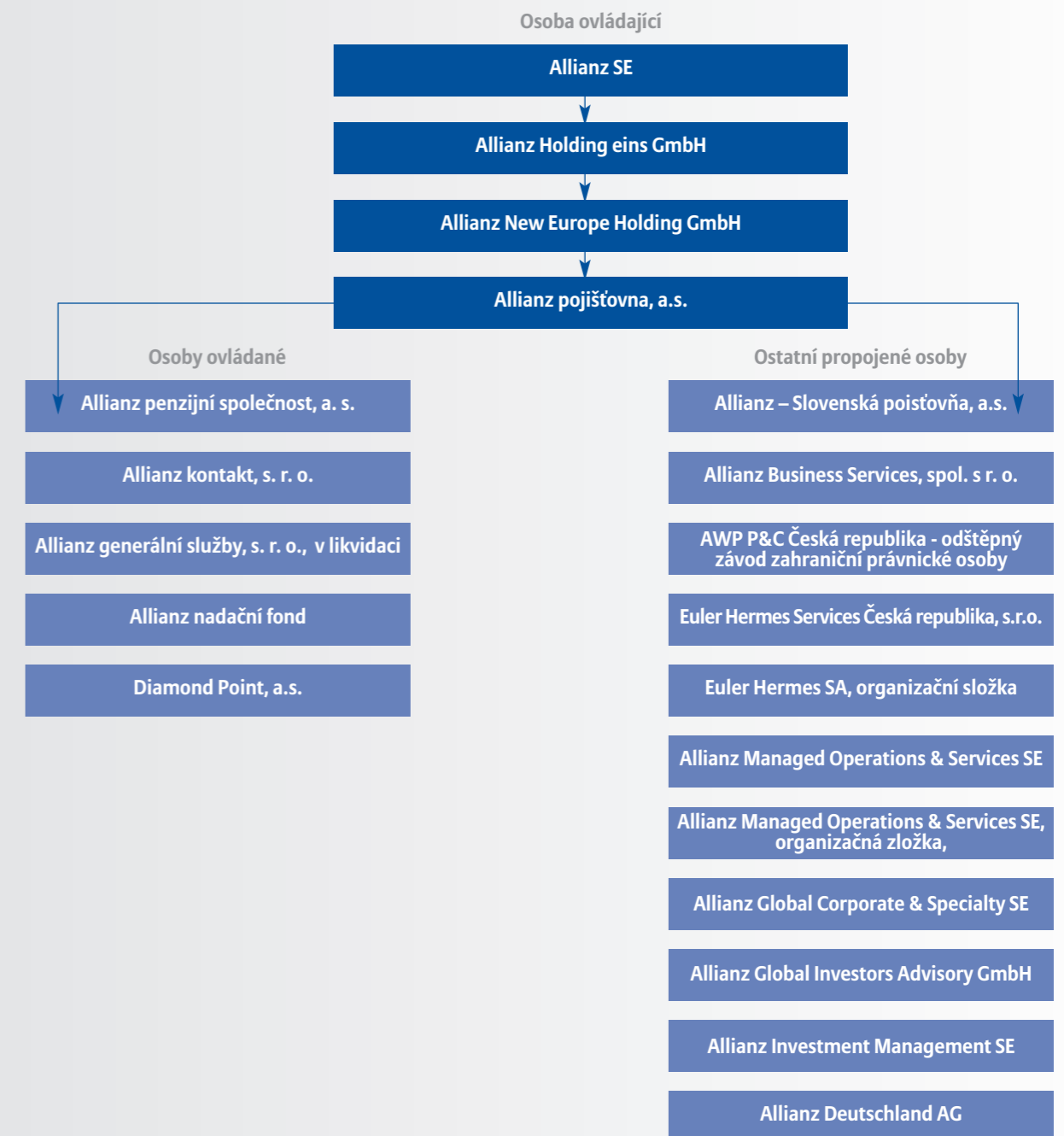
Prohlašujeme, že v roce 2016 nebyla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání ohledně majetku, který by přesáhl 10 % vlastního kapitálu Allianz pojišťovny, a.s. zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V Praze, dne 28. března 2017

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.
předseda představenstva

Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA
člen představenstva

Podstatné podnikatelské vztahy Allianz pojišťovny, a.s.





Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz



ALLIANZ TRANSFORMOVANÝ FOND,
Allianz penzijní společnost, a. s.

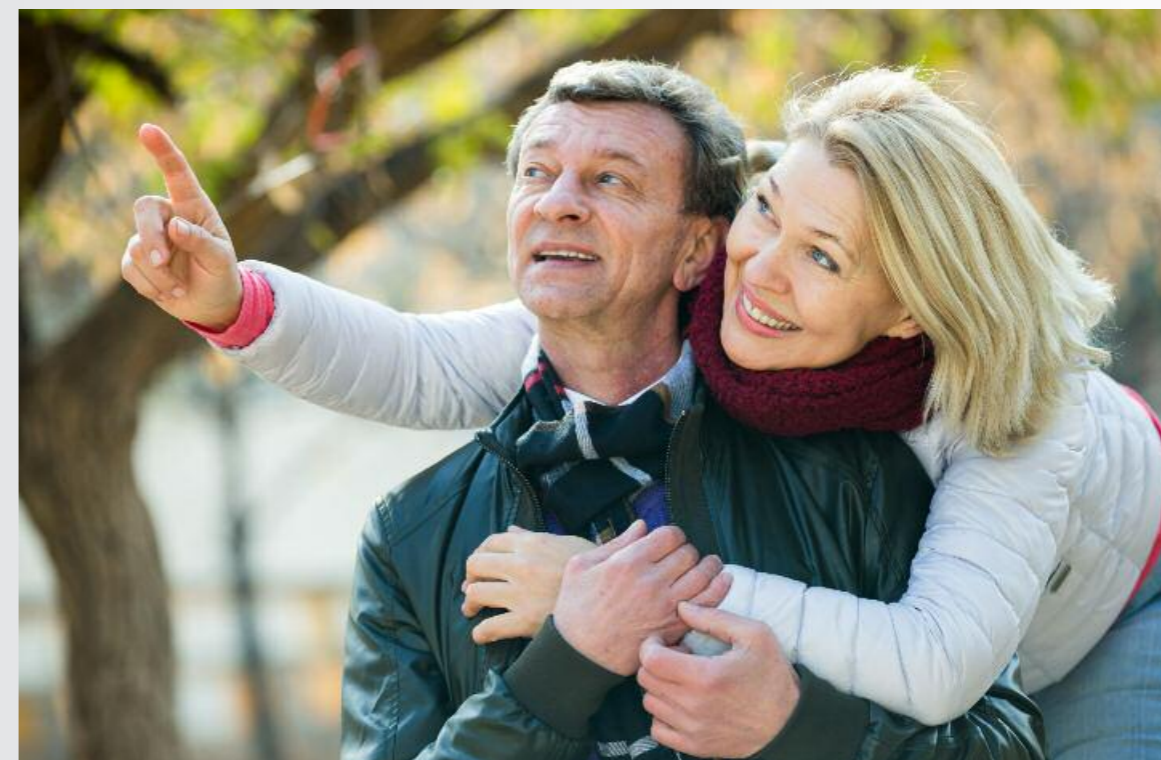


Obsah

Profil fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.	58
--	----

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.	64
Rozvaha k 31. prosinci 2016	68
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	69
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2016	69
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016	70





Allianz transformovaný fond,

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky.

Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „transformovaný fond“), byl vytvořen na základě transformace Allianz penzijního fondu, a. s. Ke dni 1. 1. 2013 penzijní společnost vyčlenila aktiva a pasiva související s penzijním připojištěním do Allianz transformovaného fondu v souladu s § 182 zákona o doplňkovém penzijním spoření.

Majetek v transformovaném fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název:	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo:	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky:	info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972 IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál:	300 000 000 Kč
Akcionář:	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje Transformovaný fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření Transformovaného fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/10254/570 dne 24. října 2012 a nabylo právní moci dne 26. října 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem transformovaného fondu je Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažeri: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Od 3. ledna 2014 je jediným depozitářem fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42 (dále jen „Depozitář“).

d) Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku fondu

Úschovu nebo kontrolu majetku transformovaného fondu zajišťuje pouze Depozitář.

e) Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 31. 12. 2016, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
Peníze a termínované vklady	735 525	735 525
Pokladniční poukázky	413 393	426 192
Státní dluhopisy	31 644 036	32 171 679
Hypoteční zástavní listy	2 297 228	2 219 907
Korporátní dluhopisy	2 009 496	2 057 439
Podílové listy	1 669 106	1 749 251
Akcie	0	0
Celkem	38 768 784	39 359 992



f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

V roce 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal transformovaného fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu

za poslední tři uplynulá období

	VK (v tis. Kč)
31. 12. 2014	1 834 028
31. 12. 2015	1 707 871
31. 12. 2016	1 580 440

i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Pohledávky za bankami	643 855	735 525
a) splatné na požádání	493 855	735 525
b) ostatní pohledávky	150 000	0
Dluhové cenné papíry	33 118 681	36 875 216
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 495 540	1 749 251
Ostatní aktiva	2 608	2 509
CELKEM	35 260 684	39 362 501

j) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku fondu

(v tis. Kč)	31.12.2016
Úplata za obhospodařování majetku	292 055

Úplata za obhospodařování majetku transformovaného fondu činila na konci rozhodného období 0,8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy snížené o náklady na nákup a prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování dle § 60 odst. 3) zákona č. 427/2011 Sb.

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v důchodovém fondu

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciaálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1měsíčního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.



Finanční část

Allianz transformovaný fond
Allianz penzijní společnost, a. s.



Zpráva nezávislého auditora pro účastníky penzijního fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky penzijního fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a. s. (dále také „Společnost“).

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 31. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015
AKTIVA			
3			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	735 525	643 855
v tom:			
a) splatné na požádání		735 525	493 855
b) ostatní pohledávky		-	150 000
5			
Dluhové cenné papíry	10	36 875 216	33 118 681
v tom:			
a) vydané vládními institucemi		32 530 837	29 567 790
b) vydané ostatními osobami		4 344 379	3 550 891
6			
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11	1 749 251	1 495 540
11			
Ostatní aktiva	12	2 509	2 608
Aktiva celkem		39 362 501	35 260 684
PASIVA			
4			
Ostatní pasiva	13,15	37 755 101	33 532 296
6			
Rezervy	16	26 960	20 518
v tom:			
a) na důchody a podobné závazky		26 960	20 518
13			
Oceňovací rozdíly	18	1 211 534	1 270 630
v tom:			
a) z majetku a závazků		1 211 534	1 270 630
15			
Zisk nebo ztráta za účetní období		368 906	437 240
Pasiva celkem		39 362 501	35 260 684
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
4			
Pohledávky z pevných termínových operací	20	49 160	946 709
8			
Hodnoty předané k obhospodařování	8	39 354 140	35 248 984
Podrozvahová pasiva			
12			
Závazky z pevných termínových operací	20	54 040	953 983

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015
1			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	625 441	650 321
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		625 407	650 144
3			
Výnosy z akcií a podílů		50 695	42 154
v tom:			
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		50 695	42 154
5			
Náklady na poplatky a provize	4	(332 419)	(270 528)
6			
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	27 181	13 216
7			
Ostatní provozní výnosy	6	4 451	4 163
16			
Rozpuštění ostatních rezerv	16	323	1 106
17			
Tvorba a použití ostatních rezerv	16	(6 766)	(3 192)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		368 906	437 240
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		368 906	437 240

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2016

tis. Kč	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2015	1 383 036	450 992	1 834 028
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly zahrnuté do HV	(112 406)	-	(112 405)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	437 240	437 240
Připsané zhodnocení účastníků penzijního připojištění	-	(450 992)	(450 992)
Zůstatek k 31.12.2015	1 270 630	437 240	1 707 870
Zůstatek k 1.1.2016	1 270 630	437 240	1 707 870
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly zahrnuté do HV	(59 096)	-	(59 096)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	368 906	368 906
Připsané zhodnocení účastníků penzijního připojištění	-	(437 240)	(437 240)
Zůstatek k 31.12.2014	1 211 534	368 906	1 580 440



Příloha účetní závěrky za rok 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“ nebo „Účetní jednotka“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570, ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Proces transformace

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, vypracovala Společnost transformační projekt, který byl dne 24. října 2012 schválen Českou národní bankou. Na základě transformačního projektu došlo ke dni 31. prosince 2012 k zániku penzijního fondu Allianz penzijní fond, a.s. Ke dni 1. ledna 2013 došlo k vzniku penzijní společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. a transformovaného fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Podle § 182 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, a transformačního projektu došlo k rozdělení aktiv a pasiv zanikající společnosti mezi Allianz penzijní společnost, a.s. a Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. V souladu s tímto ustanovením došlo k vyčlenění aktiv a pasiv souvisejících s penzijním připojištěním do transformovaného fondu k 1. lednu 2013.

Účastníci penzijního připojištění

K 31. prosinci 2016 spravoval Fond prostředky 432 tisíc účastníků penzijního připojištění.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČO 256 12 603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla 1. ledna 2013. Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- 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 připojištění.

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská čp. 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.



Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- a) realizovatelné,
- b) držené do splatnosti.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíl“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

U dluhových cenných papírů v tomto portfoliu je úrokový výnos vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

U dluhových cenných papírů jsou případné kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové rozdíly u majetkových cenných papírů jsou součástí přecenění na reálnou hodnotu a jsou vykázány ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíl“.

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry v tomto portfoliu mohou být pouze dluhové cenné papíry, které má účetní jednotka zřejmý úmysl a schopnost držet do splatnosti.

Cenné papíry v tomto portfoliu jsou oceněny v naběhlé hodnotě, kdy časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Úrokový výnos je vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snižená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnec rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

Výnosy z dividend

Fond účtuje o dividendě z akcií či podílových listů v čisté hodnotě tj. po odečtení srážkové daně (stržené v zahraničí).



(c) Pohledávky a opravné položky

Provozní pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

(d) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí z titulu státního příspěvku pro účastníky fondu. Za uskutečnění účetního případu pro zaúčtování státního příspěvku je považováno přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(e) Prostředky účastníků penzijního připojištění

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány v ostatních pasivech Fondu.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího závazku.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezerva na důchody a podobné závazky

Test postačitelnosti

Na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění tvoří Fond rezervy. Výše rezerv je stanovena na základě testu postačitelnosti výše účtů účastníků provedeném samostatně pro portfolio účastníků ve spořicí fázi a portfolio penzistů se zohledněním platných opcí a garancí vyplývajících ze smluv penzijního připojištění.

Metodou pro testování postačitelnosti rezervy je model diskontovaných finančních toků. Finančními toky se rozumí především příspěvky účastníků, vyplácená plnění a náklady společnosti. Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči účastníkům spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přírůžky na riziko a neurčitost. K nepostačitelnosti výše účtů účastníků dochází, pokud je minimální hodnota závazků vůči účastníkům vyšší nežli výše účastnických účtů. Pokud je výsledkem testu postačitelnosti nepostačitelnost výše účtů účastníků, vytvoří společnost rezervu ve výši této nepostačitelnosti.

Důchodová opce

Hodnota důchodové opce je určena jako rozdíl mezi hodnotou účastnických fondů k datu provedení výpočtu a na základě pojistně-matematických metod vypočtené současné hodnoty prostředků potřebných na krytí budoucích závazků. Budoucími závazky se rozumí především výplaty penze, valorizace penzí a náklady.

Důchodová opce se počítá odděleně pro portfolio účastníků ve spořicí fázi a portfolio penzistů za použití stejného modelu (a tedy i předpokladů), kterým byl prováděn test postačitelnosti. Fond tvoří rezervu pouze na základě testu postačitelnosti a nikoliv na důchodovou opci.

(g) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají na trhu obvykle akceptované modely, ve kterých jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti, výnosové křivky, atd.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Pohledávky z opcí“, „Závazky z pevných termínových operací“ a „Závazky z opcí“.

Deriváty k obchodování

Deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v rozvaze v reálných hodnotách. Zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.



(i) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy vykazuje nulovou splatnou daň z příjmu a neúčtuje o odložené dani z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasív.

(j) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. ledna do 31. prosince 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Úroky z dluhových cenných papírů	625 407	650 144
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	34	177
Celkem	625 441	650 321

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Náklady na poplatky a provize		
za obhospodařování majetku	292 055	193 909
za zhodnocení majetku	40 361	76 619
za bankovní poplatky	3	-
Celkem	332 419	270 528

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,8 % (2015: 0,6 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy, snížené o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování dle § 60 odst. 3) zákona č. 427/2011 Sb.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 10 % (2015: 15 %) podíl z vykázaného zisku Fondu před zaúčtováním úplatou za zhodnocení majetku Fondu. Úplata za zhodnocení majetku bude vyplacena po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti.

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(8 428)	4 044
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	855	7 554
Kurzové rozdíly	34 754	1 618
Celkem	27 181	13 216

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech Fondu. V roce 2016 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 3 762 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 3 806 tis. Kč).

Další důležitou položku tvoří výnosy z bonusů připisovaných klientům, kteří předčasně ukončili smlouvu o penzijním připojištění a nesplnili tak podmínky pro vyplacení bonusů. V roce 2016 tvořily tyto výnosy hodnotu 689 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 357 tis. Kč).



7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2016				
Výnosy z akcií a podílů	-	49 031	1 664	50 695
Výnosy z úroků a podobné výnosy	597 258	24 828	3 355	625 441
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	47 055	(26 505)	6 631	27 181
Ostatní provozní výnosy	4 451	-	-	4 451
Celkem	648 764	47 354	11 650	707 768

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2015				
Výnosy z akcií a podílů	-	41 888	266	42 154
Výnosy z úroků a podobné výnosy	632 483	14 956	2 882	650 321
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	15 096	(7 719)	5 839	13 216
Ostatní provozní výnosy	4 163	-	-	4 163
Celkem	651 742	49 125	8 987	709 854

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky		
z obhospodařování placené Společnosti	20 818	12 391
za zhodnocení majetku placené Společnosti	116 980	76 619

Závazky za zhodnocení majetku placené Společnosti zahrnují nevypořádané poplatky za rok 2015 a 2016.

tis. Kč	2016	2015
Náklady		
z obhospodařování placené Společnosti	292 055	193 909
za zhodnocení majetku placené Společnosti	40 361	76 619

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	39 354 140	35 248 984

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Běžné účty u bank	735 525	493 855
Termínované vklady u bank	-	150 000
Celkem	735 525	643 855

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Dluhové cenné papíry realizovatelné	30 635 893	27 374 140
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	6 239 323	5 744 541
Čistá účetní hodnota	36 875 216	33 118 681

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Tržní cena	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	2 230 432	2 494 008
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	1 046 887	397 704
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	590 777	489 680
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	476 283	169 498
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	25 220 292	23 618 513
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	1 071 222	204 736
Celkem	30 635 893	27 374 140

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 2 594 392 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 771 938 tis. Kč) jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

(c) Analýza dluhových cenných papírů držných do splatnosti

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Účetní hodnota	Účetní hodnota	Účetní hodnota
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	6 239 323	5 744 541
Celkem	6 239 323	5 744 541



11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	1 749 251	1 495 540
Čistá účetní hodnota	1 749 251	1 495 540

(b) Analýza realizovatelných akcií, podílových listů a ostatních podílů

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané ostatními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	1 749 251	1 495 540
Celkem	1 749 251	1 495 540

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 1 749 251 tis. Kč k 31. prosinci 2016 jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávka z obchodování s cennými papíry	2 509	2 608
Celkem	2 509	2 608

13. OSTATNÍ PASIVA - PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Příspěvky účastníků	22 606 356	20 104 166
Příspěvky zaměstnavatelů	7 129 587	6 386 986
Přípsané zhodnocení	3 304 110	2 955 254
Státní příspěvky	4 440 300	3 984 518
Prostředky účastníků celkem	37 480 353	33 430 924

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2016.

14. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2016		
Jednorázové vyrovnání	913 232	11 771
Odbytné	210 198	10 753
Převody k jiným fondům	140 806	2 715
Penze	18 358	273
Ostatní (přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	71 370	1 555
Celkem vyplacené dávky v roce 2016	1 353 964	27 067

Struktura vyplacených dávek v roce 2015

Jednorázové vyrovnání	626 659	9 397
Odbytné	228 518	11 366
Převody k jiným fondům	87 189	1 671
Penze	9 647	233
Ostatní (přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	63 312	1 791
Celkem vyplacené dávky v roce 2015	1 015 325	24 458

15. JINÁ OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky vůči státnímu rozpočtu	3 194	3 269
Závazky z obchodování s cennými papíry	127 904	-
Závazky za zhodnocení majetku Fondu ve 2015	76 619	-
Dohadné účty pasivní	61 375	89 011
Záporná reálná hodnota derivátů (viz bod 22)	5 852	9 092
Celkem	274 748	101 372

Položka dohadné účty pasivní zahrnuje předpis úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku Fondu za rok 2016.



16. REZERVY

Rezerva na penze

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2015	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2016
Starobní penze	20 424	6 734	315	26 843
Pozůstalostní penze	94	31	8	117
Celkem	20 518	6 765	323	26 960

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 2 (f). Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. prosince 2016 vyplynulo, že hodnota naspořených prostředků pro výplatu penzí je nedostatečná, a proto byly vytvořeny rezervy uvedené v tabulce výše.

Při výpočtu rezervy na penzi k datu 31. prosince 2016 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

- (a) Modelované náklady Fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořízovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2016 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci byla uvažována roční nákladová inflace ve výši, která byla určena na základě tržních podmínek.
- (b) Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb byly použity nejlepší odhady budoucích výnosů Fondu platné k 31. prosinci 2016. V souladu se stávajícím postupem model předpokládal připsování zhodnocení účastníkům ve výši 85 % ročního zisku.
- (c) Předpoklady použité pro modelování odchodů účastníků Fondu:
1. Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na generačních úmrtnostních tabulkách sestavených z populačních tabulek Českého statistického úřadu a při jejich konstrukci jsou použity selekční koeficienty. Použité generační tabulky odpovídají odhadům vývoje střední délky života při narození publikovaným v ČR odbornými institucemi.
 2. Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání a pravděpodobnosti odchodů účastníků (přechody k jinému fondu nebo storna) jsou založeny na stávající zkušenosti Společnosti. V projekci je uvažováno zachování současného stavu.

17. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 368 906 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2016.

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2016.

18. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

v tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2015	1 270 630	1 270 630
Snížení/Zvýšení	(59 096)	(59 096)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	1 211 534	1 211 534

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

Za období končící 31. prosince 2016 Fond neúčtoval o splatné dani, neboť v důsledku platné legislativní úpravy pro daň z příjmů právnických osob u fondů penzijních společností, spočívající v uplatňování nulové sazby daně, nevykazuje v období splatnou daňovou povinnost. Za období končící 31. prosince 2015 Fond vykázal nulovou daňovou povinnost ze stejného důvodu.



20. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	31.12.2016			31.12.2015		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace	-	-	-	897 549	(899 933)	(2 871)
Měnové úrokové swapy	49 160	(54 040)	(5 852)	49 160	(54 050)	(6 221)
Celkem	49 160	(54 040)	(5 852)	946 709	(953 983)	(9 092)

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální nediskontované hodnoty. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

(b) Zbytková splatnost pevných termínových operací a opcí

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	-	-	-	-	-	-
Termínové měnové operace (závazky)	-	-	-	-	-	-
Měnové úrokové swapy (pohledávky)	-	-	49 160	-	-	49 160
Měnové úrokové swapy (závazky)	-	-	(54 040)	-	-	(54 040)

K 31. prosinci 2015

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	897 549	-	-	-	-	897 549
Termínové měnové operace (závazky)	(899 933)	-	-	-	-	(899 933)
Měnové úrokové swapy (pohledávky)	-	-	49 160	-	-	49 160
Měnové úrokové swapy (závazky)	-	-	(54 050)	-	-	(54 050)

21. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti.

22. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Peněžní prostředky shromážděné ve Fondu mohou být umístěny zejména do dluhopisů, jejichž emitentem je členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj nebo centrální banka tohoto státu, a dluhopisů, za které převzal záruku členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj. Dále do dluhopisů vydaných Evropskou investiční bankou, Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj nebo Mezinárodní bankou pro obnovu a rozvoj nebo jinou mezinárodní finanční institucí, jejíž je Česká republika členem, jiných dluhopisů, s nimiž se obchoduje na regulovaném trhu země Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj, který je povolen příslušným úřadem členského státu.

Je možné investovat do podílových listů otevřených podílových fondů, cenných papírů, s nimiž se obchoduje na regulovaném trhu země Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj, který je povolen příslušným úřadem členského státu, movitých věcí představujících záruku bezpečného uložení peněžních prostředků, kromě cenných papírů, nemovitostí poskytujících záruku spolehlivého uložení peněžních prostředků, sloužících zcela nebo převážně k podnikání nebo bydlení a zároveň za předpokladu, že výnos z nemovitostí dosahovaný při řádném hospodaření připadá do majetku fondu.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí simulace velkého množství scénářů potenciačního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 měsíčního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za úrokové a akciové riziko.

tis. Kč	K 31. prosinci 2016	Průměr 2016	K 31. prosinci 2015	Průměr 2015
VaR úrokových nástrojů	0,12%	0,13%	0,67 %	0,73 %
VaR akciových nástrojů	0,05%	0,05%	0,09 %	0,06 %

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.



(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování.

U závazků z příspěvků účastníků doplňkového penzijního spoření/penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné státní dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pohledávky za bankami	735 525	-	-	-	-	735 525
Dluhové cenné papíry	-	2 381 232	16 352 478	18 141 506	-	36 875 216
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	1 749 251	1 749 251
Ostatní aktiva	2 509	-	-	-	-	2 509
Celkem	738 034	2 381 232	16 352 478	18 141 506	1 749 251	39 362 501
Závazky z příspěvků účastníků					37 480 353	37 480 353
Ostatní pasiva	265 702	-	5 852	-	3 194	274 748
Rezervy	-	-	-	-	26 960	26 960
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 580 440	1 580 440
Celkem	265 702	-	5 852	-	39 090 947	39 362 501
Gap	472 332	2 381 232	16 346 626	18 141 506	(37 341 696)	-
Kumulativní gap	472 332	2 853 564	19 200 190	37 341 696	-	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Pohledávky za bankami	643 855	-	-	-	-	643 855
Dluhové cenné papíry	1 786 646	893 763	15 628 716	14 809 556	-	33 118 681
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	1 495 540	1 495 540
Ostatní aktiva	2 608	-	-	-	-	2 608
Celkem	2 433 109	893 763	15 628 716	14 809 556	1 495 540	35 260 684
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	33 430 924	33 430 924
Ostatní pasiva	91 882	-	6 221	-	3 269	101 372
Rezervy	-	-	-	-	20 517	20 517
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 707 871	1 707 871
Celkem	91 882	-	6 221	-	35 162 581	35 260 684
Gap	2 341 227	893 763	15 622 495	14 809 556	(33 667 041)	-
Kumulativní gap	2 341 227	3 234 990	18 857 485	33 667 041	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

(c) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Fondu a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena limity, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona, statutem a investiční strategií.

**(d) Měnové riziko**

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu v nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2016				
Pohledávky za bankami	163 850	30 742	540 933	735 525
Dluhové cenné papíry	319 957	1 071 222	35 484 037	36 875 216
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	584 210	551 751	613 290	1 749 251
Ostatní aktiva	2 252	257	-	2 509
Celkem	1 070 269	1 653 972	36 638 260	39 362 501
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	37 480 353	37 480 353
Ostatní pasiva	133 756	-	140 992	274 748
Rezervy	-	-	26 960	26 960
Vlastní kapitál	-	-	1 580 440	1 580 440
Celkem	133 756	-	39 228 745	39 362 501
Čistá devizová pozice	936 513	1 653 972	(2 590 485)	-
Podrozvahová aktiva			49 160	
Podrozvahová pasiva	54 040			

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2015				
Pohledávky za bankami	9 175	11 538	623 142	643 855
Dluhové cenné papíry	114 836	157 539	32 846 306	33 118 681
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 152 105	343 435	-	1 495 540
Ostatní aktiva	-	-	2 608	2 608
Celkem	1 276 116	512 512	33 472 056	35 260 684
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	33 430 924	33 430 924
Ostatní pasiva	9 092	-	92 280	101 372
Rezervy	-	-	20 517	20 517
Vlastní kapitál	-	-	1 707 871	1 707 871
Celkem	9 092	-	35 251 592	35 260 684
Čistá devizová pozice	1 267 024	512 512	(1 779 536)	-
Podrozvahová aktiva			946 709	946 709
Podrozvahová pasiva	953 983			953 983

23. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. Fond investuje pouze do cenných papírů s vysokým kreditním ratingem, toto riziko je tedy minimální.

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz



**ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ
KONZERVATIVNÍ FOND,
Allianz penzijní společnost, a.s.**



Obsah

Profil fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	96
Finanční část	
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	102
Rozvaha k 31. prosinci 2016	106
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	107
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016	108





Allianz účastnický povinný konzervativní fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky.

Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „povinný konzervativní fond“), byl vytvořen jako účastnický povinný konzervativní fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného 3. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplacení dávek doplňkového penzijního spoření.

Povinný konzervativní fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Majetek v povinném konzervativním fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Povinný konzervativní fond je fondem s konzervativní investiční strategií.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
 Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
 E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
 Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972
 IČO: 25 61 26 03
 Základní kapitál: 300 000 000 Kč
 Akcionář: Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
 Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje povinný konzervativní fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření povinného konzervativního fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12805/570 dne 21. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 21. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem povinného konzervativního fondu je Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával.

Od 3. ledna 2014 je jediným depozitářem fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42 (dále jen „Depozitář“).

d) Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku fondu

Úschovu nebo kontrolu majetku povinného konzervativního fondu zajišťuje pouze Depozitář.

e) Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 31. prosince 2016, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
Peníze a termínované vklady	190 619	190 619
Pokladniční poukázky	-	-
Státní dluhopisy	177 005	177 578
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	-	-
Akcie	-	-
Celkem	367 624	368 197



f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

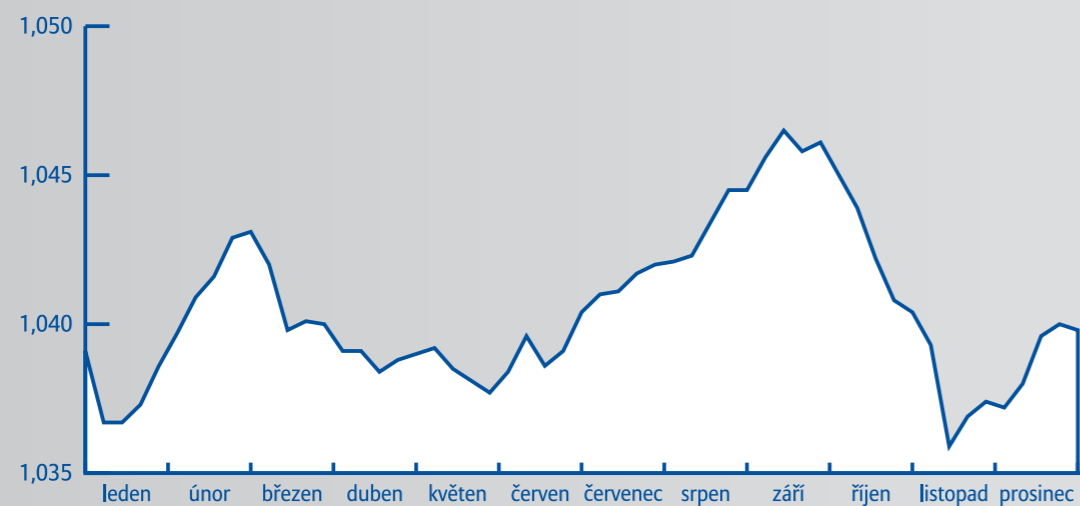
V roce 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2014	1,0277	87 016 634,21
31. 12. 2015	1,0402	188 596 730,93
31. 12. 2016	1,0398	366 840 014,75

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Pohledávky za bankami	65 706	190 619
a) splatné na požádání	30 206	46 770
b) ostatní pohledávky	35 500	143 849
Dluhové cenné papíry	124 745	177 578
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-
Ostatní aktiva	-	3
CELKEM	190 451	368 200

j) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku fondu

(v tis. Kč)	31. 12. 2016
Úplata za obhospodařování majetku	1 068

Úplata za obhospodařování majetku povinného konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu.

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.



Finanční část

Allianz účastnický povinný konzervativní fond
Allianz penzijní společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora pro účastníky penzijního fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky penzijního fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 31. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015
AKTIVA			
3			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	190 619	65 706
v tom:			
a) splatné na požádání		46 770	30 206
b) ostatní pohledávky		143 849	35 500
5			
Dluhové cenné papíry	9	177 578	124 745
v tom:			
a) vydané vládními institucemi		177 578	124 745
11			
Ostatní aktiva		3	-
Aktiva celkem		368 200	190 451
PASIVA			
4			
Ostatní pasiva	10	1 360	1 854
9			
Emisní ážio	11	11 373	4 440
12			
Kapitálové fondy	11	352 793	181 310
14			
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	2 847	985
15			
Zisk nebo ztráta za účetní období	13	(173)	1 862
Pasiva celkem		368 200	190 451
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
8			
Hodnoty předané k obhospodařování	12	366 840	188 597

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015
1			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	2 810	1 757
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		2 475	1 495
5			
Náklady na poplatky a provize	4	(1 289)	(707)
6			
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(1 694)	815
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		(173)	1 865
23			
Daň z příjmů	14	-	(3)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		(173)	1 862



Příloha účetní závěrky za rok 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12805/570, ze dne 21. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 21. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 5. února 2013.

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2016 spravoval Fond prostředky 13 989 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČO 256 12 603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- 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 připojištění.

Informace o depozitáři

Od 3. ledna 2014 poskytuje depozitářské služby UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO: 649 48 242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Prostředky účastníků

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí z titulu státního příspěvku pro účastníky Fondu. Za uskutečnění účetního případu pro zaúčtování státního příspěvku je považováno přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění zařazují do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování,
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.



(e) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(f) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy neúčtuje o odložené dani z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

(g) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Úroky z dluhových cenných papírů	2 475	1 495
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	335	262
Celkem	2 810	1 757

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Úplata za obhospodařování majetku	(1 068)	(538)
Úplata za zhodnocení majetku	(221)	(169)
Celkem	(1 289)	(707)

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(1 694)	815
Celkem	(1 694)	815

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 810	-	-	2 810
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(1 694)	-	-	(1 694)
Celkem	1 116	-	-	1 116
2015				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 757	-	-	1 757
Zisk nebo ztráta z finančních operací	815	-	-	815
Celkem	2 572	-	-	2 572



7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12. 2016	31.12. 2015
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(40)	(31)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(221)	(169)
Celkem	(261)	(200)
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(1 068)	(538)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(221)	(169)
Celkem	(1 289)	(707)
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	366 840	188 597
Celkem	366 840	188 597

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Běžné účty u bank	46 770	30 206
Termínované vklady u bank	143 849	35 500
Celkem	190 619	65 706

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	177 578	124 745
Čistá účetní hodnota	177 578	124 745

(b) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	177 578	124 745
Celkem	177 578	124 745

Cenné papíry k 31. prosinci 2016 v účetní hodnotě 177 578 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 124 745 tis. Kč) jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky vůči účastníkům	1 099	1 654
Dohadné účty pasivní	261	200
Celkem	1 360	1 854

11. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	366 840	188 597
Počet penzijních jednotek (kusy)	352 793 023	181 309 525
Hodnota jednotky	1,0398	1,0402

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu penzijní jednotku. Penzijní jednotky jsou evidovány na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané účastnické jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2015	84 674 693	84 675	1 357
Připsané penzijní jednotky	116 553 017	116 553	3 732
Odepsané penzijní jednotky	(19 918 185)	(19 918)	(649)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	181 309 525	181 310	4 440
Připsané penzijní jednotky	209 469 515	209 469	8 482
Odepsané penzijní jednotky	(37 986 017)	(37 986)	(1 549)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	352 793 023	352 793	11 373

Vyplacené dávky

	2016	2015
Počet smluv	452	203
Celková výše vyplacených dávek	35 856	19 672

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Prostředky účastníka mohou být zainvestovány ve více fondech dle zvolené strategie.



12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	364 166	185 750
Zhodnocení Fondu	2 674	2 847
Celkem	366 840	188 597

13. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení ztráty ve výši Kč 173 tis. Kč za období končící 31. prosince 2016. Zisk předchozího období ve výši 1 862 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2016	2015
Daň splatná za běžné účetní období	-	-
Daň splatná za minulá účetní období	-	(3)
Celkem	-	(3)

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti.

15. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje fondový vlastní kapitál.

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č.427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciaálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2016	Průměr 2016	K 31. prosinci 2015	Průměr 2015
VaR úrokových nástrojů	0,08	0,08	0,45	0,44

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování.

U závazků z příspěvků účastníků doplňkového penzijního spoření/penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné státní dluhopisy.



Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pohledávky za bankami	190 619	-	-	-	-	190 619
Dluhové cenné papíry	-	10 177	56 887	110 514	-	177 578
Ostatní aktiva	-	-	-	-	3	3
Celkem	190 619	10 177	56 887	110 514	3	368 200
Závazky z příspěvků účastníků	1 099	-	-	-	-	1 099
Jiná ostatní pasiva	261	-	-	-	-	261
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	366 840	366 840
Celkem	1 360	-	-	-	366 840	368 200
Gap	189 259	10 177	56 887	110 514	(366 837)	-
Kumulativní gap	189 259	199 436	256 323	366 837	-	-

K 31. prosinci 2015

Pohledávky za bankami	65 706	-	-	-	-	65 706
Dluhové cenné papíry	-	-	57 295	67 450	-	124 745
Celkem	65 706	-	57 295	67 450	-	190 451
Závazky z příspěvků účastníků	1 654	-	-	-	-	1 654
Jiná ostatní pasiva	200	-	-	-	-	200
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	188 597	188 597
Celkem	1 854	-	-	-	188 597	190 451
Gap	63 852	-	57 295	67 450	(188 597)	-
Kumulativní gap	63 852	63 852	121 147	188 597	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

(c) Měnové riziko

K 31. prosinci 2016 i k 31. prosinci 2015 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

17. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. Fond investuje pouze do cenných papírů s vysokým kreditním ratingem, toto riziko je tedy minimální.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND,
Allianz penzijní společnost, a.s.

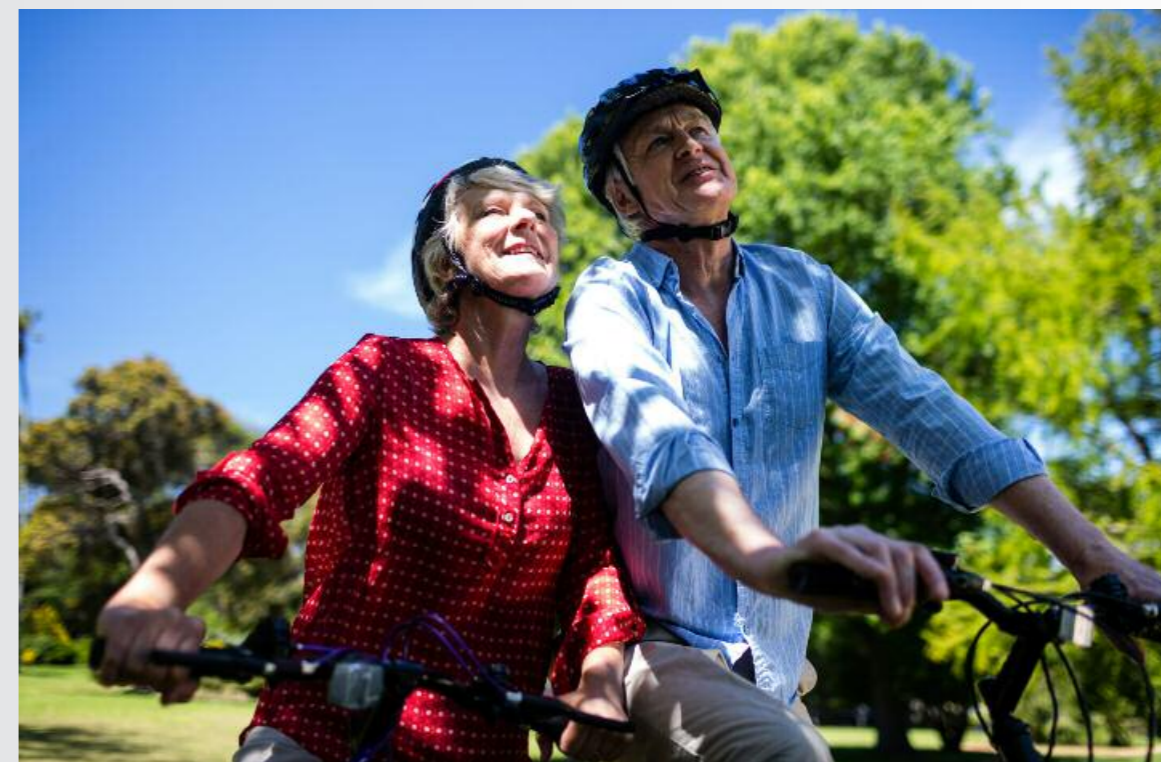


Obsah

Profil fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. [126](#)

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	132
Rozvaha k 31. prosinci 2016	136
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	137
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016	138





Allianz vyvážený účastnický fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky.

Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „vyvážený fond“), byl vytvořen jako účastnický fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného 3. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

Vyvážený fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek.

Majetek ve vyváženém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Vyvážený fond je fondem s vyváženou investiční strategií.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
 Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
 E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
 Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972
 IČO: 25 61 26 03
 Základní kapitál: 300 000 000 Kč
 Akcionář: Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
 Auditor: KPMG Česká republika Audit, s. r. o.

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje vyvážený fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření vyváženého fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12806/570 dne 21. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 21. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem vyváženého fondu je Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával.

Od 3. ledna 2014 je jediným depozitářem fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42 (dále jen „Depozitář“).

d) Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku fondu

Úschovu nebo kontrolu majetku vyváženého fondu zajišťuje pouze Depozitář.

e) Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 31. prosince 2016, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
Peníze a termínované vklady	85 239	85 239
Pokladniční poukázky	5 587	6 400
Státní dluhopisy	84 935	85 236
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	88 563	95 210
Akcie	-	-
Celkem	264 324	272 085



f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

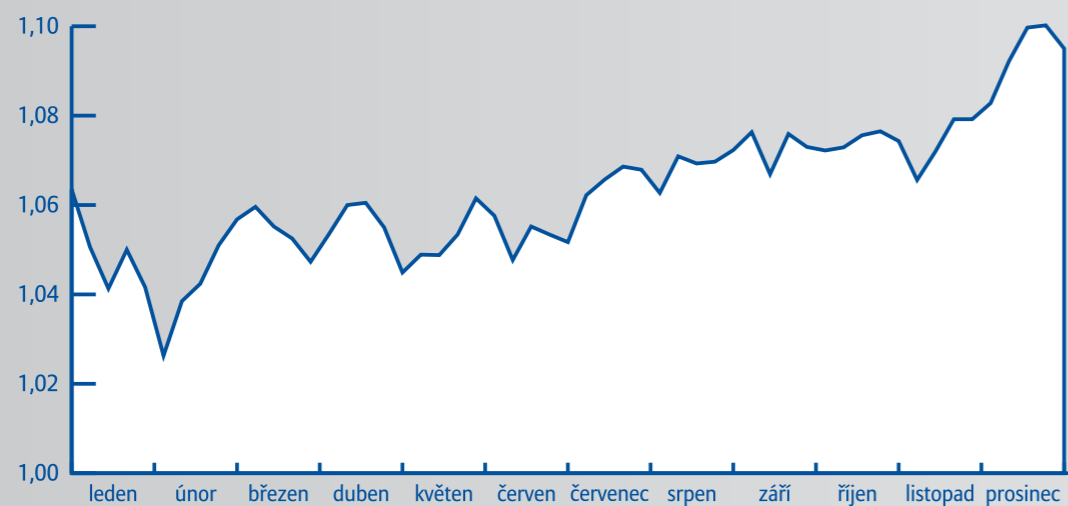
V roce 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícímu na jednu penzijní jednotku za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2014	1,0383	58 564 866,41
31. 12. 2015	1,0713	138 858 575,39
31. 12. 2016	1,0950	271 260 170,87

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Pohledávky za bankami	41 380	85 239
a) splatné na požádání	15 767	24 626
b) ostatní pohledávky	25 613	60 613
Dluhové cenné papíry	61 911	91 636
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	37 236	95 210
Ostatní aktiva	8	20
CELKEM	140 535	272 105

j) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku fondu

(v tis. Kč)	31. 12. 2016
Úplata za obhospodařování majetku	1 450

Úplata za obhospodařování majetku povinného konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 0,8 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu.

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.



Finanční část

Allianz vyvážený účastnický fond
Allianz penzijní společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora pro účastníky penzijního fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky penzijního fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 31. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	85 239	41 380
	v tom:		24 626	15 767
	a) splatné na požádání		60 613	25 613
	b) ostatní pohledávky		91 636	61 911
5	Dluhové cenné papíry	10	82 492	61 911
	v tom:		9 144	-
	a) vydané vládními institucemi		95 210	37 236
	b) vydané ostatními osobami		20	8
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11		
11	Ostatní aktiva			
	Aktiva celkem		272 105	140 535
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	12	845	1 677
9	Emisní ážio	13	14 379	6 650
12	Kapitálové fondy	13	247 716	129 622
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	15	2 586	1 184
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	15	6 579	1 402
	Pasiva celkem		272 105	140 535
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	18	-	15 926
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	271 260	138 858
Podrozvahová pasiva				
13	Závazky z pevných termínových operací		-	15 945

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	1 744	1 203
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		1 530	1 025
3	Výnosy z akcií a podílů	4	976	458
5	Náklady na poplatky a provize	5	(1 450)	(955)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	5 309	701
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		6 579	1 407
23	Daň z příjmů	16	-	(5)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		6 579	1 402



Příloha účetní závěrky za rok 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12806/570, ze dne 21. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 21. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 5. února 2013.

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2016 spravoval Fond prostředky 13 182 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČO 256 12 603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- 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 připojištění.

Informace o depozitáři

Od 3. ledna 2014 poskytuje depozitářské služby UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO: 649 48 242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Prostředky účastníků

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí z titulu státního příspěvku pro účastníky fondu. Za uskutečnění účetního případu pro zaúčtování státního příspěvku je považováno přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění zařazují do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování,
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

Výnosy z dividend

Fond účtuje o dividendě z akcií či podílových listů v čisté hodnotě tj. po odečtení srážkové daně sražené v zahraničí.

(e) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.



Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(f) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy neúčtuje o odložené dani z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

(g) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Pohledávky z opcí“, „Závazky z pevných termínových operací“ a „Závazky z opcí“.

Deriváty k obchodování

Deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v rozvaze v reálných hodnotách. Zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrzená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Úroky z dluhových cenných papírů	1 530	1 025
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	214	178
Celkem	1 744	1 203

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2016	2015
Obdržené dividendy – investiční fondy	976	458
Celkem	976	458

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Úplata za obhospodařování majetku	(1 450)	(445)
Úplata za zhodnocení majetku	-	(510)
Celkem	(1 450)	(955)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy	5 760	(106)
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	(582)	632
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	12	330
Kurzové rozdíly	119	(155)
Celkem	5 309	701



7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 629	-	115	1 744
Výnosy z podílů a akcií	-	770	206	976
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(1 717)	4 945	2 082	5 309
Celkem	(88)	5 714	2 403	8 029
2015				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 088	-	115	1 203
Výnosy z podílů a akcií	-	458	-	458
Zisk nebo ztráta z finančních operací	272	(80)	509	701
Celkem	1 360	378	624	2 362

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	18	(28)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-	(510)
Celkem	18	(538)

tis. Kč	2016	2015
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(1 450)	(445)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-	(510)
Celkem	(1 450)	(955)

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	271 260	138 858
Celkem	271 260	138 858

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Běžné účty u bank	24 626	15 767
Termínované vklady u bank	60 613	25 613
Celkem	85 239	41 380

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Čistá účetní hodnota	91 636	61 911

(b) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Vydané ostatními finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	9 144	-
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	76 092	55 720
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	6 400	6 191
Celkem	91 636	61 911

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2016 v účetní hodnotě 15 544 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 6 191 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Čistá účetní hodnota	95 210	37 236

(b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	95 210	37 236
Celkem	95 210	37 236

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2016 v účetní hodnotě 95 210 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 37 236 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.



12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky vůči účastníkům	845	1 103
Dohadné účty pasivní	-	538
Záporná reálná hodnota derivátů	-	36
Celkem	845	1 677

13. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	271 260	138 858
Počet penzijních jednotek (kusy)	247 716 188	129 622 190
Hodnota jednotky	1,0950	1,0713

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu penzijní jednotku. Penzijní jednotky jsou evidovány na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané účastnické jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2015	56 394 590	56 395	986
Připsané penzijní jednotky	84 170 655	84 170	6 489
Odepsané penzijní jednotky	(10 943 055)	(10 943)	(826)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	129 622 190	129 622	6 649
Připsané penzijní jednotky	142 751 763	142 751	9 304
Odepsané penzijní jednotky	(24 657 765)	(24 657)	(1 574)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	247 716 188	247 716	14 379

Vyplacené dávky

	2016	2015
Počet smluv	378	174
Celková výše vyplacených dávek	15 148	5 495

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Prostředky účastníka mohou být zainvestovány ve více fondech dle zvolené strategie.

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	262 095	136 272
Zhodnocení Fondu	9 165	2 586
Celkem	271 260	138 858

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši Kč 6 579 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2016. Zisk předchozího období ve výši 1 402 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2016	2015
Daň splatná za běžné účetní období	-	-
Daň splatná za minulá účetní období	-	(5)
Celkem	-	(5)

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti.

17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje fondový vlastní kapitál.

18. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	31.12.2016			31.12.2015		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	-	-	-	15 926	15 945	(24)
Celkem	-	-	-	15 926	15 945	(24)

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty.

Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

Sjednané termínované měnové operace k 31. prosinci 2015 byly splatné do 3 měsíců od rozvahového dne.



19. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95%. Výsledky modelu jsou zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2016	Průměr 2016	K 31. prosinci 2015	Průměr 2015
VaR úrokových nástrojů	0,07	0,09	0,29	0,17
VaR akciových nástrojů	0,44	0,50	0,68	0,38

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování.

U závazků z příspěvků účastníků doplňkového penzijního spoření nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné státní dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pohledávky za bankami	85 239	-	-	-	-	85 239
Dluhové cenné papíry	-	-	28 698	62 938	-	91 636
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	95 210	95 210
Ostatní aktiva	18	-	-	-	2	2
Celkem	85 257	-	28 698	62 938	95 212	272 105
Závazky z příspěvků účastníků	845	-	-	-	-	845
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	271 260	271 260
Celkem	845	-	-	-	271 260	272 105
Gap	84 412	-	28 698	62 938	(176 048)	-
Kumulativní gap	84 412	84 412	113 110	176 048	-	-

K 31. prosinci 2015

Pohledávky za bankami	41 380	-	-	-	-	41 380
Dluhové cenné papíry	-	-	22 531	39 380	-	61 911
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	37 236	37 236
Ostatní aktiva	8	-	-	-	-	8
Celkem	41 388	-	22 531	39 380	37 236	140 535
Závazky z příspěvků účastníků	1 103	-	-	-	-	1 103
Jiná ostatní pasiva	574	-	-	-	-	574
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	138 858	138 858
Celkem	1 677	-	-	-	138 858	140 535
Gap	39 711	-	22 531	39 380	(101 622)	-
Kumulativní gap	39 711	39 711	62 242	101 622	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

**(c) Měnové riziko**

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu v nejdůležitějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Pohledávky za bankami	390	183	84 666	-	85 239
Dluhové cenné papíry	-	6 400	85 236	-	91 636
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	46 547	48 663	-	-	95 210
Ostatní aktiva	-	-	20	-	20
Celkem	46 937	55 246	169 922	-	272 105
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	845	-	845
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	271 260	-	271 260
Celkem	-	-	272 105	-	272 105
Čistá devizová pozice	46 937	55 246	(102 183)	-	-
Podrozvahová aktiva	-	-	-	-	-
Podrozvahová pasiva	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2015					
Pohledávky za bankami	228	173	40 979	-	41 380
Dluhové cenné papíry	-	6 191	55 720	-	61 911
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	25 639	11 597	-	-	37 236
Ostatní aktiva	-	-	8	-	8
Celkem	25 867	17 961	96 707	-	140 535
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 103	-	1 103
Jiná ostatní pasiva	-	-	574	-	574
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	138 858	-	138 858
Celkem	-	-	140 535	-	140 535
Čistá devizová pozice	25 867	17 961	(43 828)	-	-
Podrozvahová aktiva	-	-	15 926	-	15 926
Podrozvahová pasiva	15 945	-	-	-	15 945

20. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. Fond investuje pouze do cenných papírů s vysokým kreditním ratingem, toto riziko je tedy minimální.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND,
Allianz penzijní společnost, a.s.



Obsah

Profil fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	158
---	-----

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	164
Rozvaha k 31. prosinci 2016	168
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	169
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016	170





Allianz dynamický účastnický fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky.

Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „dynamický fond“), byl vytvořen jako účastnický fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného 3. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

Dynamický fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek.

Majetek v dynamickém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Dynamický fond je fondem s dynamickou investiční strategií.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
 Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
 E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
 Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972
 IČO: 25 61 26 03
 Základní kapitál: 300 000 000 Kč
 Akcionář: Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
 Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje dynamický fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření dynamického fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12807/570 dne 21. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 21. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem dynamického fondu je Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával.

Od 3. ledna 2014 je jediným depozitářem fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42 (dále jen „Depozitář“).

d) Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku fondu

Úschovu nebo kontrolu majetku dynamického fondu zajišťuje pouze Depozitář.

e) Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 31. prosince 2016, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
Peníze a termínované vklady	62 250	62 250
Pokladniční poukázky	-	-
Státní dluhopisy	22 500	22 322
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	5 792	5 950
Podílové listy	42 127	45 170
Akcie	104 693	112 887
Celkem	237 362	284 579

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.



f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

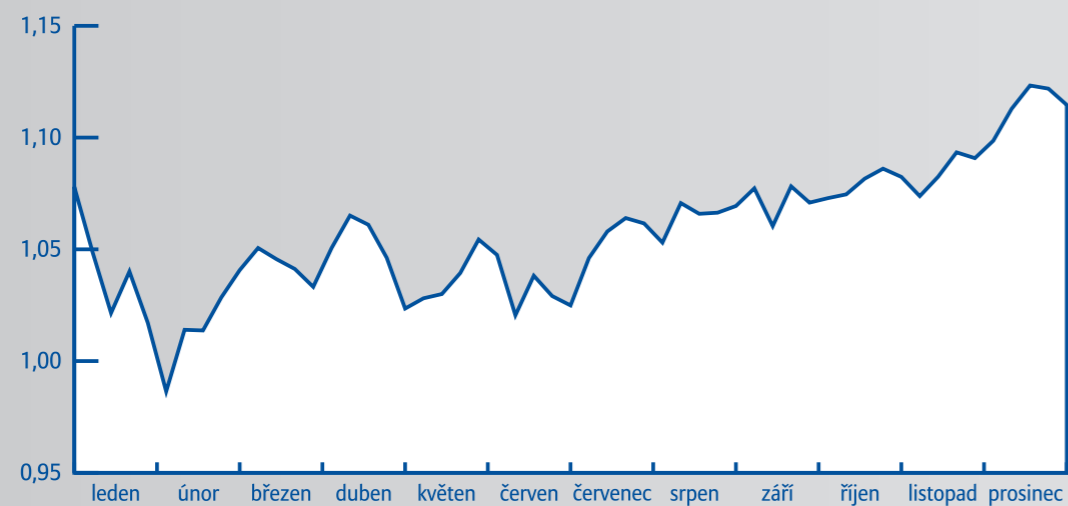
V roce 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2014	1,0459	55 926 413,56
31. 12. 2015	1,0980	130 029 166,69
31. 12. 2016	1,1146	248 289 568,24

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Pohledávky za bankami	36 197	62 250
a) splatné na požádání	11 891	9 766
b) ostatní pohledávky	24 306	52 484
Dluhové cenné papíry	10 899	28 272
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	84 577	158 057
Ostatní aktiva	15	49
CELKEM	131 688	248 628

j) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku fondu

(v tis. Kč)	31. 12. 2016
Úplata za obhospodařování majetku	1 580

Úplata za obhospodařování majetku povinného konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 1 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu.

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.



Finační část

Allianz dynamický účastnický fond
Allianz penzijní společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora pro účastníky penzijního fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky penzijního fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 31. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	62 250	36 197
	v tom:			
	a) splatné na požádání		9 766	11 891
	b) ostatní pohledávky		52 484	24 306
5	Dluhové cenné papíry	10	28 272	10 899
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		17 550	5 299
	b) vydané ostatními osobami		10 522	5 600
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11	158 057	84 577
11	Ostatní aktiva		49	15
Aktiva celkem			248 628	131 688
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	12	346	1 658
9	Emisní ážio	13	15 843	9 213
12	Kapitálové fondy	13	222 761	118 426
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	15	2 391	1 437
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	15	7 287	954
Pasiva celkem			248 628	131 688
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	248 282	130 030

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	453	372
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		263	201
3	Výnosy z akcií a podílů	4	2 038	901
5	Náklady na poplatky a provize	5	(1 580)	(1 297)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	6 376	981
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			7 287	957
23	Daň z příjmů	16	-	(3)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění			7 287	954



Příloha účetní závěrky za rok 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12806/570, ze dne 21. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 21. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 5. února 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 31. prosinci 2016 spravoval Fond prostředky 7 602 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČO 256 12 603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- 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 připojištění.

Informace o depozitáři

Od 3. ledna 2014 poskytuje depozitářské služby UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO: 649 48 242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Prostředky účastníků

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí z titulu státního příspěvku pro účastníky Fondu. Za uskutečnění účetního případu pro zaúčtování státního příspěvku je považováno přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění zařazují do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování,
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

Výnosy z dividend

Fond účtuje o dividendě z akcií či podílových listů v čisté hodnotě tj. po odečtení srážkové daně sražené v zahraničí.

(e) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.



Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(f) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy neúčtuje o odložené dani z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

(g) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Úroky z dluhových cenných papírů	263	201
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	190	171
Celkem	453	372

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2016	2015
Obdržené dividendy – investiční fondy	1 328	532
Obdržené dividendy – akcie	710	369
Celkem	2 038	901

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Úplata za obhospodařování majetku	(1 580)	(517)
Úplata za zhodnocení majetku	-	(780)
Celkem	(1 580)	(1 297)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	58	246
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy	6 043	323
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	23	488
Kurzové rozdíly	252	(76)
Celkem	6 376	981



7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	314	-	138	453
Výnosy z akcií a podílů	192	1 246	600	2 038
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(627)	5 193	1 810	6 376
Celkem	(121)	6 439	2 549	8 867
2015				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	239	-	133	372
Výnosy z akcií a podílů	-	640	261	901
Zisk nebo ztráta z finančních operací	152	(399)	1 228	981
Celkem	391	241	1 622	2 254

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	47	(32)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-	(780)
Celkem	47	(812)
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(1 580)	(517)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-	(780)
Celkem	(1 580)	(1 297)
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	248 282	130 030
Celkem	248 282	130 030

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Běžné účty u bank	9 766	11 891
Termínované vklady u bank	52 484	24 306
Celkem	62 250	36 197

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	28 272	10 899
Čistá účetní hodnota	28 272	10 899

(b) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	3 197	5 699
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-	5 200
- Kótované na burze v ČR	17 750	-
Vydané finančními sektorem		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	7 325	-
Celkem	28 272	10 899

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2016 v účetní hodnotě 10 552 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 10 899 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.



11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	45 170	45 441
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	112 887	39 136
Čistá účetní hodnota	158 057	84 577

(b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů realizovatelných

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	112 887	39 136
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	16 488	11 594
- Kótované na burze v ČR	-	2 189
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	23 607	28 013
- Kótované na burze v ČR	5 075	3 645
Celkem	158 057	84 577

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2016 v účetní hodnotě 152 982 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 80 932 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky vůči účastníkům	346	766
Dohadné účty pasivní	-	812
Záporná reálná hodnota derivátů	-	80
Celkem	346	1 658

13. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	248 282	130 030
Počet penzijních jednotek (kusy)	222 761 635	118 425 913
Hodnota jednotky	1,1146	1,0980

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu penzijní jednotku. Penzijní jednotky jsou evidovány na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané účastnické jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2015	53 471 449	53 471	1 017
Připsané penzijní jednotky	71 713 170	71 713	8 982
Odepsané penzijní jednotky	(6 758 706)	(6 759)	(787)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	118 425 913	118 425	9 212
Připsané penzijní jednotky	119 598 404	119 598	7 487
Odepsané penzijní jednotky	(15 262 682)	(15 262)	(856)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	222 761 635	222 761	15 843

Vyplacené dávky

	2016	2015
Počet smluv	208	97
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	8 209	4 338

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Prostředky účastníka mohou být zainvestovány ve více fondech dle zvolené strategie.

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	238 604	127 638
Zhodnocení Fondu	9 678	2 392
Celkem	248 282	130 030

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 7 287 tis. Kč za období končící 31. prosince 2016. Zisk předchozího období ve výši 954 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2016	2015
Daň splatná za běžné účetní období	-	-
Daň splatná za minulá účetní období	-	(3)
Celkem	-	(3)

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti.



17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje fondový vlastní kapitál.

18. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	31.12.2016			31.12.2015		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	-	-	-	31 023	31 079	(72)
Celkem	-	-	-	31 023	31 079	(72)

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC). Sjednané termínované měnové operace k 31. prosinci 2015 byly splatné do 3 měsíců od rozvahového dne.

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovně spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2016	Průměr 2016	K 31. prosinci 2015	Průměr 2015
VaR úrokových nástrojů	0,03	0,04	0,07	0,06
VaR akciových nástrojů	0,86	1,02	1,47	1,09

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování.

U závazků z příspěvků účastníků doplňkového penzijního spoření/penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné státní dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pohledávky za bankami	62 250	-	-	-	-	62 250
Dluhové cenné papíry	-	-	3 197	25 075	-	28 272
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	158 057	158 057
Ostatní aktiva	47	-	-	-	2	49
Celkem	62 297	-	3 197	25 075	158 059	248 628
Závazky z příspěvků účastníků	346	-	-	-	-	346
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	248 282	248 282
Celkem	346	-	-	-	248 282	248 628
Gap	61 951	-	3 197	25 075	(90 223)	-
Kumulativní gap	61 951	61 951	65 148	90 223	-	-

K 31. prosinci 2015

Pohledávky za bankami	36 197	-	-	-	-	36 197
Dluhové cenné papíry	-	-	8 300	2 599	-	10 899
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	84 577	84 577
Ostatní aktiva	15	-	-	-	-	15
Celkem	36 212	-	8 300	2 599	84 577	131 688
Závazky z příspěvků účastníků	766	-	-	-	-	766
Jiná ostatní pasiva	892	-	-	-	-	892
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	130 030	130 030
Celkem	1 658	-	-	-	130 030	131 688
Gap	34 554	-	8 300	2 599	(45 553)	-
Kumulativní gap	34 554	34 554	42 854	45 453	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

**(c) Měnové riziko**

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu v nejdůležitějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Pohledávky za bankami	424	354	61 453	19	62 250
Dluhové cenné papíry	2 753	-	25 519	-	28 272
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	76 666	74 951	5 075	1 365	158 057
Ostatní aktiva	-	-	49	-	49
Celkem	79 843	75 305	92 096	1 384	248 628

Závazky z příspěvků účastníků	-	-	346	-	346
Vlastní kapitál	-	-	248 282	-	248 282
Celkem	-	-	248 628	-	248 628
Čistá devizová pozice	79 843	75 305	(156 532)	1 384	-

Podrozvahová aktiva	-	-	-	-	-
Podrozvahová pasiva	-	-	-	-	-

K 31. prosinci 2015

Pohledávky za bankami	341	321	35 525	10	36 197
Dluhové cenné papíry	2 599	5 200	3 100	-	10 899
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	43 154	34 853	5 509	1 061	84 577
Ostatní aktiva	-	-	15	-	15
Celkem	46 094	40 374	44 149	1 071	131 688

Závazky z příspěvků účastníků	-	-	766	-	766
Jiná ostatní pasiva	-	-	892	-	892
Vlastní kapitál	-	-	130 030	-	130 030
Celkem	-	-	131 689	-	131 689
Čistá devizová pozice	46 094	40 374	(87 539)	1 071	-

Podrozvahová aktiva	-	-	31 023	-	31 023
Podrozvahová pasiva	31 079	-	-	-	31 079

20. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. Fond investuje pouze do cenných papírů s vysokým kreditním ratingem, toto riziko je tedy minimální.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítko a podpis statutárního orgánu

Iméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Iméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz



**ALLIANZ DŮCHODOVÝ FOND
STÁTNÍCH DLUHOPISŮ,**
Allianz penzijní společnost, a.s.



Obsah

Profil fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnosti, a. s. [190](#)

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnosti, a. s.	196
Rozvaha k 20. prosinci 2016	200
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	201
Příloha účetní závěrky k 20. prosinci 2016	202





Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky.

Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „fond státních dluhopisů“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle uvedeného zákona.

Fond státních dluhopisů je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu důchodových jednotek účastníka.

Majetek ve fondu státních dluhopisů obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název:	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo:	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webová stránka:	info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972 IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál:	300 000 000 Kč
Akcionář:	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje fond státních dluhopisů od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření fondu státních dluhopisů, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem fondu státních dluhopisů je Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažeri: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Od 3. ledna 2014 je jediným depozitářem fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42 (dále jen „Depozitář“).

d) Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku fondu

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

e) Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

II. pilíř neměl k 20.12.2016 již žádná aktiva



f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

V roce 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

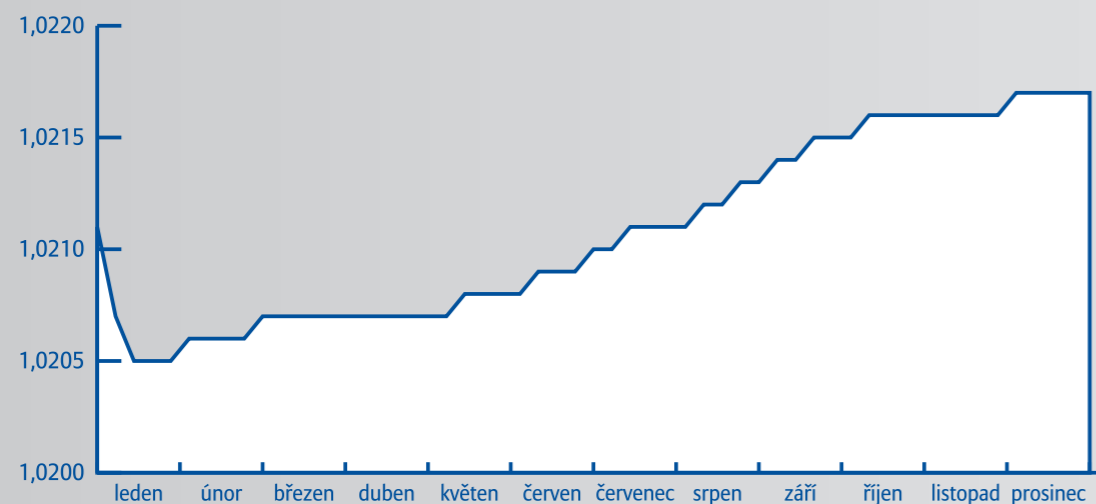
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícímu na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2015	1,0213	19 316 139,03
30. 6. 2016	1,0209	21 707 182,32
20. 12. 2016 - na začátku dne	1,2170	1 178 294,09
20. 12. 2016 - na konci dne	0	0

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	30. 6. 2016	20. 12. 2016
Pohledávky za bankami	21 725	0
a) splatné na požádání	3 233	0
b) ostatní pohledávky	18 492	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Ostatní aktiva	2	0
CELKEM	21 727	0

j) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku fondu

(v tis. Kč)	1.7.-20.12.2016
Úplata za obhospodařování majetku	0

Úplata za obhospodařování majetku povinného konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu.

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle tohoto zákona byli účastníci důchodového spoření povinni nejpozději do 30. září 2016 informovat Společnost o požadovaném způsobu výplaty. V období od 15. října do 31. prosince 2016 došlo dle zvolených pokynů účastníka k výplatě prostředků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky byly po tomto datu neodkladně převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevyřádaných prostředků účastníka. Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, § 16 a zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, § 31 je Společnost povinna zajišťovat archivaci veškerých dokumentů, týkajících se smluv o důchodovém spoření.

Společnost vyplatila celkem 10 502 neukončených smluv, z toho 384 smluv s nulovým stavem účtu. Celkový objem prostředků účastníků činil Kč 622 587 094,73. Společnost provedla výplaty celkem v 15 dávkách, a to v období od 21. října do 20. prosince 2016. Dvě smlouvy o důchodovém spoření, byly z důvodů dořešení nároků vyplývajících z dědictví, vyplaceny s datem splatnosti 2.1.2017. Prostředky z 937 smluv, v celkové výši Kč 41 209 454,26, byly hromadně, z důvodu neurčení způsobu výplaty účastníkem, převedeny dne 2.1.2017 na účet Specializovaného finančního úřadu.



Finanční část

Allianz důchodový fond státních dluhopisů
Allianz penzijní společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora pro účastníky penzijního fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky (dále jen „účetní závěrka“) penzijního fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 20. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 20. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti – zánik Fondu

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 1.(b) přílohy mimořádné účetní závěrky. Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10(b) tohoto zákona dochází vyplacením všech prostředků účastníků k zániku důchodového fondu. Dne 20. prosince 2016 došlo k vyplacení všech těchto prostředků a Fond zanikl. Z tohoto důvodu byla mimořádná účetní závěrka sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. k 20. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner

Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 20. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	20.12.2016	30.6.2016	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	-	21 725
	v tom:			
	a) splatné na požádání		-	3 233
	b) ostatní pohledávky		-	18 492
11	Ostatní aktiva		-	1
	Aktiva celkem		-	21 726
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	9	-	19
9	Emisní ážio	10	(45)	414
12	Kapitálové fondy	10	-	21 263
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	30	37
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	15	(7)
	Pasiva celkem		-	21 726
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	13	-	21 707

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 20. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	1.7.2016- 20.12.2016	1.1.2016- 30.6.2016	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	15	42
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		-	3
5	Náklady na poplatky a provize	4	-	(31)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	-	(18)
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		15	(7)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		15	(7)



Příloha účetní závěrky za rok končící 20. prosincem 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 13. května 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 20. prosinci 2016 spravoval Fond prostředky 0 účastníků důchodového spoření (k 30. červnu 2016 spravoval Fond prostředky 640 účastníků).

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČO 256 12 603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- 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 připojištění.

Informace o depozitáři

Od 3. ledna 2014 poskytuje depozitářské služby UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO: 649 48 242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákona zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů došlo ke zrušení důchodového fondu a Fond vstoupil do likvidace.

Dle tohoto zákona byla Společnost povinna informovat účastníky do 31. března 2016 o postupu při ukončení důchodového spoření. V období od 15. září 2016 do 20. prosince 2016 došlo dle pokynu účastníka k výplatě prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky po tomto datu byly převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevypořádaných prostředků účastníka. Účet nevypořádaných prostředků účastníka je osobním daňovým účtem účastníka.

V souladu s ustanovením § 10 b) zákona č. 376/2015 Sb., došlo vyplacením všech prostředků účastníků k zániku tohoto Fondu.

(c) Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Na základě skutečností uvedených v bodu 1(b) přílohy k účetní závěrce nebyla účetní závěrka připravena za předpokladu nepřetržitého pokračování účetní jednotky ve své činnosti. Nesplnění tohoto předpokladu však nepředstavovalo změnu v ocenění aktiv a závazků Fondu.

Z důvodu zániku Fondu k 20. prosinci 2016 byla tato mimořádná účetní závěrka (dále „účetní závěrka“) zpracována za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016. Srovnatelné údaje jsou v rozvaze údaje k 30. červnu 2016 a ve výkazu zisku a ztráty údaje za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění zařazují do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisk/ztráta z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

(d) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.



(e) Zdanění

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy nevykazuje splatnou daň ani neúčtuje odloženou daň z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

(f) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrzená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	15	39
Úroky z dluhových cenných papírů	-	3
Celkem	15	42

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Úplata za obhospodařování majetku	-	(31)
Celkem	-	(31)

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	-	(18)
Celkem	-	(18)

V období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 byly úrokové výnosy ve výši 15 tis. Kč realizované na území ČR.

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
1.1.2016 - 30.6.2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	42	-	-	42
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(18)	-	-	(18)
Celkem	(24)	-	-	24

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	20.12. 2016	30.6. 2016
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	(3)
Celkem	-	(3)

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	(31)
Celkem	-	(31)

tis. Kč	20.12. 2016	30.6. 2016
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	-	21 707
Celkem	-	21 707

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	20.12.2016	30.6. 2016
Běžné účty u bank	-	3 233
Termínované vklady u bank	-	18 492
Celkem	-	21 725



9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Závazky vůči účastníkům	-	16
Dohadné účty pasivní	-	3
Celkem	-	19

10. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	-	21 707
Počet penzijních jednotek (kusy)	-	21 262 749
Hodnota jednotky	-	1,0209

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu penzijní jednotku. Penzijní jednotky jsou evidovány na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané důchodové jednotky

v tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2016	18 913 280	18 913	365
Připsané penzijní jednotky	2 365 736	2 366	58
Odepsané penzijní jednotky	(16 267)	(16)	(9)
Zůstatek k 30. červnu 2016	21 262 749	21 263	414
Připsané penzijní jednotky	207 184	207	4
Odepsané penzijní jednotky	(21 469 933)	(21 470)	(464)
Zůstatek k 20. prosinci 2016	-	-	(46)

Vyplacené dávky

tis. Kč	1.7.2016 - 20.12.2016	1.1.2016 - 30.6.2016
Počet smluv	625	1
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	21 934	15

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Prostředky účastníka mohou být zainvestovány ve více fondech dle zvolené strategie.

11. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	-	21 677
Zhodnocení Fondu	-	30
Celkem	-	21 707

12. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o vypořádání zisku ve výši 15 tis. Kč za období končící 20. prosince 2016. Ztráta předchozího období ve výši 7 tis. Kč byla uhrazena z položky Nerozdělený zisk předchozích období.

13. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje fondový vlastní kapitál.



14. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

K 20. prosinci 2016 nebyl Fond vystaven žádným tržním rizikům.

Portfolio fondu k 30. červnu 2016 se skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti. Tržní rizika vyplývající ze změny podmínek na finančních trzích jsou tudíž zanedbatelná.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií a Zákona č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Portfolio fondu se k 30.6.2016 skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

Portfolio fondu k 20.12.2016 bylo již nulové.

Vzhledem k tomu, že Fond k tomuto datu nedržel žádné pozice v cenných papírech, není výpočet VaR relevantní.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování.

Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je riziko likvidity minimální.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. červnu 2016						
Pohledávky za bankami	21 725	-	-	-	-	21 725
Ostatní aktiva	1	-	-	-	-	1
Celkem	21 726	-	-	-	-	21 726
Závazky z příspěvků účastníků	16	-	-	-	-	16
Jiná ostatní pasiva	3	-	-	-	-	3
Vlastní kapitál	-	21 707	-	-	-	21 707
Celkem	19	21 707	-	-	-	21 726
Gap	21 707	(21 707)	-	-	-	-
Kumulativní gap	21 707	-	-	-	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Vzhledem k likvidaci Fondu došlo k vyplacení vlastního kapitálu 20 prosince 2016.

(c) Měnové riziko

K 30. červnu 2016 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.



15. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Vzhledem k tomu, že k 20. prosinci 2016 neměl Fond již žádná aktiva, nebyl vystaven úvěrovému riziku.

K 30. červnu 2016 se skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je úvěrové riziko minimální.

16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 20. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz



ALLIANZ KONZERVATIVNÍ DŮCHODOVÝ FOND,
Allianz penzijní společnost, a.s.



Obsah

Profil fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. 220

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	226
Rozvaha k 20. prosinci 2016	230
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	231
Příloha účetní závěrky k 20. prosinci 2016	232





Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky.

Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „konzervativní fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle uvedeného zákona.

Konzervativní fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu důchodových jednotek účastníka.

Majetek v konzervativním fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název:	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo:	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webová stránka:	info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972 IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál:	300 000 000 Kč
Akcionář:	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje konzervativní fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření konzervativního fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem konzervativního fondu je Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Od 3. ledna 2014 je jediným depozitářem fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42 (dále jen „Depozitář“).

d) Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku fondu

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

e) Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

II. pilíř neměl k 20.12.2016 již žádná aktiva



f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

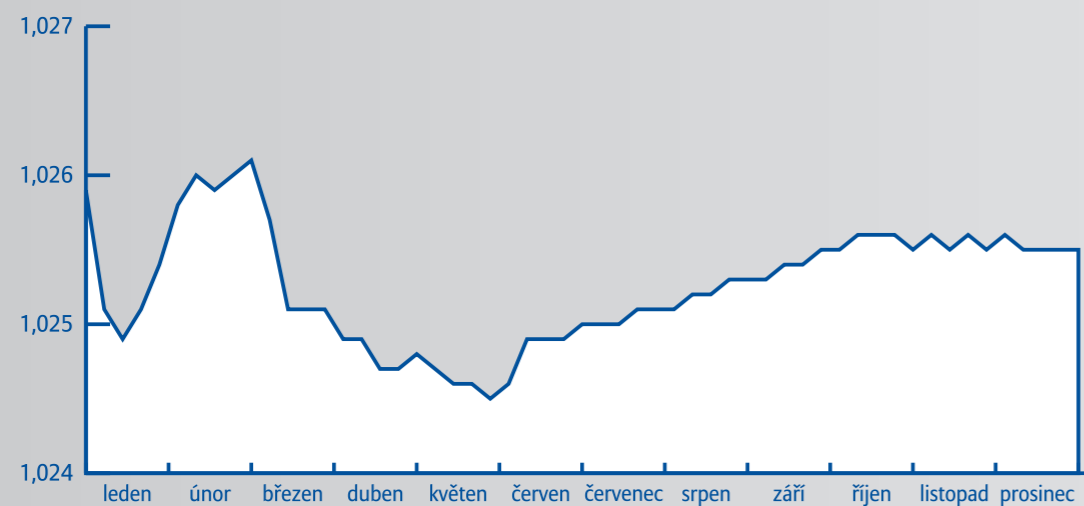
V roce 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2015	1,0263	66 653 250,48
30. 6. 2016	1,0249	73 175 380,34
20. 12. 2016 na začátku dne	1,0255	4 305 196,93
20. 12. 2016 na konci dne	0	0

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	30. 6. 2016	20. 12. 2016
Pohledávky za bankami	73 196	0
a) splatné na požádání	20 743	0
b) ostatní pohledávky	52 453	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Ostatní aktiva	5	0
CELKEM	73 201	0

j) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku fondu

(v tis. Kč)	1.7.-20.12.2016
Úplata za obhospodařování majetku	0

Úplata za obhospodařování majetku povinného konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu.

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle tohoto zákona byli účastníci důchodového spoření povinni nejpozději do 30. září 2016 informovat Společnost o požadovaném způsobu výplaty. V období od 15. října do 31. prosince 2016 došlo dle zvolených pokynů účastníka k výplatě prostředků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky byly po tomto datu neodkladně převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevypořádaných prostředků účastníka. Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, § 16 a zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, § 31 je Společnost povinna zajišťovat archivaci veškerých dokumentů, týkajících se smluv o důchodovém spoření.

Společnost vyplatila celkem 10 502 neukončených smluv, z toho 384 smluv s nulovým stavem účtu. Celkový objem prostředků účastníků činil Kč 622 587 094,73. Společnost provedla výplaty celkem v 15 dávkách, a to v období od 21. října do 20. prosince 2016. Dvě smlouvy o důchodovém spoření, byly z důvodů dořešení nároků vyplývajících z dědictví, vyplaceny s datem splatnosti 2.1.2017. Prostředky z 937 smluv, v celkové výši Kč 41 209 454,26, byly hromadně, z důvodu neurčení způsobu výplaty účastníkem, převedeny dne 2.1.2017 na účet Specializovaného finančního úřadu.



Finanční část

Allianz konzervativní důchodový fond
Allianz penzijní společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora pro účastníky penzijního fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky (dále jen „účetní závěrka“) penzijního fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 20. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 20. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti – zánik Fondu

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 1.(b) přílohy mimořádné účetní závěrky. Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10(b) tohoto zákona dochází vyplacením všech prostředků účastníků k zániku důchodového fondu. Dne 20. prosince 2016 došlo k vyplacení všech těchto prostředků a Fond zanikl. Z tohoto důvodu byla mimořádná účetní závěrka sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitě trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 20. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 20. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	20.12.2016	30.6.2016	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	-	73 196
	v tom:			
	a) splatné na požádání		-	20 743
	b) ostatní pohledávky		-	52 453
11	Ostatní aktiva		-	5
	Aktiva celkem		-	73 201
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	9	-	26
9	Emisní ážio	10	(260)	1 565
12	Kapitálové fondy	10	-	71 397
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	212	307
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	48	(94)
	Pasiva celkem		-	73 201
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	13	-	73 175

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 20. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	1.7.2016- 20.12.2016	1.1.2016- 30.6.2016	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	48	199
5	Náklady na poplatky a provize	4	-	(142)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	-	(151)
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		48	(94)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		48	(94)



Příloha účetní závěrky za rok končící 20. prosincem 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 13. května 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 20. prosinci 2016 spravoval Fond prostředky 0 účastníků důchodového spoření (k 30. červnu 2016 spravoval Fond prostředky 2 129 účastníků).

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČO 256 12 603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- 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 připojištění.

Informace o depozitáři

Od 3. ledna 2014 poskytuje depozitářské služby UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO: 649 48 242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákona zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů došlo ke zrušení důchodového fondu a Fond vstoupil do likvidace.

Dle tohoto zákona byla Společnost povinna informovat účastníky do 31. března 2016 o postupu při ukončení důchodového spoření. V období od 15. září 2016 do 20. prosince 2016 došlo dle pokynu účastníka k výplatě prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky po tomto datu byly převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevypořádaných prostředků účastníka. Účet nevypořádaných prostředků účastníka je osobním daňovým účtem účastníka.

V souladu s ustanovením § 10 b) zákona č. 376/2015 Sb., došlo vyplacením všech prostředků účastníků k zániku tohoto Fondu.

(c) Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Na základě skutečností uvedených v bodu 1(b) přílohy k účetní závěrce nebyla účetní závěrka připravena za předpokladu nepřetržitého pokračování účetní jednotky ve své činnosti. Nesplnění tohoto předpokladu však nepředstavovalo změnu v ocenění aktiv a závazků Fondu.

Z důvodu zániku Fondu k 20. prosinci 2016 byla tato mimořádná účetní závěrka (dále „účetní závěrka“) zpracována za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016. Srovnatelné údaje jsou v rozvaze údaje k 30. červnu 2016 a ve výkazu zisku a ztráty údaje za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění zařazují do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

(d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.



(e) Zdanění

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy nevykazuje splatnou daň ani neúčtuje odloženou daň z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

(f) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	-	74
Úroky z dluhových cenných papírů	48	125
Celkem	48	199

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Úplata za obhospodařování majetku	-	(142)
Celkem	-	(142)

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	-	(151)
Celkem	-	(151)

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

V období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 byly úrokové výnosy ve výši 48 tis. Kč realizované na území ČR.

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
1.1.2016 - 30.6.2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	199	-	-	199
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(151)	-	-	(151)
Celkem	48	-	-	48

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	20.12. 2016	30.6. 2016
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	(12)
Celkem	-	(12)

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	(142)
Celkem	-	(142)

tis. Kč	20.12. 2016	30.6. 2016
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	-	73 175
Celkem	-	73 175

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Běžné účty u bank	-	20 743
Termínované vklady u bank	-	52 453
Celkem	-	73 196



9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Závazky vůči účastníkům	-	14
Dohadné účty pasivní	-	12
Celkem	-	26

10. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	-	73 175
Počet penzijních jednotek (kusy)	-	71 397 283
Hodnota jednotky	-	1,0249

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu penzijní jednotku. Penzijní jednotky jsou evidovány na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané důchodové jednotky

v tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2016	64 944 447	64 944	1 403
Připsané penzijní jednotky	6 476 146	6 476	163
Odepsané penzijní jednotky	(23 310)	(23)	(1)
Zůstatek k 30. červnu 2016	71 397 283	71 397	1 565
Připsané penzijní jednotky	813 451	813	21
Odepsané penzijní jednotky	(72 210 734)	(72 210)	(1 846)
Zůstatek k 20. prosinci 2016	-	-	(260)

Vyplacené dávky

tis. Kč	1.7.2016 - 20.12.2016	1.1.2016 - 30.6.2016
Počet smluv	2 048	2
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	74 057	21

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Prostředky účastníka mohou být zainvestovány ve více fondech dle zvolené strategie.

11. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	-	72 962
Zhodnocení Fondu	-	213
Celkem	-	73 175

12. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 48 tis. Kč za období končící 20. prosince 2016. Ztráta předchozího období ve výši 94 tis. Kč byla uhrazena z položky Nerozdělený zisk předchozích období.

13. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje fondový vlastní kapitál.



14. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

K 20. prosinci 2016 nebyl Fond vystaven žádným tržním rizikům.

Portfolio fondu k 30. červnu 2016 se skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti. Tržní rizika vyplývající ze změny podmínek na finančních trzích jsou tudíž zanedbatelná.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií a Zákona č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti.

Portfolio fondu se k 30.6.2016 skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

Portfolio fondu k 20.12.2016 bylo již nulové.

Vzhledem k tomu, že Fond k tomuto datu nedržel žádné pozice v cenných papírech, není výpočet VaR relevantní.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jímž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování.

Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je riziko likvidity minimální.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. červnu 2016						
Pohledávky za bankami	73 196	-	-	-	-	73 196
Ostatní aktiva	5	-	-	-	-	5
Celkem	73 201	-	-	-	-	73 201
Závazky z příspěvků účastníků	14	-	-	-	-	14
Jiná ostatní pasiva	12	-	-	-	-	12
Vlastní kapitál	-	73 175	-	-	-	73 175
Celkem	26	73 175	-	-	-	73 201
Gap	73 175	-	-	-	-	-
Kumulativní gap	73 175	-	-	-	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Vzhledem k likvidaci Fondu došlo k vyplacení vlastního kapitálu 20. prosince 2016.

(c) Měnové riziko

K 30. červnu 2016 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.



15. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Vzhledem k tomu, že k 20. prosinci 2016 neměl Fond již žádná aktiva, nebyl vystaven úvěrovému riziku.

K 30. červnu 2016 se skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je úvěrové riziko minimální.

16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 20. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz



ALLIANZ VYVÁŽENÝ DŮCHODOVÝ FOND,
Allianz penzijní společnost, a.s.



Obsah

Profil fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	250
---	-----

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	256
Rozvaha k 20. prosinci 2016	260
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	261
Příloha účetní závěrky k 20. prosinci 2016	262





Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky.

Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „vyvážený fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle uvedeného zákona.

Vyvážený fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu důchodových jednotek účastníka.

Majetek ve vyváženém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název:	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo:	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky:	info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972 IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál:	300 000 000 Kč
Akcionář:	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje vyvážený fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření vyváženého fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem vyváženého fondu je Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Od 3. ledna 2014 je jediným depozitářem fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42 (dále jen „Depozitář“).

d) Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku fondu

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

e) Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

II. pilíř neměl k 20.12.2016 již žádná aktiva



f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

V roce 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

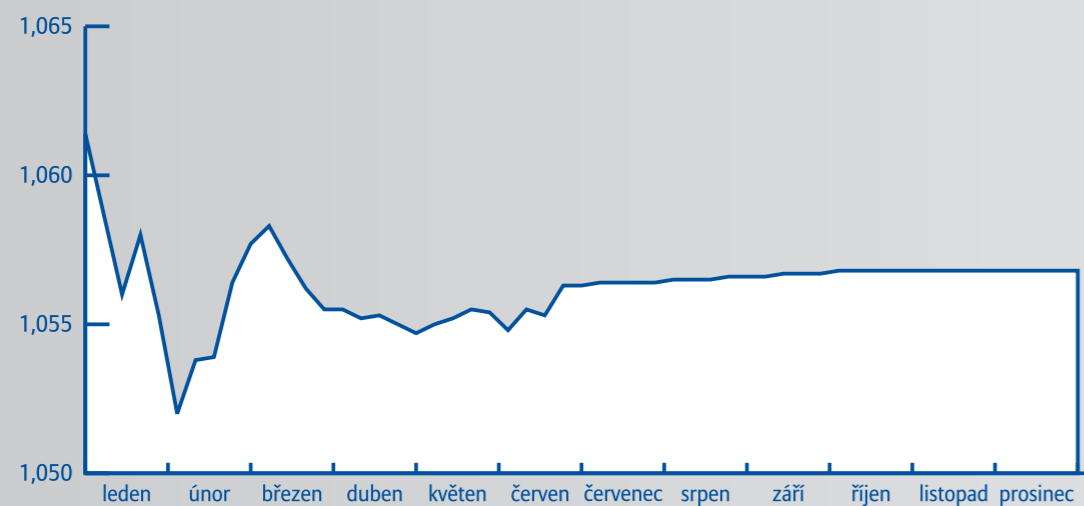
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2015	1,0640	216 759 024,35
30. 6. 2016	1,0563	233 107 221,20
20. 12. 2016 na začátku dne	1,0568	17 155 217,69
20. 12. 2016 na konci dne	0	0

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	30. 6. 2016	20. 12. 2016
Pohledávky za bankami	233 250	0
a) splatné na požádání	67 476	0
b) ostatní pohledávky	165 774	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Ostatní aktiva	18	0
CELKEM	233 268	0

j) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku fondu

(v tis. Kč)	1.7.-20.12.2016
Úplata za obhospodařování majetku	0

Úplata za obhospodařování majetku povinného konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu.

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle tohoto zákona byli účastníci důchodového spoření povinni nejpozději do 30. září 2016 informovat Společnost o požadovaném způsobu výplaty. V období od 15. října do 31. prosince 2016 došlo dle zvolených pokynů účastníka k výplatě prostředků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky byly po tomto datu neodkladně převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevyřádaných prostředků účastníka. Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, § 16 a zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, §31 je Společnost povinna zajišťovat archivaci veškerých dokumentů, týkajících se smluv o důchodovém spoření.

Společnost vyplatila celkem 10 502 neukončených smluv, z toho 384 smluv s nulovým stavem účtu. Celkový objem prostředků účastníků činil Kč 622 587 094,73. Společnost provedla výplaty celkem v 15 dávkách, a to v období od 21. října do 20. prosince 2016. Dvě smlouvy o důchodovém spoření, byly z důvodů dořešení nároků vyplývajících z dědictví, vyplaceny s datem splatnosti 2.1.2017. Prostředky z 937 smluv, v celkové výši Kč 41 209 454,26, byly hromadně, z důvodu neurčení způsobu výplaty účastníkem, převedeny dne 2.1.2017 na účet Specializovaného finančního úřadu.



Finanční část

Allianz vyvážený důchodový fond
Allianz penzijní společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora pro účastníky penzijního fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky (dále jen „účetní závěrka“) penzijního fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 20. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 20. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti – zánik Fondu

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 1.(b) přílohy mimořádné účetní závěrky. Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10(b) tohoto zákona dochází vyplacením všech prostředků účastníků k zániku důchodového fondu. Dne 20. prosince 2016 došlo k vyplacení všech těchto prostředků a Fond zanikl. Z tohoto důvodu byla mimořádná účetní závěrka sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 20. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 20. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	20.12.2016	30.6.2016	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	-	233 250
	v tom:			
	a) splatné na požádání		-	67 476
	b) ostatní pohledávky		-	165 774
11	Ostatní aktiva		-	18
	Aktiva celkem		-	233 268
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	10	-	161
9	Emisní ážio	11	(3 813)	8 722
12	Kapitálové fondy	11	-	220 689
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	3 696	5 252
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	117	(1 556)
	Pasiva celkem		-	233 268
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	-	233 107

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 20. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	1.7.2016- 20.12.2016	1.1.2016- 30.6.2016	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	117	636
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		-	250
3	Výnosy z akcií a podílů	4	-	238
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		-	238
5	Náklady na poplatky a provize	5	-	(561)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	-	(1 869)
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		117	(1 566)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		117	(1 566)



Příloha účetní závěrky za rok končící 20. prosincem 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 2. května 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 20. prosinci 2016 spravoval Fond prostředky 0 účastníků důchodového spoření (k 30. červnu 2016 spravoval Fond prostředky 6 083 účastníků).

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČO 256 12 603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- 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 připojištění.

Informace o depozitáři

Od 3. ledna 2014 poskytuje depozitářské služby UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO: 649 48 242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákona zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů došlo ke zrušení důchodového fondu a Fond vstoupil do likvidace.

Dle tohoto zákona byla Společnost povinna informovat účastníky do 31. března 2016 o postupu při ukončení důchodového spoření. V období od 15. září 2016 do 20. prosince 2016 došlo dle pokynu účastníka k výplatě prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky po tomto datu byly převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevypořádaných prostředků účastníka. Účet nevypořádaných prostředků účastníka je osobním daňovým účtem účastníka.

V souladu s ustanovením § 10 b) zákona č. 376/2015 Sb., došlo vyplacením všech prostředků účastníků k zániku tohoto Fondu.

(c) Výchozí data pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Na základě skutečností uvedených v bodu 1(b) přílohy k účetní závěrce nebyla účetní závěrka připravena za předpokladu nepřetržitého pokračování účetní jednotky ve své činnosti. Nesplnění tohoto předpokladu však nepředstavovalo změnu v ocenění aktiv a závazků Fondu.

Z důvodu zániku Fondu k 20. prosinci 2016 byla tato mimořádná účetní závěrka (dále „účetní závěrka“) zpracována za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016. Srovnatelné údaje jsou v rozvaze údaje k 30. červnu 2016 a ve výkazu zisku a ztráty údaje za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění zařazují do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisk/ztráta z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

(d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.



(e) Zdanění

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy nevykazuje splatnou daň ani neúčtuje o odložené daň z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

(f) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	-	250
Úroky z dluhových cenných papírů	117	386
Celkem	117	636

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Obdržené dividendy – investiční fondy	-	238
Celkem	-	238

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Úplata za obhospodařování majetku	-	(561)
Celkem	-	(561)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	-	(500)
Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy	-	(1 453)
Kurzové rozdíly	-	84
Celkem	-	(1 869)

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

Od období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 byly úrokové výnosy ve výši 117 tis. Kč realizované na území ČR.

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
1.1.2016 - 30.6.2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	636	-	-	636
Výnosy z akcií a podílů	-	238	-	238
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(417)	(1 452)	-	(1 869)
Celkem	219	(1 214)	-	(995)

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	20.12. 2016	30.6. 2016
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	(44)
Celkem	-	(44)

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	(561)
Celkem	-	(561)

tis. Kč	20.12. 2016	30.6. 2016
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	-	233 107
Celkem	-	233 107

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Běžné účty u bank	-	67 476
Termínované vklady u bank	-	165 774
Celkem	-	233 250



10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Závazky vůči účastníkům	-	117
Dohadné účty pasivní	-	44
Celkem	-	161

11. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	-	233 107
Počet penzijních jednotek (kusy)	-	220 688 400
Hodnota jednotky	-	1,0563

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu penzijní jednotku. Penzijní jednotky jsou evidovány na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané účastnické jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2016	203 712 141	203 712	7 794
Připsané penzijní jednotky	17 112 198	17 113	935
Odepsané penzijní jednotky	(135 939)	(136)	(7)
Zůstatek k 30. červnu 2016	220 688 400	220 689	8 722
Připsané penzijní jednotky	3 257 169	3 257	185
Odepsané penzijní jednotky	(223 945 569)	(223 946)	(12 720)
Zůstatek k 20. prosinci 2016	-	-	(3 813)

Vyplacené dávky

tis. Kč	1.7.2016 - 20.12.2016	1.1.2016 - 30.6.2016
Počet smluv	6 051	2
Celková výše vyplacených dávek	236 673	8

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Prostředky účastníka mohou být zainvestovány ve více fondech dle zvolené strategie.

12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	-	229 411
Zhodnocení Fondu	-	3 696
Celkem	-	233 107

13. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 117 tis. Kč za období končící 20. prosince 2016. Ztráta předchozího období ve výši 1 556 tis. Kč byla uhrazena z položky Nerozdělený zisk předchozích období.

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje fondový vlastní kapitál.



15. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

K 20. prosinci 2016 nebyl Fond vystaven žádným tržním rizikům.

Portfolio fondu k 30. červnu 2016 se skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti. Tržní rizika vyplývající ze změny podmínek na finančních trzích jsou tudíž zanedbatelná.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií a Zákona č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti.

Portfolio fondu se k 30.6.2016 skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

Portfolio fondu k 20.12.2016 bylo již nulové.

Vzhledem k tomu, že Fond k tomuto datu nedržel žádné pozice v cenných papírech, není výpočet VaR relevantní.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování.

Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je riziko likvidity minimální.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. červnu 2016						
Pohledávky za bankami	233 250	-	-	-	-	233 250
Ostatní aktiva	18	-	-	-	-	18
Celkem	233 268	-	-	-	-	233 268
Závazky z příspěvků účastníků	117	-	-	-	-	117
Jiná ostatní pasiva	44	-	-	-	-	44
Vlastní kapitál	-	233 107	-	-	-	233 107
Celkem	161	233 107	-	-	-	233 268
Gap	233 107	(33 107)	-	-	-	-
Kumulativní gap	233 107	-	-	-	-	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Vzhledem k likvidaci Fondu došlo k vyplacení vlastního kapitálu 20. prosince 2016.

(c) Měnové riziko

K 30. červnu 2016 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.



16. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Vzhledem k tomu, že k 20. prosinci 2016 neměl Fond již žádná aktiva, nebyl vystaven úvěrovému riziku.

K 30. červnu 2016 se skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je úvěrové riziko minimální.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 20. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítka a podpisy statutárního orgánu

Jméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz



ALLIANZ DYNAMICKÝ DŮCHODOVÝ FOND,
Allianz penzijní společnost, a.s.



Obsah

Profil fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	280
--	-----

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	286
Rozvaha k 20. prosinci 2016	290
Výkaz zisku a ztráty za rok 2016	291
Příloha účetní závěrky k 20. prosinci 2016	292





Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky.

Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „dynamický fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle uvedeného zákona.

Dynamický fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu důchodových jednotek účastníka.

Majetek v dynamickém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název:	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo:	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky:	info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972 IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál:	300 000 000 Kč
Akcionář:	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje dynamický fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření dynamického fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem dynamického fondu je Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Od 3. ledna 2014 je jediným depozitářem fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42 (dále jen „Depozitář“).

d) Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku fondu

Úschovu nebo kontrolu majetku dynamického fondu zajišťuje pouze Depozitář.

e) Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

II. pilíř neměl k 20.12.2016 již žádná aktiva



f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

V roce 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

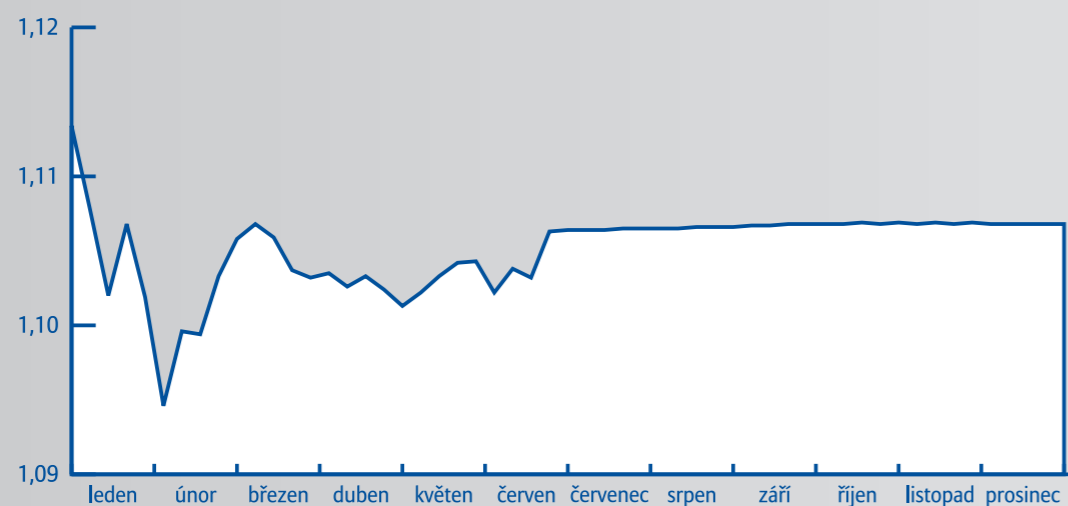
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2015	1,1178	266 129 920,85
30. 6. 2016	1,1063	285 082 645,17
20. 12. 2016 na začátku dne	1,1068	19 288 935,50
20. 12. 2016 na konci dne	0	0

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	30. 6. 2016	20. 12. 2016
Pohledávky za bankami	285 351	0
a) splatné na požádání	87 047	0
b) ostatní pohledávky	198 304	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Ostatní aktiva	20	0
CELKEM	285 371	0

j) Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku fondu

(v tis. Kč)	1.7.-20.12.2016
Úplata za obhospodařování majetku	0

Úplata za obhospodařování majetku povinného konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu.

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle tohoto zákona byli účastníci důchodového spoření povinni nejpozději do 30. září 2016 informovat Společnost o požadovaném způsobu výplaty. V období od 15. října do 31. prosince 2016 došlo dle zvolených pokynů účastníka k výplatě prostředků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky byly po tomto datu neodkladně převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevyřádaných prostředků účastníka. Dle zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, § 16 a zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, § 31 je Společnost povinna zajišťovat archivaci veškerých dokumentů, týkajících se smluv o důchodovém spoření.

Společnost vyplatila celkem 10 502 neukončených smluv, z toho 384 smluv s nulovým stavem účtu. Celkový objem prostředků účastníků činil Kč 622 587 094,73. Společnost provedla výplaty celkem v 15 dávkách, a to v období od 21. října do 20. prosince 2016. Dvě smlouvy o důchodovém spoření, byly z důvodů dořešení nároků vyplývajících z dědictví, vyplaceny s datem splatnosti 2.1.2017. Prostředky z 937 smluv, v celkové výši Kč 41 209 454,26, byly hromadně, z důvodu neurčení způsobu výplaty účastníkem, převedeny dne 2.1.2017 na účet Specializovaného finančního úřadu.



Finanční část

Allianz dynamický důchodový fond
Allianz penzijní společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora pro účastníky penzijního fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky (dále jen „účetní závěrka“) penzijního fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 20. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 20. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti – zánik Fondu

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 1.(b) přílohy mimořádné účetní závěrky. Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10(b) tohoto zákona dochází vyplacením všech prostředků účastníků k zániku důchodového fondu. Dne 20. prosince 2016 došlo k vyplacení všech těchto prostředků a Fond zanikl. Z tohoto důvodu byla mimořádná účetní závěrka sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Česká republika

IČO: 496 19 187



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 20. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Rozvaha k 20. prosinci 2016

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	20.12.2016	30.6.2016	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	-	285 351
	v tom:			
	a) splatné na požádání		-	87 047
	b) ostatní pohledávky		-	198 304
11	Ostatní aktiva		-	20
	Aktiva celkem		-	285 371
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	10	-	289
9	Emisní ážio	11	(10 741)	16 796
12	Kapitálové fondy	11	-	257 684
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	10 601	13 220
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	140	(2 618)
	Pasiva celkem		-	285 371
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	-	285 082

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 20. prosincem 2016

tis. Kč	Bod	1.7.2016- 20.12.2016	1.1.2016- 30.6.2016	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	140	596
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		-	160
3	Výnosy z akcií a podílů	4	-	377
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		-	377
5	Náklady na poplatky a provize	5	-	(822)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	-	(2 769)
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		140	(2 618)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		140	(2 618)



Příloha účetní závěrky za rok končící 20. prosincem 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 8. dubna 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 20. prosinci 2016 spravoval Fond prostředky 0 účastníků důchodového spoření (k 30. červnu 2016 spravoval Fond prostředky 640 účastníků).

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČO 256 12 603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplacení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- 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 vyplacení dávek doplňkového penzijního připojištění.

Informace o depozitáři

Od 3. ledna 2014 poskytuje depozitářské služby UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO: 649 48 242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákona zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů došlo ke zrušení důchodového fondu a Fond vstoupil do likvidace.

Dle tohoto zákona byla Společnost povinna informovat účastníky do 31. března 2016 o postupu při ukončení důchodového spoření. V období od 15. září 2016 do 20. prosince 2016 došlo dle pokynu účastníka k výplatě prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do III. pilíře důchodového systému. Nevyplacené prostředky po tomto datu byly převedeny na účet správce pojistného důchodového spoření. Správce pojistného převedl prostředky připadající na účastníka na účet nevypořádaných prostředků účastníka. Účet nevypořádaných prostředků účastníka je osobním daňovým účtem účastníka.

V souladu s ustanovením § 10 b) zákona č. 376/2015 Sb., došlo vyplacením všech prostředků účastníků k zániku tohoto Fondu.

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Na základě skutečností uvedených v bodu 1(b) přílohy k účetní závěrce nebyla účetní závěrka připravena za předpokladu nepřetržitého pokračování účetní jednotky ve své činnosti. Nesplnění tohoto předpokladu však nepředstavovalo změnu v ocenění aktiv a závazků Fondu.

Z důvodu zániku Fondu k 20. prosinci 2016 byla tato mimořádná účetní závěrka (dále „účetní závěrka“) zpracována za období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016. Srovnatelné údaje jsou v rozvaze údaje k 30. červnu 2016 a ve výkazu zisku a ztráty údaje za období d 1. ledna 2016 do 30. června 2016.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění zařazují do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Nemá-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

Výnosy z dividend

Fond účtuje o dividendě z akcií či podílových listů v čisté hodnotě tj. po odečtení srážkové daně sražené v zahraničí.

(d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.



(e) Zdanění

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy nevykazuje splatnou daň ani neúčtuje o odložené daň z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

(f) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	-	160
Úroky z dluhových cenných papírů	140	436
Celkem	140	596

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Obdržené dividendy – investiční fondy	-	377
Celkem	-	377

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Úplata za obhospodařování majetku	-	(822)
Celkem	-	(822)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	-	367
Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy	-	2 972
Kurzové rozdíly	-	(570)
Celkem	-	2 769

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

V období od 1. července 2016 do 20. prosince 2016 byly úrokové výnosy ve výši 140 tis. Kč realizované na území ČR.

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
1.1.2016 - 30.6.2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	596	-	-	596
Výnosy z akcií a podílů	-	298	79	377
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	180	(2 487)	(462)	(2 769)
Celkem	776	(2 189)	(383)	(1 796)

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	20.12. 2016	30.6. 2016
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	(66)
Celkem	-	(66)

tis. Kč	1.7.2016-20.12.2016	1.1.2016-30.6.2016
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	(822)
Celkem	-	(822)

tis. Kč	20.12. 2016	30.6. 2016
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	-	285 082
Celkem	-	285 082

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Běžné účty u bank	-	223
Termínované vklady u bank	-	66
Celkem	-	289



10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Závazky vůči účastníkům	-	223
Dohadné účty pasivní	-	66
Celkem	-	289

11. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	-	285 082
Počet penzijních jednotek (kusy)	-	257 684 794
Hodnota jednotky	-	1,1063

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu penzijní jednotku. Penzijní jednotky jsou evidovány na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané účastnické jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2016	238 080 378	238 080	14 830
Připsané penzijní jednotky	19 901 988	19 902	3 115
Odepsané penzijní jednotky	(297 572)	(298)	(1 149)
Zůstatek k 30. červnu 2016	257 684 794	257 684	16 796
Připsané penzijní jednotky	4 314 014	4 314	460
Odepsané penzijní jednotky	(261 998 806)	(261 998)	(27 997)
Zůstatek k 20. prosinci 2016	-	-	(10 741)

Vyplacené dávky

tis. Kč	1.7.2016 - 20.12.2016	1.1.2016 - 30.6.2016
Počet smluv	6 321	2
Celková výše vyplacených dávek	290 004	12

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Prostředky účastníka mohou být zainvestovány ve více fondech dle zvolené strategie.

12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	20.12.2016	30.6.2016
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	-	274 480
Zhodnocení Fondu	-	10 602
Celkem	-	285 082

13. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 140 tis. Kč za období končící 20. prosince 2016. Ztráta předchozího období ve výši 2 618 tis. Kč byla uhrazena z položky Nerozdělený zisk předchozích období.

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje fondový vlastní kapitál.



15. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

K 20. prosinci 2016 nebyl Fond vystaven žádným tržním rizikům.

Portfolio fondu k 30. červnu 2016 se skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti. Tržní rizika vyplývající ze změny podmínek na finančních trzích jsou tudíž zanedbatelná.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií a Zákona č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Portfolio fondu se k 30.6.2016 skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

Portfolio fondu k 20.12.2016 bylo již nulové.

Vzhledem k tomu, že Fond k tomuto datu nedržel žádné pozice v cenných papírech, není výpočet VaR relevantní.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování.

Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je riziko likvidity minimální.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. červnu 2016						
Pohledávky za bankami	285 351	-	-	-	-	285 351
Ostatní aktiva	20	-	-	-	-	20
Celkem	285 371	-	-	-	-	285 371
Závazky z příspěvků účastníků	223	-	-	-	-	223
Jiná ostatní pasiva	66	-	-	-	-	66
Vlastní kapitál	-	285 082	-	-	-	285 082
Celkem	289	285 082	-	-	-	285 371
Gap	285 082	(285 082)	-	-	-	-
Kumulativní gap	285 082	-	-	-	-	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Vzhledem k likvidaci Fondu došlo k vyplacení vlastního kapitálu 20. prosince 2016.

(c) Měnové riziko

K 30. červnu 2016 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.



16. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Vzhledem k tomu, že k 20. prosinci 2016 neměl Fond již žádná aktiva, nebyl vystaven úvěrovému riziku.

K 30. červnu 2016 skládalo pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je úvěrové riziko minimální.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 20. prosinci 2016.

Uzávěrka sestavena dne 28. března 2017

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
RNDr. Jakub Strnad, Ph. D.

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 00
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9
Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň
Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové
Tel.: 494 492 001

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3
Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

Regionální ředitelství Brno I, II

Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava
Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc
Tel.: 585 582 050

Vydal

© 2017 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

TAC-TAC agency s.r.o.
www.tac-tac.cz