VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017

Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz

ZÁKLADNÍ EKONOMICKÉ ÚDAJE

STRUČNÝ PŘEHLED (V TIS. KČ)

		2017	2016	2015
Finanční investice, z toho:		647 212	505 848	343 184
Vklady u bank		626 725	485 404	322 851
Vlastní kapitál		908 419	872 595	800 432
Výnosy z poplatků a provizí		349 545	341 389	281 960
Náklady na poplatky a provize		(191 511)	(170 429)	(153 059)
Hospodářský výsledek		35 824	72 163	41 943
Počet zaměstnanců		23	25	17
Transformovaný	počet klientů	416 141	432 443	446 125
fond	prostředky účastníků ve správě	41 419 783	37 480 353	33 430 924
Povinný konzervativní	počet klientů	19 372	13 989	8 748
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	627 163	367 939	190 251
Vyvážený	počet klientů	18 296	13 182	8 367
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	486 312	272 105	139 961
Dynamický	počet klientů	11 658	7 602	4 690
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	478 928	248 628	130 796
Důchodový fond	počet klientů	0	0	636
státních dluhopisů	prostředky účastníků ve správě	0	0	19 319
Konzervativní	počet klientů	0	0	2 109
důchodový fond	prostředky účastníků ve správě	0	0	66 849
Vyvážený	počet klientů	0	0	6 085
důchodový fond	prostředky účastníků ve správě	0	0	216 925
Dynamický	počet klientů	0	0	6 230
důchodový fond	prostředky účastníků ve správě	0	0	266 267

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

OBSAH

A— Textová část — Strany 6-15

08 Úvodní slovo předsedy představenstva
09 Představenstvo
09 Dozorčí rada
10 Profil Allianz penzijní společnosti, a.s.
13 Nefinanční informace
14 Penzijní připojištění se státním příspěvkem (starý 3. pilíř) – transformovaný fond
15 Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř) – účastnické fondy

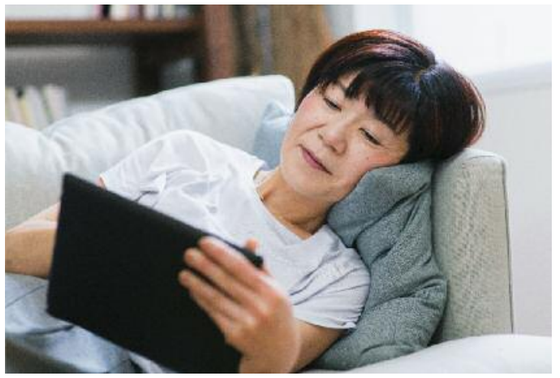
B— Finanční část — Strany 16-37

18 Zpráva nezávislého auditora společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.
22 Rozvaha k 31. prosinci 2017
23 Výkaz zisku a ztráty za rok 2017
23 Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2017
24 Příloha účetní závěrky za rok 2017
34 Zpráva o vztazích
36 Organizační struktura skupiny Allianz

C— Fondy — Strany 38-107

40 Transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.
60 Účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s.
76 Vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.
92 Dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

108 Kontakty



TEXTOVÁ ČÁST

A

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA AZPS

VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNOVÉ,

Allianz penzijní společnost spravovala v roce 2017 prostředky účastníků v doplňkovém penzijním spoření a v penzijním připojištění.

Abychom opět mohli dosahovat v budoucnosti skvělých výsledků, museli jsme přistoupit zejména v transformovaném fondu k restrukturalizaci našeho portfolia. Tentokrát proto není naše zhodnocení nadprůměrné. Po této restrukturalizaci však očekáváme, že budeme v trendu z minulých let i nadále pokračovat.

Pokud by se dříve nebo později mohla s novou legislativou rozšířit v rámci spoření na stáří i příležitost pro další služby, budeme připraveni je klientům nabízet. I nadále chráníme zájmy klientů a garantujeme jim, že vždy dostojíme svým závazkům.

Děkuji našim zaměstnancům, pojišťovacím poradcům a obchodním partnerům za jejich profesionální práci. Všem klientům bych rád poděkoval za důvěru a současně je chci ujistit, že ji nezklameme.

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 do 30. 11. 2017

DOZORČÍ RADA

Kay Müller	člen od 23. 3. 2015, předseda od 30. 3. 2015
Alexander Protsenko	člen od 10. 12. 2015
Tomáš Lain	člen od 2. 6. 2015
Ludvík Bohman	člen od 2. 6. 2015

VÝBOR PRO AUDIT

František Dostálek	předseda od 1. 4. 2017
Michal Petrman	člen od 1. 4. 2017
Alexander Protsenko	člen od 1. 4. 2017

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, a. s. 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 2017 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a.s.

– dne 30. listopadu 2017 odstoupil z funkce člena představenstva Společnosti Aleš Jelínek, MBA

b) Údaje o 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.

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 do 30. 11. 2017
Vystudoval střední průmyslovou školu elektrotechnickou, obor elektrotechnická a sdělovací zařízení, zaměření na elektronické počítačové systémy, dále University of New York v Praze, obor Business Administration, zaměření Marketing. V období let 2000 až 2012 zastával celou řadu řídících 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 byl na 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 společností 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. Kay Müller,
členem od 23. 3. 2015, od 30. 3. 2015 předsedou 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.

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.

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 pojistný 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. V Allianz byl ředitelem úseku legal, compliance a investigation a dnes je ředitelem úseku likvidace. 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 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. V Allianz pracuje jako ředitel úseku Investice a Treasury.

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 společnosti 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 do 30. 11. 2017
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 do 30. 11. 2017

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 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 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 2017 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 zabraňovala 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 $C0_2$ 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
https://www.allianz.com/v_1491919948000/en/sustainability/media-2017/Allianz_Group_Sustainability_Report_2016.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 2017 Allianz penzijní společnost obhospodařovala prostředky více než 416 tisíc účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu.

Od 1. 1. 2017 došlo ke změně výše a způsobu výpočtu pro uplatnění daňových odpočtů. Účastník si může snížit svůj daňový základ o součet částek sjednaných a současně zaplacených měsíčních příspěvků, které převyšují 1 000 Kč, a to v maximální výši 24 000 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:
- 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 2760 Kč za rok (na příspěvek účastníka 1 000 Kč)
- možnost snížení daňového základu až o 24 000 Kč ročně (navýšení a změna výpočtu od 1. 1. 2017)
- 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.

K datu 31. prosince 2017 Allianz penzijní společnost obhospodařovala prostředky více než 39 tisíc účastníků doplňkového penzijního spoření v účastnických fondech.

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. 2017 bylo pro tyto nezletilé účastníky uzavřeno 825 smluv, což činí 2 % ze všech smluv.

Pro klienty mladší 18 let byla také 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 spořící 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.

Od 1. 1. 2017 došlo ke změně výše a způsobu výpočtu pro uplatnění daňových odpočtů. Účastník si může snížit svůj daňový základ o součet částek sjednaných a současně zaplacených měsíčních příspěvků, které převyšují 1 000 Kč, a to v maximální výši 24 000 Kč.

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 výší 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 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 24 000 Kč ročně (navýšení a změna výpočtu od 1. 1. 2017)
- možnost příspěvku od zaměstnavatele
- 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

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
- od 1. 1. 2016 - částečné odbytné v 18 letech při splnění spořící 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

FINANČNÍ ČÁST

B

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187

ZPRÁVA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

VÝROK AUDITORA

Provedli jsme audit přiložené 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 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017 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 přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

ZÁKLAD PRO VÝROK

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

HLAVNÍ ZÁLEŽITOSTI AUDITU

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").

ČASOVÉ ROZLIŠENÍ POŘIZOVACÍCH NÁKLADŮ

HLAVNÍ ZÁLEŽITOSTI AUDITU

Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Společnosti stanovuje významné a komplexní předpoklady při odhadu časového rozlišení provizních nákladů souvisejících s uzavřením penzijních smluv. Vyplácené provize nejsou účtovány přímo do nákladů v okamžiku nároku zprostředkovatele na provizi, ale jsou do nákladů postupně časově rozlišovány. Klíčovým předpokladem je stanovení doby, po kterou dochází k časovému rozlišení těchto pořizovacích nákladů.

K 31. prosinci 2017 časové rozlišení pořizovacích nákladů je ve výši 401 118 tis. Kč a je vykázáno v rámci položky Náklady a příjmy příštích období v rozvaze Společnosti.

Společnost s použitím pojistně-matematických metod na pravidelné bázi počítá tzv. zpětně získatelnou hodnotu těchto dosud časově nerozlišených pořizovacích nákladů, kterou porovnává s výší časového rozlišení pořizovacích nákladů. Zpětně získatelná hodnota je stanovena na základě diskontování budoucích očekávaných zisků Společnosti za použití klíčových předpokladů (tj. diskontní sazby, budoucích očekávaných výnosů z obhospodařovaných penzijních fondů, očekávané míry ukončení penzijních smluv, mortality, nákladů spojených se správou penzijních smluv atd.).

Další detaily jsou uvedené v následujících bodech přílohy účetní závěrky: 2(c) Účetní metody pro časové rozlišení pořizovacích nákladů a provizí distributorům, 13 Náklady a příjmy příštích období.

JAK BYLA DANÁ ZÁLEŽITOST AUDITU ŘEŠENA

V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:

Kriticky jsme zhodnotili účetní metody a předpoklady pro výpočet časového rozlišení pořizovacích nákladů na základě našich znalostí, zkušeností, účetních standardů a tržních standardů v rámci sektoru.

Dále jsme využili naše specialisty (pojistné matematiky) k posouzení použitých klíčových předpokladů a metod použitých Společností při výpočtu časového rozlišení pořizovacích nákladů a při výpočtu zpětně získatelné hodnoty. Naši specialisté porovnali tyto klíčové předpoklady s externě dostupnými daty, vlastními odhady a předpoklady aplikovanými v minulých obdobích.

Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad kompletností provizí a výpočtem jejich časového rozlišení, zejména kontrol nad zadáváním provizí do informačního systému Společnosti, kontrol nad výpočtem jednotlivých provizí a kontrol nad rozpouštěním provizí do nákladů. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním, inspekcí a kontrolou podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Jako součást našeho testování věcné správnosti jsme provedli analytické postupy věcné správnosti pro dosud časově nerozlišené provizní náklady a odsouhlasili významné zůstatky mezi účetnictvím a provozními systémy.

Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Společností o časově rozlišených provizních nákladech v příloze účetní závěrky.

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.

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, DOZORČÍ RADY A VÝBORU PRO AUDIT 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 odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

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.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International"), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

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.

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.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

ZPRÁVA O JINÝCH POŽADAVCÍCH STANOVENÝCH PRÁVNÍMI PŘEDPISY

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 12. dubna 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 21 let.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 28. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby.

STATUTÁRNÍ AUDITOR ODPOVĚDNÝ ZA ZAKÁZKU

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2018

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International"), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017 (v celých tisících Kč)

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		3	3
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	647 212	505 848
	v tom: a) splatné na požádání		626 725	485 404
	b) ostatní pohledávky		20 488	20 444
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	10	3 076	3 024
10	Dlouhodobý hmotný majetek	11	18	18
11	Ostatní aktiva	12	130 354	138 190
13	Náklady a příjmy příštích období	13	401 140	452 563
	AKTIVA CELKEM		**1 181 803**	**1 099 646**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PASIVA			
4	Ostatní pasiva	14	122 796	125 761
6	Rezervy	15	142 354	101 290
	c) ostatní		142 354	101 290
8	Základní kapitál	16	50 100	300 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		50 100	300 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		141 884	141 884
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		141 884	141 884
12	Kapitálové fondy		549 900	300 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	15	130 711	58 548
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	17	44 058	72 163
	PASIVA CELKEM		**1 181 803**	**1 099 646**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
	Podrozvahová aktiva			
4	Pohledávky z pevných termínových operací	19	80 165	-
	Podrozvahová pasiva			
12	Závazky z pevných termínových operací	19	80 451	-
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	20	43 483 494	40 240 522

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017 (v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	2017	2016
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	135	134
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		135	134
4	Výnosy z poplatků a provizí	4	349 545	341 389
5	Náklady na poplatky a provize	4	(191 511)	(170 429)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(693)	(100)
8	Ostatní provozní náklady		(90)	-
9	Správní náklady	7	(78 357)	(74 009)
	v tom: a) náklady na zaměstnance		(24 491)	(28 040)
	z toho: aa) mzdy a platy		(18 754)	(21 331)
	ab) sociální a zdravotní pojištění		(5 737)	(6 709)
	b) ostatní správní náklady		(53 866)	(45 969)
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		(41 065)	(22 662)
19	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**35 824**	**72 163**
23	Daň z příjmů	18	(8 234)	-
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**44 058**	**72 163**

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Kumulovaný HV min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
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**
Zůstatek k 1.1.2017	**300 000**	**141 884**	**300 000**	**58 548**	**72 163**	**872 595**
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	44 058	44 058
Snížení základního kapitálu	(249 900)	-	249 900	-	-	-
Rozdělení zisku/ztráty minulých let	-	-	-	72 163	(72 163)	-
Zůstatek k 31.12.2017	**50 100**	**141 884**	**549 900**	**130 711**	**44 058**	**916 653**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2017

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 2017 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 jsou zejména:
a) 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.,
b) shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření,
c) shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č.427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

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 2017

Členové představenstva	*Členové dozorčí rady*
RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. (předseda)	Kay Müller (předseda)
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA	Ing. Tomáš Lain
Mgr. Josef Lukášek	JUDr. Ludvík Bohman
Ing. Petr Hrbáček	Alexander Protsenko

Změny v obchodním rejstříku
V roce 2017 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a.s.:
– dne 30. listopadu 2017 odstoupil z funkce člena představenstva Společnosti Aleš Jelínek, MBA

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

Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř)
– Allianz povinný konzervativní účastnický fond
– Allianz vyvážený účastnický fond
– Allianz 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.

Organizační struktura platná k 31. prosinci 2017

RESORT CEO JAKUB STRNAD	RESORT CFO SONIA SLAVTCHEVA	RESORT COO ALEŠ JELÍNEK DO 30. 11. 2017	RESORT CSO PETR HRBÁČEK	RESORT CPO JOSEF LUKÁŠEK
PRÁVNÍ Michal Smrček	CONTROLLING Tomáš Lain	IT Jiří Zahálka	EXTERNÍ DISTRIBUČNÍ KANÁLY Vítězslav Havliš	BUSINESS ANALÝZA Martina Marková
COMPLIANCE Hana Hendrychová	ŘÍZENÍ RIZIK Kamila Šimonová	CENTRUM SLUŽEB ZÁKAZNÍKŮM Martin Hlaváč	PODPORA OBCHODU Jana Citterbergová	
INTERNÍ AUDIT Jitka Kazimírová	INVESTICE A TREASURY Petr Podolka	SPRÁVA POJIŠTĚNÍ - ŽIVOTA, PENZE Darina Kocsisová	ALLIANZ AKADEMIE David Ječmenka	
PÉČE A ROZVOJ ZAMĚSTNANCŮ Nelly Talášková	DANĚ Jan Tichý	PMO A DIGITALIZACE Jan Andrijko		
MARKET MANAGEMENT Martin Podávka	ÚČETNICTVÍ Anna Švehlová			
	PLATBY KLIENTŮ Milada Studená			
	PROCUREMENT & FACILITIES Sandra Tomášková			

(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.

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 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.

Společnost k rozvahovému dni provádí test na znehodnocení časově rozlišených pořizovacích nákladů na smlouvy o penzijním připojištění a doplňkovém penzijním spoření. Cílem tohoto testu je zjistit, zda došlo k trvalému znehodnocení testovaného aktiva, případně zda Společnost má schopnost tato aktiva pokrýt z výnosů vztahujících se k těmto aktivům. Pokud je výsledkem testu, že došlo k znehodnocení testovaného aktiva, je odpovídající část jednorázově odepsána do nákladů na poplatky a provize.

(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 odhadovanou 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) 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.

(g) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:
a) 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),
b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
c) 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".

(h) 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
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.

(i) 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 2017 neprovedla žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	135	134
CELKEM	**135**	**134**
Náklady na úroky a podobné náklady	-	-
CELKEM	**-**	**-**
Čistý úrokový výnos	**135**	**134**

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z poplatků a provizí		
za obhospodařování majetku fondů	327 096	297 710
za zhodnocení majetku fondů	19 072	40 582
ostatní výnosy z portfolia fondů	1 255	-
jednorázové poplatky od účastníků	2 122	3 097
CELKEM	**349 545**	**341 389**
Náklady na poplatky a provize		
provize zprostředkovatelům	74 390	77 798
poplatky depozitáři	6 509	7 656
poplatky z obchodu s cennými papíry a bance	9 001	5 640
ostatní	101 611	79 335
CELKEM	**191 511**	**170 429**

Položka „ostatní" zahrnuje za rok 2017 (2016) náklady penzijní společnosti na zhodnocení garantovaných smluv účastníků Allianz transformovaného fondu za rok 2016 (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	2017	2016
Kurzové rozdíly	(195)	(100)
Přecenění derivátů	(498)	-
CELKEM	**(693)**	**(100)**

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mino EU	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	135	-	-	135
Výnosy z poplatků a provizí	349 538	7	-	349 545
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(195)	(498)	-	(693)
CELKEM	**349 478**	**(491)**	**-**	**348 987**
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**

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Mzdy a odměny	17 934	20 649
členům dozorčí rady	120	120
zaměstnancům	11 977	15 742
ostatním členům vedení	5 837	4 787
Sociální a zdravotní pojištění	5 737	6 709
Ostatní náklady na zaměstnance	820	682
Náklady na zaměstnance	**24 491**	**28 040**
Informační technologie	8 691	8 601
Nájemné a související náklady	1 230	1 188
Reklama a marketing	(54)	1 340
Audit, právní a daňové poradenství	1 758	2 512
Ostatní	42 241	32 328
Ostatní správní náklady	**53 866**	**45 969**
CELKEM	**78 357**	**74 009**

Položka „Ostatní" v ostatních správních nákladech představuje outsourcingové náklady v částce 28 069 tis. Kč (2016: 24 879 tis. Kč) za uzavřené smlouvy penzijního připojištění v roce 2017.

Položka „Audit, právní a daňové poradenství" obsahuje zejména náklady na auditorské služby společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. v částce 1 701 tis. Kč (2016: 2 506 tis. Kč).

Společnost KPMG Česká republika, s.r.o. ani jí spřízněné osoby neposkytly Společnosti v roce 2017 i 2016 žádné jiné než auditní služby.

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2017	2016
Zaměstnanci	23	25
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady	4	4
Ostatní členové vedení	3	3

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky		
z obhospodařování majetku fondů	22 737	20 793
za zhodnocení majetku fondů	19 072	117 201
z prodeje služeb	39	37
Závazky		
z nákupů služeb	7 260	3 576
z derivátů	498	-

Pohledávky za zhodnocení majetku fondů k 31. 12. 2016 zahrnují dohad za rok 2016 ve výši 40 582 tis. Kč a pohledávku za rok 2015 ve výši 76 619 tis. Kč.

tis. Kč	2017	2016
Výnosy		
za obhospodařování majetku fondů	327 096	297 710
za zhodnocení majetku fondů	19 072	40 582
z derivátů	498	-
Náklady		
Nákupy služeb	31 784	35 265

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Podrozvahová aktiva		
Pohledávky z pevných termínových operací	80 165	-
Podrozvahová pasiva		
Závazky z pevných termínových operací	80 451	-
Hodnoty převzaté k obhospodařování	43 483 494	40 240 522

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Běžné účty u bank	626 725	485 404
Termínované vklady	20 488	20 444
CELKEM	**647 212**	**505 848**

10. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 31. prosinci 2016	39 113	39 113
Přírůstky	2 064	2 064
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2017	**41 177**	**41 177**
Oprávky a opravné položky		
K 31. prosinci 2016	36 089	36 089
Řádné odpisy	2 012	2 012
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2017	**38 101**	**38 101**
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2016	**3 024**	**3 024**
K 31. prosinci 2017	**3 076**	**3 076**

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 2016	78	4 308	4	4 390
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2017	**78**	**4 308**	**4**	**4 390**
Oprávky				
K 31. prosinci 2016	63	4 308	-	4 372
Řádné odpisy	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2017	**63**	**4 308**	**-**	**4 372**
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2016	**15**	**-**	**4**	**18**
K 31. prosinci 2017	**15**	**-**	**4**	**18**

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvky	103	196
Odložená daňová pohledávka	8 234	-
Pohledávka z obchodování s cennými papíry	80 208	-
Pohledávky za zhodnocení majetku fondu ve 2015	-	76 619
Dohadné účty aktivní	41 809	61 375
CELKEM	**130 354**	**138 190**

Pohledávka z obchodování s cennými papíry představuje nákup investičního fondu, jenž bude vypořádán po zveřejnění čisté hodnoty fondu („NAV").

Dohadné účty aktivní zahrnují dohadné položky na úplatu za obhospodařování a zhodnocení majetku fondů za rok 2017.

Pohledávka za zhodnocení majetku transformovaného fondu za 2015, která nebyla k 31. prosinci 2016 uhrazena, byla splacena v roce 2017.

13. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Časové rozlišení provizí	401 118	452 529
Ostatní časové rozlišení	22	34
CELKEM	**401 140**	**452 563**

Časové rozlišení provizí v celkové výši 401 118 tis. Kč (2016: 452 529 tis. Kč) představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o doplňkovém penzijním spoření a o penzijním připojištění.

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky z obchodních vztahů	102 864	106 982
Závazky vůči zaměstnancům	1 080	995
Závazky vůči státnímu rozpočtu	4 263	3 900
Závazky ze sociálního zabezpečení	612	564
Záporná reálná hodnota derivátů	498	-
Dohadné účty pasivní	13 479	13 320
CELKEM	**122 796**	**125 761**

Závazky z obchodních vztahů

K 31. prosinci 2017 závazky z obchodních vztahů představovaly závazky vůči zprostředkovatelům z nevyplacených provizí držených jako kauce ve výši 19 097 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 19 733 tis. Kč), závazky z nevyplacených dávek klientům ve výši 57 714 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 70 255 tis. Kč), a ostatní závazky ve výši 15 205 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 11 438 tis. Kč) vůči účastníkům z důvodů nepřiřazených plateb k poslednímu dni roku 2017 a ostatní obchodní závazky ve výši 10 848 tis. Kč (31. prosince 2016: 5 556 tis. Kč).

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí k 31. prosinci 2017 612 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 564 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Dohadné účty pasivní

K 31. prosinci 2017 dohadné účty pasivní představovaly zejména dohadné položky na depozitářské služby a provozní náklady ve výši 9 575 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 9 475 tis. Kč) a roční odměny zaměstnanců včetně sociálního a zdravotního pojištění ve výši 3 904 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 3 845 tis. Kč).

15. REZERVY

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

tis. Kč	Hodnota rezerv k 31.12.2016	Tvorba	Použití	Hodnota rezerv k 31.12.2017
Rezerva na bonusy	2 126	2 115	1 240	3 001
Rezerva na garantované smlouvy	99 164	139 353	99 164	139 353
CELKEM	**101 290**	**141 468**	**100 404**	**142 354**

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 2017 činil 50 100 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 300 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 300 ks akciemi na jméno v nominální hodnotě 167 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 1 000 tis. Kč).

Důvodem snížení základního kapitálu je změna právní úpravy a z toho plynoucí požadavek na výši základního kapitálu Společnosti. Částka odpovídající snížení základního kapitálu je převedena do kapitálových fondů Společnosti.

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2017

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 44 058 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2017.

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2017	2016
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	35 824	72 163
Výnosy nepodléhající zdanění	-	-
Daňově neodčitatelné náklady	42 286	33 066
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	78 110	105 229
Uplatnění daňové ztráty	**(78 110)**	**(105 229)**
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	**-**	**-**

Za období končící 31. prosince 2017 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 vyměřuje), 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 popsanými v bodě 2(h), účtovala o odložené daňové pohledávce ve výši 8 234 tis. Kč, která se vztahuje k nevyužité daňové ztrátě ve výši 43 335 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 170 840 tis. Kč). K 31. prosinci 2016 Společnost o odložené daňové pohledávce neúčtovala, jelikož nepředpokládala její uplatnění.

19. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

	31.12.2017		
	Podrozvahové položky		
tis. Kč	Pohledávky	Závazky	Reál. hodnota
Zajišťovací nástroje			
Termínové měnové operace	80 165	(80 451)	(498)
CELKEM	**80 165**	**(80 451)**	**(498)**

	31.12.2016		
	Podrozvahové položky		
tis. Kč	Pohledávky	Závazky	Reál. hodnota
Zajišťovací nástroje			
Termínové měnové operace	-	-	-
CELKEM	**-**	**-**	**-**

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 2017						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	80 165	-	-	-	-	80 165
Termínové měnové operace (závazky)	(80 451)	-	-	-	-	(80 451)
K 31. prosinci 2016						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	-	-	-	-	-	-
Termínové měnové operace (závazky)	-	-	-	-	-	-

20. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Hodnota obhospodařovaného majetku v důchodových /účastnických/transformovaných fondech		
účastnické fondy	1 587 009	886 382
transformovaný fond	41 896 485	39 354 140
CELKEM	**43 483 494**	**40 240 522**

21. 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 2017						
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	3	3
Pohledávky za bankami	647 212	-	-	-	-	647 212
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	3 094	3 094
Ostatní aktiva	122 017	8 337	-	-	-	130 354
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	401 140	401 140
CELKEM	**769 229**	**8 337**	**-**	**-**	**404 237**	**1 181 803**
Ostatní pasiva	108 819	13 479	498	-	-	122 796
Rezervy	-	142 354	-	-	-	142 354
Vlastní kapitál	-	-	-	-	916 653	916 653
CELKEM	**108 819**	**155 833**	**498**	**-**	**916 653**	**1 181 803**
Gap	**660 410**	**(147 496)**	**(498)**	**-**	**(512 416)**	**-**
Kumulativní gap	**660 410**	**512 914**	**512 416**	**-**	**-**	**-**
K 31. prosinci 2016						
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	3	3
Pohledávky za bankami	505 848	-	-	-	-	505 848
Dlouhodobý hmotný a nehmotný maj.	-	-	-	-	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**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

(c) Úrokové riziko

Společnost nevlastnila k 31. prosinci 2017 finanční portfolio a proto nebyla vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb.

(d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2017 byl veškerý majetek i veškeré závazky Společnosti denominovány v CZK, Společnost tedy nebyla ve sledovaném období vystavena měnovému riziku.

22. 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 2017.

Účetní závěrka sestavena dne 28. 3. 2018

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

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 2017 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 právnickou 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 – Slovenská poisťovňa, a. s., se sídlem v Bratislavě, Slovensko
- ABS SPV, spol. s r. o. v likvidácii, 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 Technology SE organizačná zložka
- 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 Dublinu, 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., nabízí v ČR penzijní produkty.

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. spolu 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 2013 uzavřely společnosti smlouvu o spolupráci a zpracování osobních údajů.

V roce 2014 byla uzavřena podnájemní smlouva, která v celém rozsahu nahradila původní podnájemní smlouvu.

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 zaměstnance, souběhy pracovních poměrů). S účinností od 1. 1. 2017 byla uzavřena s Allianz pojišťovnou smlouva o spolupráci a o sdílení vybraných nákladů.

Allianz New Europe Holding GmbH

Allianz New Europe Holding GmbH je od 11. 5. 2006 mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s.

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. Allianz penzijní společnost, a.s. a Allianz SE spolu uzavřeli s účinností od roku 2016 rámcovou smlouvu o poskytování služeb a sdílení nákladů.

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, dalších finančních produktů a penzijních produktů. 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 tehdejším důchodovém spoření mezi Allianz penzijní společností, a.s. a Allianz kontaktem, s.r.o., jako investičním zprostředkovatelem.

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.

Allianz Technology SE

Allianz penzijní společnost, a.s. a Allianz Technology SE spolu uzavřely v roce 2017 rámcovou smlouvu na poskytování IT služeb.

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, vyhotovované dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, pro účetní období počínající 1. 1. 2017 a končící 31. 12. 2017, 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 2017 nebyla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání ohledně majetku, který by přesáhnul 10 % vlastního kapitálu Allianz pojišťovny, a.s. zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V Praze, dne 28. 3. 2018

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.
předseda představenstva

Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA
členka představenstva

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY ALLIANZ

Tento přehled je zjednodušený. Zaměřuje se na hlavní provozní subjekty a neobsahuje všechny subjekty skupiny Allianz. Nezobrazuje, zda je akcionář přímý či nepřímý. Tento stav je platný k 31. prosinci 2017.

Allianz SE

H4 – Operations, Allianz Partners

- Allianz Partners S.A.S. France, Saint-Ouen

H5 – Insurance Western & Southern Europe, Asia Pacific, Middle East, Africa, India

- Allianz S.p.A. Italy, Trieste
- Allianz Vie S.A. France, Paris la Défense
- Allianz Benelux S.A. Belgium, Brussels
- Allianz IARD S.A. France, Paris la Défense
- Allianz Nederland Groep N.V. Netherlands, Rotterdam
- Allianz Hellas Insurance Company S.A. Greece, Athens
- Allianz Hayat ve Emeklilik A.S. Turkey, Istanbul
- Allianz Yasam ve Emeklilik A.S. Turkey, Istanbul
- Allianz Sigorta A.S. Turkey, Istanbul
- Allianz MENA (Egypt, Lebanon)
- Allianz Taiwan Life Insurance Co. Ltd. Taiwan, Taipei
- Allianz Malaysia Berhad p.l.c. Malaysia, Kuala Lumpur
- Allianz other Asia Pacific (Indonesia, Thailand)

H6 – Insurance Iberia & Latin America, Legal & Compliance, M & A

- Allianz Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. Spain, Barcelona
- Allianz Popular S.L. Spain, Madrid
- Companhia de Seguros Allianz Portugal S.A. Portugal, Lisbon
- Allianz Latin America (Brazil, Argentina, Colombia, Mexico)

H7 – Insurance German Speaking Countries and Central & Eastern Europe

- Allianz Lebensversicherungs-AG Germany, Stuttgart
- Allianz Private Krankenversicherungs-AG Germany, Munich
- Allianz Versicherungs-AG Germany, Munich
- Allianz Beratungs- und Vertriebs-AG Germany, Munich
- Oldenburgische Landesbank AG Germany, Oldenburg
- Allianz Elementar Versicherungs-AG Austria, Vienna
- Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG Switzerland, Wallisellen
- Allianz Elementar Lebensversicherungs-AG Austria, Vienna
- Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG Switzerland, Wallisellen
- TU Allianz Polska S.A. Poland, Warsaw
- Allianz pojistovna a.s. Czech Republic, Prague
- Allianz Hungária Biztosító Zrt. Hungary, Budapest
- Allianz-Slovenská poist'ovna a.s. Slovakia, Bratislava
- Allianz other CEE (Croatia, Bulgaria, Romania)

H8 – Asset Management, US Life Insurance

- Pacific Investment Management Company LLC United States, Dover (DE)
- PIMCO Deutschland GmbH Germany, Munich
- Allianz Global Investors GmbH Germany, Frankfurt am Main
- Allianz Global Investors U.S. Holdings LLC United States, Dover (DE)
- Allianz Global Investors Asia Pacific Group
- Allianz Life Insurance Company of North America United States, Minneapolis (MN)

H9 – Global Insurance Lines & Anglo Markets

- Allianz Global Corporate & Specialty SE Germany, Munich
- Allianz Australia Limited Australia, Sydney
- Allianz Global Risks US Insurance Company Corp. United States, Chicago (IL)
- Allianz p.l.c. Ireland, Dublin
- Euler Hermes Group SA France, Paris la Défense
- Allianz Insurance plc United Kingdom, Guildford
- JSC Insurance Company Allianz Russia, Moscow

The functional divisions

H1 – Chairman of the Board

H2 – Finance, Controlling, Risk

H3 – Investment Management

do not have major operating entities in their area of responsibilities and are therefore not shown in the overview.

FONDY

C

ALLIANZ TRANSFORMOVANÝ FOND

ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

Obsah

Strany 40-59

42 Profil fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
44 Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
46 Rozvaha k 31. prosinci 2017
47 Výkaz zisku a ztráty za rok 2017
47 Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2017
48 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

C — Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

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: 50 100 000 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 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

ke dni 31. prosince 2017, 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	6 353 188	6 353 188
Pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	28 921 283	28 299 119
Hypoteční zástavní listy	1 325 899	1 187 557
Korporátní dluhopisy	501 000	506 206
Podílové listy	1 132 661	1 089 756
Akcie	0	0
Celkem	**38 234 032**	**37 435 827**

C — Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

F) ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU FONDU

V roce 2017 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal transformovaného fondu.

G) ÚDAJE O VLASTNÍM KAPITÁLU FONDU ZA POSLEDNÍ TŘI UPLYNULÁ OBDOBÍ

	VK (v tis. Kč)
31.12.2015	1 707 871
31.12.2016	1 580 440
31.12.2017	467 906

I) ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky za bankami	6 353 188	735 525
a) splatné na požádání	458 419	735 525
b) ostatní pohledávky	5 894 769	0
Dluhové cenné papíry	33 429 920	36 875 216
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 120 375	1 749 251
Ostatní aktiva	63 709	2 509
CELKEM	**41 967 192**	**39 362 501**

J) ÚDAJE O ÚPLATĚ URČENÉ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU

(v tis. Kč)	31.12.2017
Úplata za obhospodařování majetku	319 201

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 vydaných fondem kolektivního investování dle § 60 odst. 3) zákona č. 427/2011 Sb.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO ÚČASTNÍKY FONDU ALLIANZ TRANSFORMOVANÝ FOND, ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

VÝROK AUDITORA

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky 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 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 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").

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

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

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187

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 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 Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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.

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. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2018

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International"), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017 (v celých tisících Kč)

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	6 353 188	735 525
	v tom: a) splatné na požádání		458 419	735 525
	b) ostatní pohledávky		5 894 769	-
5	Dluhové cenné papíry	10	33 429 920	36 875 216
	v tom: a) vydané vládními institucemi		28 906 886	32 530 837
	b) vydané ostatními osobami		4 523 034	4 344 379
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11	2 120 375	1 749 251
11	Ostatní aktiva	12	63 709	2 509
	AKTIVA CELKEM		**41 967 192**	**39 362 501**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PASIVA			
4	Ostatní pasiva	13,15	41 469 818	37 755 101
6	Rezervy	16	29 468	26 960
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		29 468	26 960
13	Oceňovací rozdíly	18	303 309	1 211 534
	z toho: a) z majetku a závazků		303 309	1 211 534
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	17	164 597	368 906
	PASIVA CELKEM		**41 967 192**	**39 362 501**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
	Podrozvahová aktiva			
4	Pohledávky z pevných termínových operací	20	2 161 194	49 160
8	Hodnoty předané k obhospodařování	21	41 896 485	39 354 140
	Podrozvahová pasiva			
10	Přijaté zástavy a zajištění	9	5 582 971	-
12	Závazky z pevných termínových operací	20	2 113 703	54 040

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017 (v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	2017	2016
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	592 639	625 441
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		593 551	625 407
3	Výnosy z akcií a podílů		49 197	50 695
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		49 197	50 695
5	Náklady na poplatky a provize	4	(336 320)	(332 419)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(142 471)	27 181
7	Ostatní provozní výnosy	7	4 060	4 451
16	Rozpuštění ostatních rezerv		1 394	323
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		(3 902)	(6 766)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		164 597	368 906
23	Daň z příjmů	19	-	-
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**164 597**	**368 906**

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2016	**1 270 630**	**437 240**	**1 707 870**
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	(59 096)	-	(59 096)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	368 906	368 906
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	(437 240)	(437 240)
Zůstatek k 31.12.2016	**1 211 534**	**368 906**	**1 580 440**
Zůstatek k 1.1.2017	**1 211 534**	**368 906**	**1 580 440**
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	(908 225)	-	(908 225)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	164 597	164 597
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	(368 906)	(368 906)
Zůstatek k 31.12.2017	**303 309**	**164 597**	**467 906**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2017

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 2017 spravoval Fond prostředky 416 tisíc účastníků penzijního připojištění (2016: 432 tisíc).

Údaje o penzijní společnosti
Penzijní společností, 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:
a) 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.,
b) shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
c) 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 části, 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 rozdíly". 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 rozdíly".

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 rizikovosti 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 snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
b) u bezkuponových dluhopisů a směnek 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) Reverzní repo operace

Operace, ve kterých se cenné papíry nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace) za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako poskytnuté úvěry zajištěné cennými papíry, které jsou předmětem nákupu a zpětného prodeje.

Tyto poskytnuté úvěry jsou vykazovány v rozvaze v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami".

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění".

Výnosy vzniklé v rámci reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy".

(d) 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.

(e) 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.

(f) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

C — Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

(g) 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.

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 spořící 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 přirážky 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 pojistněmatematických 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 spořící 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.

(h) 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 vyhlašovaném 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".

(i) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:
a) 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),
b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
c) 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".

(j) 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 pasiv.

(k) 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 2017 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Úroky z dluhových cenných papírů	593 551	625 407
Úroky z reverzních repo operací	(1 318)	-
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	406	34
CELKEM	**592 639**	**625 441**

Záporný úrokový výnos reverzních repo operací je ovlivněn dostupnými sazbami na bankovním trhu ke konci účetního období.

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize		
za obhospodařování majetku	319 201	292 055
za zhodnocení majetku	17 065	40 361
za bankovní poplatky	54	3
CELKEM	**336 320**	**332 419**

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,8 % (2016: 0,8 %) 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 % (2016: 10 %) podíl z vykázaného zisku Fondu před zaúčtovanou 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	2017	2016
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(78 523)	(8 428)
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	128 223	855
Kurzové rozdíly	(192 171)	34 754
CELKEM	**(142 471)**	**27 181**

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech Fondu. V roce 2017 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 3 504 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 3 762 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 2017 tvořily tyto výnosy hodnotu 556 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 689 tis. Kč).

C — Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2017				
Výnosy z akcií a podílů	-	49 000	197	49 197
Výnosy z úroků a podobné výnosy	560 908	27 813	3 918	592 639
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(154 513)	27 370	(15 328)	(142 471)
Ostatní provozní výnosy	4 060	-	-	4 060
CELKEM	**410 455**	**104 183**	**(11 213)**	**503 425**
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**

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky		
z derivátů	53 547	-
Závazky		
z obhospodařování placené Společnosti	23 102	20 818
za zhodnocení majetku placené Společnosti	17 065	116 980
z derivátů	4 204	-

Závazky za zhodnocení majetku placené Společnosti k 31. 12. 2016 zahrnují nevypořádané poplatky za rok 2015 a 2016.

tis. Kč	2017	2016
Výnosy		
z derivátů	53 547	-
Náklady		
za obhospodařování placené Společnosti	319 201	292 055
za zhodnocení majetku placené Společnosti	17 065	40 361
z derivátů	4 204	-

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Podrozvahová aktiva		
Pohledávky z pevných termínových operací	2 122 034	-
Hodnoty předané k obhospodařování	41 896 485	39 354 140
Podrozvahová pasiva		
Závazky z pevných termínových operací	2 062 623	-

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Běžné účty u bank	458 419	735 525
Termínované vklady u bank	250 406	-
Reverzní repo operace	5 644 363	-
CELKEM	**6 353 188**	**735 525**

Fond získal k 31. prosinci 2017 v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ0001005235 v tržní hodnotě 5 582 971 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 0 tis. Kč). Pokladniční poukázky jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění".

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Dluhové cenné papíry realizovatelné	22 750 467	30 635 893
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	10 679 453	6 239 323
Čistá účetní hodnota	**33 429 920**	**36 875 216**

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na burze v ČR	1 928 078	2 230 432
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	1 240 103	1 046 887
Vydané nefinančními institucemi		
– Kótované na burze v ČR	931 460	590 777
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	423 393	476 283
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	17 628 982	25 220 292
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	598 451	1 071 222
Celkem	**22 750 467**	**30 635 893**

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 2 261 947 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 2 594 392 tis. Kč) jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

(c) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	10 679 453	6 239 323
CELKEM	**10 679 453**	**6 239 323**

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	2 120 375	1 749 251
Čistá účetní hodnota	**2 120 375**	**1 749 251**

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Vydané ostatními institucemi		
– Kótované na jiném trhu CP	2 120 375	1 749 251
CELKEM	**2 120 375**	**1 749 251**

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 2 120 375 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 1 749 251 tis. Kč) jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávka z obchodování s cennými papíry	10 162	2 509
Kladná reálná hodnota derivátů (viz bod 20)	53 547	-
CELKEM	**63 709**	**2 509**

13. OSTATNÍ PASIVA - PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Příspěvky účastníků	25 045 366	22 606 356
Příspěvky zaměstnavatelů	7 912 388	7 129 587
Připsané zhodnocení	3 609 447	3 304 110
Státní příspěvky	4 852 582	4 440 300
PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ CELKEM	**41 419 783**	**37 480 353**

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2017.

14. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2017		
Jednorázové vyrovnání	1 042 625	20 649
Odbytné	201 482	9 195
Převody k jiným fondům	345 122	5 483
Penze	19 923	285
Ostatní (přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	75 312	1 475
Celkem vyplacené dávky v roce 2017	**1 684 464**	**37 087**
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**

C — Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

15. OSTATNÍ PASIVA – JINÁ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 870	3 194
Závazky z obchodování s cennými papíry	-	127 904
Závazky za zhodnocení majetku Fondu ve 2015	-	76 619
Dohadné účty pasivní	40 167	61 375
Záporná reálná hodnota derivátů (viz bod 20)	6 998	5 852
CELKEM	**50 035**	**274 944**

Položka dohadné účty pasivní zahrnuje předpis úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku Fondu za rok 2017.

16. REZERVY

Rezerva na penze

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. 12. 2016	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. 12. 2017
Starobní penze	26 843	3 898	1 388	29 353
Pozůstalostní penze	117	4	6	115
CELKEM	**26 960**	**3 902**	**1 394**	**29 468**

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 2 (g). Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. prosince 2017 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 2017 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

(a) Modelované náklady Fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2017 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci byla uvažována roční nákladová inflace ve výši, která byla určená na základě tržních podmínek.

(b) Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb byly použity nejlepší odhady budoucích výnosů Fondu platné k 31. prosinci 2017. V souladu se stávajícím postupem model předpokládal připisování 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 164 597 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2017.

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2017.

18. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2016	1 211 534	1 211 534
Snížení/Zvýšení	-908 225	-908 225
Zůstatek k 31. prosinci 2017	**303 309**	**303 309**

Pokles oceňovacích rozdílů je způsoben jednak úbytkem objemu realizovatelných cenných papírů, tak i vývojem tržních cen dluhopisů v roce 2017.

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů

Za období končící 31. prosince 2017 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 2016 Fond vykázal nulovou daňovou povinnost ze stejného důvodu.

20. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

	31.12.2017 Podrozvahové položky			31.12.2016 Podrozvahové položky		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace	2 112 034	2 062 623	49 347	-	-	-
Měnové úrokové swapy	49 160	51 080	(2 798)	49 160	54 040	(5 852)
CELKEM	**2 161 194**	**2 113 703**	**46 549**	**49 160**	**54 040**	**(5 852)**

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 2017						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	-	-	-	-	-	-
Termínové měnové operace (závazky)	-	-	-	-	-	-
Měnové úrokové swapy (pohledávky)	2 112 034	-	49 160	-	-	**2 161 194**
Měnové úrokové swapy (závazky)	2 062 623	-	51 080	-	-	**2 113 703**
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**

C — Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

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 umístěné 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 potencionálního 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.

	k 31. 12. 2017	Průměr 2017	k 31. 12. 2016	Průměr 2016
VaR úrokových nástrojů	0,11%	0,13%	0,12%	0,13%
VaR akciových nástrojů	0,07%	0,06%	0,05%	0,05%

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 2017						
Pohledávky za bankami	6 353 188	-	-	-	-	**6 353 188**
Dluhové cenné papíry	-	4 173 468	13 575 481	15 680 971	-	**33 429 920**
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	2 120 375	**2 120 375**
Ostatní aktiva	63 709	-	-	-	-	**63 709**
CELKEM	**6 416 897**	**4 173 468**	**13 575 481**	**15 680 971**	**2 120 375**	**41 967 192**
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	41 419 783	**41 419 783**
Ostatní pasiva	44 371	-	2 794	-	2 870	**50 035**
Rezervy	-	-	-	-	29 468	**29 468**
Vlastní kapitál	-	-	-	-	467 906	**467 906**
CELKEM	**44 371**	**-**	**2 794**	**-**	**41 920 027**	**41 967 192**
Gap	**6 372 526**	**4 173 468**	**13 572 687**	**15 680 971**	**(39 799 652)**	**-**
Kumulativní gap	**6 372 526**	**10 545 994**	**24 118 681**	**39 799 652**	**-**	**-**
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**	**-**	**-**

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 2017				
Pohledávky za bankami	31 582	15 063	6 306 543	**6 353 188**
Dluhové cenné papíry	288 046	598 451	32 543 423	**33 429 920**
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	462 669	567 950	1 089 756	**2 120 375**
Ostatní aktiva	45 443	18 266	-	**63 709**
CELKEM	**827 740**	**1 199 730**	**39 939 722**	**41 967 192**
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	41 419 783	**41 419 783**
Ostatní pasiva	4 203	-	45 832	**50 035**
Rezervy	-	-	29 468	**29 468**
Vlastní kapitál	-	-	467 906	**467 906**
CELKEM	**4 203**	**-**	**41 962 989**	**41 967 192**
Čistá devizová pozice	**823 537**	**1 199 730**	**(2 023 267)**	**-**
Podrozvahová aktiva	**479 488**	**-**	**1 681 706**	**2 161 194**
Podrozvahová pasiva	**1 032 582**	**596 148**	**484 973**	**2 113 703**
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**	**49 160**
Podrozvahová pasiva	**54 040**	**-**	**-**	**54 040**

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 Společnosti k 31. prosinci 2017.

Účetní závěrka sestavena dne 28. 3. 2018

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND

ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

Obsah

Strany 60-75

62 Profil fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
64 Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
66 Rozvaha k 31. prosinci 2017
67 Výkaz zisku a ztráty za rok 2017
68 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

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

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 umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení 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:	50 100 000 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 fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

E) IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

ke dni 31. prosince 2017, 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	413 527	413 527
Pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	213 001	207 620
Hypoteční zástavní listy	0	0
Korporátní dluhopisy	0	0
Podílové listy	0	0
Akcie	0	0
Celkem	**626 528**	**621 147**

F) ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU FONDU

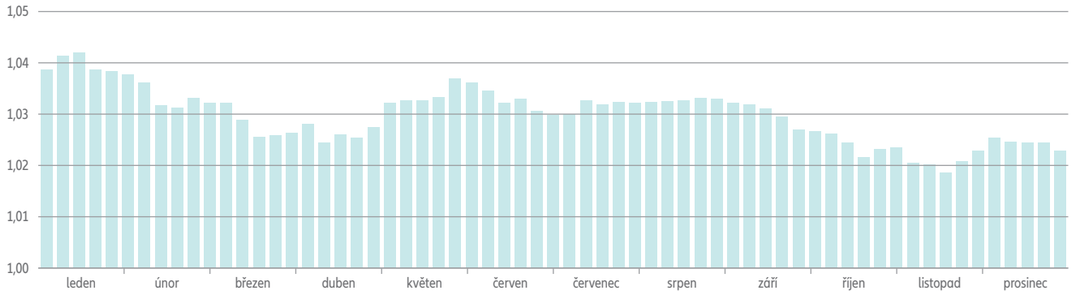
V roce 2017 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

G) ÚDAJE O VLASTNÍM KAPITÁLU FONDU A VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍMU NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU ZA POSLEDNÍ TŘI UPLYNULÁ OBDOBÍ

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2015	1,0402	188 596 730,93
31.12.2016	1,0398	366 840 014,75
31.12.2017	1,0228	624 389 893,29

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

H) VÝVOJ HODNOTY PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROCE 2017



I) ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky za bankami	413 527	190 619
a) splatné na požádání	119 927	46 770
b) ostatní pohledávky	293 600	143 849
Dluhové cenné papíry	213 664	177 578
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-
Ostatní aktiva	-	3
CELKEM	**627 191**	**368 200**

J) ÚDAJE O ÚPLATĚ URČENÉ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU

(v tis. Kč)	31.12.2017
Úplata za obhospodařování majetku	1 937

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.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO ÚČASTNÍKY FONDU ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND, ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.

VÝROK AUDITORA

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky 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 2017, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 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").

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

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

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187

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 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 Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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.

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. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2018

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International"), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017 (v celých tisících Kč)

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	413 527	190 619
	v tom: a) splatné na požádání		119 927	46 770
	b) ostatní pohledávky		293 600	143 849
5	Dluhové cenné papíry	9	213 664	177 578
	v tom: a) vydané vládními institucemi		213 664	177 578
11	Ostatní aktiva		-	3
	AKTIVA CELKEM		**627 191**	**368 200**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PASIVA			
4	Ostatní pasiva	10	2 801	1 360
9	Emisní ážio	11	19 013	11 373
12	Kapitálové fondy	11	610 470	352 793
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	2 673	2 847
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	(7 766)	(173)
	PASIVA CELKEM		**627 191**	**368 200**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
	Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	12	624 390	366 840
	Podrozvahová pasiva			
10	Přijaté zástavy a zajištění	8	146 684	-

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017 (v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	2017	2016
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	4 302	2 810
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		3 862	2 475
5	Náklady na poplatky a provize	4	(1 938)	(1 289)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(10 130)	(1 694)
19	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**(7 766)**	**(173)**
23	Daň z příjmů		-	-
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**(7 766)**	**(173)**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2017

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 2017 spravoval Fond prostředky 19 372 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti
Penzijní společností, 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:
a) 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.,
b) shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
c) 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
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.

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

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 považovaný 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) Reverzní repo operace

Operace, ve kterých se cenné papíry nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace) za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako poskytnuté úvěry zajištěné cennými papíry, které jsou předmětem nákupu a zpětného prodeje.

Tyto poskytnuté úvěry jsou vykazovány v rozvaze v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami".

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění".

Výnosy vzniklé v rámci reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy".

(f) 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 vyhlašovaném 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".

(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 slevy na dani a případné započty.

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.

(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 neuhrazená ztráta z předchozích období" v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Úroky z dluhových cenných papírů	3 862	2 475
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	440	335
CELKEM	**4 302**	**2 810**

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Úplata za obhospodařování majetku	(1 937)	(1 068)
Úplata za zhodnocení majetku	(1)	(221)
CELKEM	**(1 938)**	**(1 289)**

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(10 130)	(1 694)
CELKEM	**(10 130)**	**(1 694)**

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mino EU	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 302	-	-	4 302
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(10 130)	-	-	(10 130)
CELKEM	**(5 828)**	**-**	**-**	**(5 828)**
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**

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(27)	(40)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(1)	(221)
CELKEM	**(28)**	**(261)**

tis. Kč	2017	2016
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(1 937)	(1 068)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(1)	(221)
CELKEM	**(1 938)**	**(1 289)**

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	624 390	366 840
CELKEM	**624 390**	**366 840**

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Běžné účty u bank	119 927	46 770
Termínované vklady u bank	143 650	143 849
Reverzní repo	149 950	-
CELKEM	**413 527**	**190 619**

Společnost získala k 31. prosinci 2017 v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ0001005235 v tržní hodnotě 146 684 tis. Kč. Pokladniční poukázka je evidována v podrozvaze v položce přijaté zástavy a zajištění.

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	213 664	177 578
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	**213 664**	**177 578**

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	213 664	177 578
CELKEM	**213 664**	**177 578**

Cenné papíry k 31. prosinci 2017 v účetní hodnotě 213 664 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 177 578 tis. Kč) jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky vůči účastníkům	2 773	1 099
Dohadné účty pasivní	28	261
CELKEM	**2 801**	**1 360**

11. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	624 390	366 840
Počet penzijních jednotek (kusy)	610 469 984	352 793 023
Hodnota jednotky	1,0228	1,0398

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

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. ledna 2016	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**
Připsané penzijní jednotky	337 706 408	337 706	10 043
Odepsané penzijní jednotky	(80 029 447)	(80 029)	(2 403)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2017	**610 469 984**	**610 470**	**19 013**

Vyplacené dávky

tis. Kč	2017	2016
Počet smluv	865	452
Celková výše vyplacených dávek	76 168	35 856

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

12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	629 483	364 166
Zhodnocení Fondu	(5 093)	2 674
CELKEM	**624 390**	**366 840**

13. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o úhradě ztráty ve výši Kč 7 766 tis. Kč za období končící 31. prosince 2017. Ztráta předchozího období ve výši 173 tis. Kč byla alokována do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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 potencionálního 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.

v %	k 31. 12. 2017	Průměr 2017	K 31. 12. 2016	Průměr 2016
VaR úrokových nástrojů	0,12	0,12	0,08	0,08

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 2017						
Pohledávky za bankami	413 527	-	-	-	-	413 527
Dluhové cenné papíry	6 044	-	60 952	146 668	-	213 664
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
CELKEM	**419 571**	**-**	**60 952**	**146 668**	**-**	**627 191**
Závazky z příspěvků účastníků	2 773	-	-	-	-	2 773
Jiná ostatní pasiva	28	-	-	-	-	28
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	624 390	624 390
CELKEM	**2 801**	**-**	**-**	**-**	**-**	**627 191**
Gap	**416 770**	**-**	**60 952**	**146 668**	**(624 390)**	**-**
Kumulativní gap	**416 770**	**416 770**	**477 722**	**624 390**	**-**	**-**
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**	**-**	**-**

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 2017 i k 31. prosinci 2016 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 Společnosti k 31. prosinci 2017.

Účetní závěrka sestavena dne 28. 3. 2018

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová

ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND

ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

Obsah

Strany 76-91

78 Profil fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
80 Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
82 Rozvaha k 31. prosinci 2017
83 Výkaz zisku a ztráty za rok 2017
84 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

C — Allianz Vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

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 umísťování 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:	50 100 000 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

ke dni 31. prosince 2017, 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	201 076	201 076
Pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	72 717	68 884
Hypoteční zástavní listy	0	0
Korporátní dluhopisy	0	0
Podílové listy	190 875	200 959
Akcie	0	0
Celkem	**464 668**	**470 920**

C — Allianz Vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

F) ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU FONDU

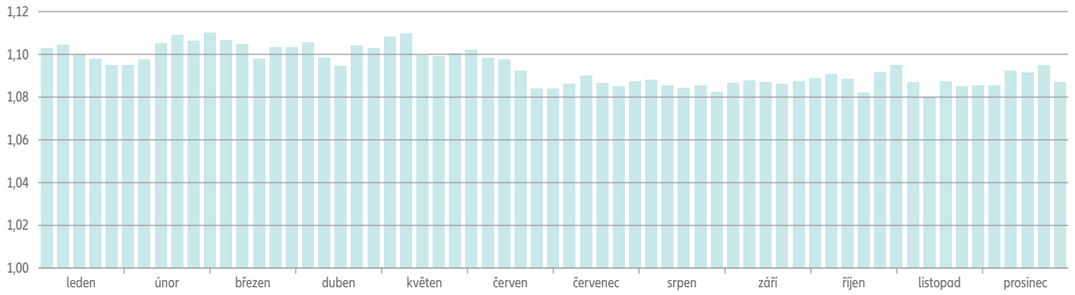
V roce 2017 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

G) ÚDAJE O VLASTNÍM KAPITÁLU FONDU A VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍMU NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU ZA POSLEDNÍ TŘI UPLYNULÁ OBDOBÍ

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2015	1,0713	138 858 575,39
31.12.2016	1,0950	271 260 170,87
31.12.2017	1,0871	484 752 433,26

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

H) VÝVOJ HODNOTY PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROCE 2017



I) ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky za bankami	201 077	85 239
a) splatné na požádání	89 287	24 626
b) ostatní pohledávky	111 790	60 613
Dluhové cenné papíry	68 884	91 636
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	216 962	95 210
Ostatní aktiva	72	20
Celkem	**486 995**	**272 105**

J) ÚDAJE O ÚPLATĚ URČENÉ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU

(v tis. Kč)	31.12.2017
Úplata za obhospodařování majetku	2 740

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO ÚČASTNÍKY FONDU ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND, ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.

VÝROK AUDITORA

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky 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 2017, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 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").

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

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

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187

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 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 Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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.

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. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2018

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International"), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017 (v celých tisících Kč)

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	201 077	85 239
	v tom: a) splatné na požádání		89 287	24 626
	b) ostatní pohledávky		111 790	60 613
5	Dluhové cenné papíry	10	68 884	91 636
	v tom: a) vydané vládními institucemi		68 884	82 492
	b) vydané ostatními osobami		-	9 144
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11	216 962	95 210
11	Ostatní aktiva		72	20
	AKTIVA CELKEM		**486 995**	**272 105**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PASIVA			
4	Ostatní pasiva	12	2 242	845
9	Emisní ážio	13	32 914	14 379
12	Kapitálové fondy	13	445 893	247 716
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	15	9 166	2 586
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	15	(3 220)	6 579
	PASIVA CELKEM		**486 995**	**272 105**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
	Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	17	484 753	271 260

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017 (v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	2017	2016
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	2 317	1 744
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		2 027	1 530
3	Výnosy z akcií a podílů	4	2 266	976
5	Náklady na poplatky a provize	5	(3 586)	(1 450)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	(4 218)	5 309
19	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**(3 221)**	**6 579**
23	Daň z příjmů	16	-	-
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**(3 221)**	**6 579**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2017

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 2017 spravoval Fond prostředky 18 296 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti
Penzijní společností, 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:
a) 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.,
b) shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
c) 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
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 považovaný 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 vyhlašovaném 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) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:
a) 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),
b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
c) 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".

(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 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.

(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 neuhrazená ztráta z předchozích období" v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Úroky z dluhových cenných papírů	2 027	1 530
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	290	214
CELKEM	**2 317**	**1 744**

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2017	2016
Obdržené dividendy – investiční fondy	2 266	976
CELKEM	**2 266**	**976**

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Úplata za obhospodařování majetku	(2 740)	(1 450)
Úplata za zhodnocení majetku	(846)	-
CELKEM	**(3 586)**	**(1 450)**

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a s podílovými listy	3 138	5 760
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	(7 017)	(582)
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	-	12
Kurzové rozdíly	(339)	119
CELKEM	**(4 218)**	**5 309**

C — Allianz Vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mino EU	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 305	12	-	2 317
Výnosy z podílů a akcií	-	1 154	1 112	2 266
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(6 552)	1 779	555	(4 218)
CELKEM	**(4 247)**	**2 945**	**1 667**	**365**
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	5 310
CELKEM	**(88)**	**5 715**	**2 403**	**8 030**

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	163	18
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(846)	-
CELKEM	**(683)**	**18**

tis. Kč	2017	2016
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(2 740)	(1 450)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(846)	-
CELKEM	**(3 586)**	**(1 450)**

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	484 753	271 260
CELKEM	**484 753**	**271 260**

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Běžné účty u bank	89 287	24 626
Termínované vklady u bank	111 790	60 613
CELKEM	**201 077**	**85 239**

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	68 884	91 636
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	**68 884**	**91 636**

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Vydané ostatními finančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	-	9 144
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	60 455	76 092
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	8 429	6 400
CELKEM	**68 884**	**91 636**

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2017 v účetní hodnotě 8 429 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 15 544 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	31.12.2017	31.12.2016
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	12 125	-
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	204 837	95 210
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	**216 962**	**95 210**

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Vydané investičními fondy		
– Kótované na burze v ČR	8 298	-
– Kótované na jiném trhu CP	208 664	95 210
CELKEM	**216 962**	**95 210**

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2017 v účetní hodnotě 208 664 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 95 210 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky vůči účastníkům	1 559	845
Dohadné účty pasivní	683	-
CELKEM	**2 242**	**845**

13. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	484 753	271 260
Počet penzijních jednotek (kusy)	445 893 255	247 716 188
Hodnota jednotky	1,0871	1,0950

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

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. ledna 2016	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**
Připsané penzijní jednotky	252 520 794	252 521	23 589
Odepsané penzijní jednotky	(54 343 728)	(54 344)	(5 054)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2017	**445 893 254**	**445 893**	**32 914**

Vyplacené dávky

tis. Kč	2017	2016
Počet smluv	734	378
Celková výše vyplacených dávek	37 232	15 148

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

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	478 807	262 095
Zhodnocení Fondu	5 946	9 165
CELKEM	**484 753**	**271 260**

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o úhradě ztráty ve výši 3 220 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2017. Zisk předchozího období ve výši 6 579 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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. 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 potencionálního 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.

v %	k 31. 12. 2017	Průměr 2017	K 31. 12. 2016	Průměr 2016
VaR úrokových nástrojů	0,05	0,06	0,07	0,09
VaR akciových nástrojů	0,56	0,53	0,44	0,50

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 2017						
Pohledávky za bankami	201 077	-	-	-	-	201 077
Dluhové cenné papíry	-	-	29 657	39 227	-	68 884
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	216 962	216 962
Ostatní aktiva	72	-	-	-	-	72
CELKEM	**201 149**	**-**	**29 657**	**39 227**	**216 962**	**486 995**
Závazky z příspěvků účastníků	1 559	-	-	-	-	1 559
Jiná ostatní pasiva	683	-	-	-	-	683
Vlastní kapitál	-	-	-	-	484 753	484 753
CELKEM	**2 242**	**-**	**-**	**-**	**484 753**	**486 995**
Gap	**198 907**	**-**	**29 657**	**39 227**	**(267 791)**	**-**
Kumulativní gap	**198 907**	**198 907**	**228 564**	**267 791**	**-**	**-**
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	20
CELKEM	**85 257**	**-**	**28 698**	**62 938**	**95 212**	**272 105**
Závazky z příspěvků účastníků	845	-	-	-	-	845
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**	**-**	**-**

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 nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	OSTATNÍ	CELKEM
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	128	1 028	199 921	-	201 077
Dluhové cenné papíry	-	-	68 884	-	68 884
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	85 948	93 110	37 904	-	216 962
Ostatní aktiva	-	-	72	-	72
CELKEM	**86 076**	**94 138**	**306 781**	**-**	**486 995**
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 559	-	1 559
Jiná ostatní pasiva	-	-	683	-	683
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	484 753	484 753
CELKEM	**-**	**-**	**2 242**	**484 753**	**486 995**
Čistá devizová pozice	**86 076**	**94 138**	**304 539**	**(484 753)**	**-**
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)**	**-**	**-**

19. 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

20. 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 2017.

Účetní závěrka sestavena dne 28. 3. 2018

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

Obsah Strany 92-107

94 Profil fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
96 Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
98 Rozvaha k 31. prosinci 2017
99 Výkaz zisku a ztráty za rok 2017
100 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

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

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 umísťování 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:	50 100 000 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 dynamického účastnického 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

ke dni 31. prosince 2017, 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	81 793	81 793
Pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	19 822	19 771
Hypoteční zástavní listy	0	0
Korporátní dluhopisy	0	0
Podílové listy	257 256	271 157
Akcie	41 209	44 244
Celkem	**400 081**	**416 965**

F) ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU FONDU

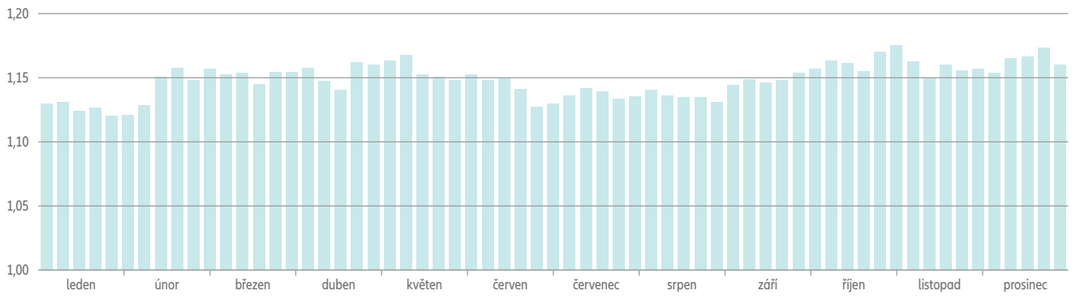
V roce 2017 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

G) ÚDAJE O VLASTNÍM KAPITÁLU FONDU A VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍMU NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU ZA POSLEDNÍ TŘI UPLYNULÁ OBDOBÍ

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2015	1,0980	130 029 166,69
31.12.2016	1,1146	248 289 568,24
31.12.2017	1,1600	477 866 236,10

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

H) VÝVOJ HODNOTY PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROCE 2017



I) ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky za bankami	81 793	62 250
a) splatné na požádání	25 234	9 766
b) ostatní pohledávky	56 559	52 484
Dluhové cenné papíry	37 931	28 272
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	360 033	158 057
Ostatní aktiva	93	49
CELKEM	**479 850**	**248 628**

J) ÚDAJE O ÚPLATĚ URČENÉ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU

(v tis. Kč)	31.12.2017
Úplata za obhospodařování majetku	3 209

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO ÚČASTNÍKY FONDU ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND, ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.

VÝROK AUDITORA

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky 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 2017, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 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").

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

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

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
IČO: 496 19 187

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 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 Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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.

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. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. března 2018

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International"), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017 (v celých tisících Kč)

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	81 793	62 250
	v tom: a) splatné na požádání		25 234	9 766
	b) ostatní pohledávky		56 559	52 484
5	Dluhové cenné papíry	10	37 931	28 272
	v tom: a) vydané vládními institucemi		30 604	17 750
	b) vydané ostatními osobami		7 327	10 522
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11	360 033	158 057
11	Ostatní aktiva		93	49
	AKTIVA CELKEM		**479 850**	**248 628**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PASIVA			
4	Ostatní pasiva	12	1 984	346
9	Emisní ážio	13	44 069	15 843
12	Kapitálové fondy	13	411 968	222 761
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	15	9 678	2 391
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	15	12 151	7 287
	Pasiva celkem		**479 850**	**248 628**

	tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
	Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	17	477 866	248 282

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017 (v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	2017	2016
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	348	453
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		219	263
3	Výnosy z akcií a podílů	4	3 695	2 038
5	Náklady na poplatky a provize	5	(4 370)	(1 580)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	12 478	6 376
19	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**12 151**	**7 287**
23	Daň z příjmů	16	-	-
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**12 151**	**7 287**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2017

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 doplňkového penzijního spoření
K 31. prosinci 2017 spravoval Fond prostředky 11 658 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti
Penzijní společností, 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:
a) 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.,
b) shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
c) 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
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 považovaný 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 vyhlašovaném 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) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:
a) 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),
b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
c) 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".

(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 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.

(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 neuhrazená ztráta z předchozích období" v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Úroky z dluhových cenných papírů	219	263
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	129	190
CELKEM	**348**	**453**

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2017	2016
Obdržené dividendy – investiční fondy	1 678	1 328
Obdržené dividendy – akcie	2 017	710
CELKEM	**3 695**	**2 038**

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Úplata za obhospodařování majetku	(3 209)	(1 580)
Úplata za zhodnocení majetku	(1 161)	-
CELKEM	**(4 370)**	**(1 580)**

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	(794)	58
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy	13 712	6 043
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	-	23
Kurzové rozdíly	(440)	252
CELKEM	**12 478**	**6 376**

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mino EU	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	345	-	3	348
Výnosy z akcií a podílů	1 214	801	1 680	3 695
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	1 493	8 168	2 817	12 478
CELKEM	**3 052**	**8 969**	**4 500**	**16 521**
2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	314	-	138	452
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**	**2 548**	**8 866**

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	239	47
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(1 161)	-
CELKEM	**(922)**	**47**

tis. Kč	2017	2016
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(3 209)	(1 580)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(1 161)	-
CELKEM	**(4 370)**	**(1 580)**

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	477 866	248 282
CELKEM	**477 866**	**248 282**

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Běžné účty u bank	25 234	9 766
Termínované vklady u bank	56 559	52 484
CELKEM	**81 793**	**62 250**

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	37 931	28 272
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	**37 931**	**28 272**

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Vydané nefinančními institucemi		
– Kótované na burze v ČR	3 112	3 197
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	30 604	17 750
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	4 215	7 325
CELKEM	**37 931**	**28 272**

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2017 v účetní hodnotě 4 215 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 28 272 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	31.12.2017	31.12.2016
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	78 486	45 170
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	281 547	112 887
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	**360 033**	**158 057**

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Vydané investičními fondy		
– Kótované na jiném trhu CP	230 694	112 887
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu CP	76 815	16 488
- Kótované na burze v ČR	13 812	-
Vydané nefinančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu CP	18 108	23 607
– Kótované na burze v ČR	20 604	5 075
CELKEM	**360 033**	**158 057**

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2017 v účetní hodnotě 325 617 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 152 982 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky vůči účastníkům	1 062	346
Dohadné účty pasivní	922	-
CELKEM	**1 984**	**346**

13. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	477 866	248 282
Počet penzijních jednotek (kusy)	411 968 475	222 761 635
Hodnota jednotky	1,1600	1,1146

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

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2016	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**
Připsané penzijní jednotky	232 307 105	232 307	34 627
Odepsané penzijní jednotky	(43 100 265)	(43 100)	(6 401)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2017	**411 968 475**	**411 968**	**44 069**

Vyplacené dávky

tis. Kč	2017	2016
Počet smluv	504	208
Celková výše vyplacených dávek	39 576	8 209

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

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	456 037	238 604
Zhodnocení Fondu	21 829	9 678
CELKEM	**477 866**	**248 282**

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 12 151 tis. Kč za období končící 31. prosince 2017. Zisk předchozího období ve výši 7 287 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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. 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 potencionálního 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.

v %	k 31. 12. 2017	Průměr 2017	K 31. 12. 2016	Průměr 2016
VaR úrokových nástrojů	0,05	0,05	0,03	0,04
VaR akciových nástrojů	0,73	0,86	0,86	1,02

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 2017						
Pohledávky za bankami	81 793	-	-	-	-	81 793
Dluhové cenné papíry	-	-	3 112	34 819	-	37 931
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	360 033	360 033
Ostatní aktiva	93	-	-	-	-	93
CELKEM	**81 886**	**-**	**3 112**	**34 819**	**360 033**	**479 850**
Závazky z příspěvků účastníků	1 062	-	-	-	-	1 062
Jiná ostatní pasiva	922	-	-	-	-	922
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	477 866	477 866
CELKEM	**1 984**	**-**	**-**	**-**	**477 866**	**479 850**
Gap	**79 902**	**-**	**3 112**	**34 819**	**(117 833)**	**-**
Kumulativní gap	**79 902**	**79 902**	**83 014**	**117 833**	**-**	**-**
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**	**-**	**-**

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 nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	OSTATNÍ	CELKEM
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	138	897	80 727	31	81 793
Dluhové cenné papíry	-	-	37 931	-	37 931
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	184 974	137 019	36 521	1 519	360 033
Ostatní aktiva	-	-	93	-	93
CELKEM	**185 112**	**137 916**	**155 272**	**1 550**	**479 850**
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 062	-	1 062
Jiná ostatní pasiva	-	-	922	-	922
Vlastní kapitál	-	-	477 866	-	477 866
CELKEM	**-**	**-**	**479 850**	**-**	**479 850**
Čistá devizová pozice	**185 112**	**137 916**	**(324 578)**	**-**	**-**
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**	**-**

19. 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.

20. 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 2017.

Účetní závěrka sestavena dne 28. 3. 2018

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

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: vfycqvw

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
© 2018 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