

UŽÍVÁME SI



CESTUJEME



JEZDÍME

BYDLÍME



PRACUJEME



Allianz penzijní společnost, a.s.

Výroční zpráva 2014

S vámi od A do Z

Allianz 



Allianz penzijní společnost, a.s.

Výroční zpráva 2014

Základní ekonomické údaje

Stručný přehled (v tis. Kč)		2014	2013
Finanční investice, z toho:		227 303	143 144
Vklady u bank		207 165	143 144
Vlastní kapitál		758 489	730 849
Výnosy z poplatků a provizí		251 631	202 616
Náklady na poplatky a provize		(145 731)	(82 440)
Hospodářský výsledek		27 640	(44 798)
Počet zaměstnanců		13	29
Transformovaný	počet klientů	457 608	479 472
fond	prostředky účastníků ve správě	29 193 343	24 831 005
Povinný konzervativní	počet klientů	5 138	2 239
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	87 611	24 564
Vyvážený	počet klientů	5 333	2 555
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	59 035	14 484
Dynamický	počet klientů	2 809	1 419
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	56 274	10 666
Účastnický fond	počet klientů	1 834	1 111
Selection	prostředky účastníků ve správě	15 695	6 855
Důchodový fond	počet klientů	441	431
státních dluhopisů	prostředky účastníků ve správě	7 406	1 227
Konzervativní	počet klientů	1 709	1 632
důchodový fond	prostředky účastníků ve správě	27 958	4 243
Vyvážený	počet klientů	6 044	5 995
důchodový fond	prostředky účastníků ve správě	116 842	18 944
Dynamický	počet klientů	6 390	6 349
důchodový fond	prostředky účastníků ve správě	145 454	23 916



Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	I/06
Představenstvo	I/08
Profil Allianz penzijní společnosti, a.s.	I/10
Penzijní připojištění se státním příspěvkem (starý 3. pilíř) – transformovaný fond	I/16
Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř) – účastnické fondy	I/18
Důchodové spoření (2. pilíř) – důchodové fondy	I/20
Zpráva dozorčí rady	I/21
Finanční část	I/22
Zpráva nezávislého auditora společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.	I/24
Rozvaha k 31. prosinci 2014	I/26
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	I/27
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2014	I/27
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	I/28
Zpráva o vztazích	I/44
Kontakty	I/48
Transformovaný fond	II/50
Účastnický povinný konzervativní fond	III/88
Vyvážený účastnický fond	IV/118
Dynamický účastnický fond	V/150
Účastnický fond Selection	VI/182
Důchodový fond státních dluhopisů	VII/212
Konzervativní důchodový fond	VIII/242
Vyvážený důchodový fond	IX/272
Dynamický důchodový fond	X/302



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

Allianz penzijní společnost spravuje prostředky účastníků v transformovaném fondu, v účastnických fondech a důchodových fondech 2. pilíře.


Vzhledem k realitě, která nastala po očekávaném zájmu o 2. pilíř, jež byl vzápětí nahrazen deklarací nové povolební reprezentace o tom, že jej zruší, se pozornost odborníků i veřejnosti zaměřuje na budoucnost.

Přes objektivně nepříznivý vývoj a prognózu se Allianz penzijní společnosti v roce 2014 dařilo hospodařit tak, že jej zakončila ziskem. Naše přesvědčení se ani v tomto roce nezměnilo. I nadále chráníme zájmy našich klientů a garantujeme jim, že 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



Allianz penzijní společnost spravuje prostředky účastníků v transformovaném fondu, v důchodových fondech 2. pilíře a účastnických fondech

3. pilíře



Představenstvo



Jakub Strnad
předseda



Sonia Slavtcheva
člen



Tomáš Vysoudil
člen



Aleš Jelínek
člen

Dozorčí rada

Josef Lukášek
předseda

Wolfgang Deichl
člen

Marc Smid
člen



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.

V návaznosti na zákony k důchodové reformě prošel Allianz penzijní fond, a. s., ke dni 1. ledna 2013 transformací, při které bylo provedeno oddělení majetku účastníků od majetku penzijní společnosti. Tím se z původního penzijního fondu vytvořila Allianz penzijní společnost, a. s., a zvlášť vznikl transformovaný fond obhospodařující prostředky účastníků penzijního připojištění, který nese název „Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.“. Do tohoto Allianz transformovaného fondu byla vyčleněna aktiva a pasiva související s penzijním připojištěním.

Rok 2013 byl pro Allianz penzijní společnost opravdu velmi náročný – celý proces transformace, tj. oddělení majetku penzijní společnosti od prostředků účastníků, a tím transformace na Allianz penzijní společnost, a současně spuštění provozování nových penzijních produktů – důchodového spoření v důchodových fondech a doplňkového penzijního spoření v účastnických fondech.

Všechny tyto kroky byly spojeny s rozsáhlou úpravou všech používaných systémů a pracovních postupů. Přes veškerou náročnost celého procesu byl úspěšně završen a Allianz penzijní společnost, a. s., s tímto novým názvem, od 1.1. 2013 shromažďuje a obhospodařuje prostředky účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu, prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření v účastnických fondech a prostředky účastníků důchodového spoření v důchodových fondech.

Přes avizované zrušení 2. pilíře, je naším cílem, aby Allianz penzijní společnost byla špičkovým správcem smluv našich klientů v účastnických fondech 3. pilíře.

Služby pro účastníky kteréhokoliv produktu Allianz penzijní společnosti, a zcela bez poplatku:

- služba elektronické komunikace e-mailem – pohodlná a rychlá korespondence
- služba elektronické aplikace Moje Allianz – náhled na svůj účet

Věrnostní program pro účastníky – zvýhodnění produktů Allianz pojišťovny:

- sleva na povinné ručení
- sleva na havarijní pojištění
- sleva na pojištění domácnosti, nemovitosti a odpovědnosti

Allianz penzijní společnost

Allianz penzijní společnost, a. s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 25 61 26 03, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972, předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu výroční zprávu dle § 42 odst. 1, této vyhlášky.

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

Dne 19. listopadu 2014 byl do funkce člena představenstva Allianz penzijní společnosti, a. s., zvolen Aleš Jelínek, MBA. Dne 15. září 2014 ukončil svoji činnost člen představenstva Allianz penzijní společnosti, a. s., Mgr. Karel Waisser. Dne 19. září 2014 byla ukončena činnost funkce prokuristy Mgr. Libora Nováka (výmaz z OR).

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

- 1) Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 2) Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 3) Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 4) Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 5) Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s. (do 4. 11. 2014)
- 6) Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 7) Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 8) Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 9) Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

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

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



d) Členové představenstva, dozorčí rada 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.

Mgr. Karel Waisser, členem od 21. 12. 2011 do 15. 9. 2014

Vystudoval matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy. V pojišťovnictví pracuje od roku 1994. V letech 2001 až 2004 působil jako projektový manažer v Allianz AG v Mnichově. Od roku 2006 zastával v Allianz pojišťovně, a. s., pozici ředitele úseku informačních technologií a provozu. Od 9. září 2011 do 9. září 2014 zastával pozici člena 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.

PhDr. Tomáš Vysoudil, členem od 1. 8. 2013

Vystudoval Univerzitu J. A. Komenského Praha, obor andragogika. V pojišťovnictví pracuje od roku 1997. V období let 2008 až 2010 zastával funkci vrchního ředitele retailové distribuce v České pojišťovně, a. s., a člena představenstva ČP DIRECT, a. s. Od 3. února 2012 zastává pozici člena představenstva Allianz pojišťovny, a. s.

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

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

Prokurista

Mgr. Libor Novák, prokurista od 21. 4. 2012 do 19. 9. 2014

Vystudoval přírodovědeckou fakultu Univerzity Karlovy, obor matematika, zeměpis a dále Finanční matematiku na matematicko-fyzikální fakultě Univerzity Karlovy. V pojišťovnictví pracuje od roku 2001. V období 2001 až 2010 pracoval v Aviva životní pojišťovně, a. s. V Allianz pojišťovně, a. s., působil od srpna 2010 do prosince 2014, kde zastával pozici ředitele úseku Produktového managementu - život, zdraví, penze. Od dubna 2012 do září 2014 byl prokuristou Allianz penzijní společnosti, a. s.

Dozorčí rada

Mgr. Josef Lukášek, členem od 22. 5. 2002

Vystudoval matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy, obor finanční a pojistná matematika. V pojišťovnictví pracuje od roku 1994. Od roku 2001 zastává funkci odpovědného pojistného matematika v Allianz pojišťovně, a. s.

Wolfgang Deichl, členem od 24. 2. 2012

Vystudoval Technickou univerzitu v Mnichově. Ve skupině Allianz pracuje od roku 2008. V současné době zastává pozici vrchního ředitele pro řízení rizik v regionu střední a východní Evropy, Blízkého východu a severní Afriky (CEEMA). Členství ve statutárních orgánech jiných právnických osob: Allianz Business Services, spol. s r.o., Bratislava, Slovensko.

Marc Shmid, členem od 12. 4. 2005

Vystudoval Univerzitu Erlangen – Norinberg, kde získal titul diplomovaný obchodník. V pojišťovnictví pracuje od roku 2001 jako regionální manager Allianz SE pro oblast penzijních fondů a Asset managementu.

e) Údaje o portfolio manažerech penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu 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:

Ing. Robert Mareš

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Podniková ekonomika. Robert Mareš působí v Allianz penzijní společnosti, a.s. od roku 2005. V letech 2009 až 2011 zastával pozici člena představenstva zodpovědného za oblast financí. V řízení portfolií a asset managementu má téměř desetiletou zkušenost. Kromě správy portfolií transformovaného fondu, účastnických a důchodových fondů je zodpovědný i správu portfolia mateřské společnosti Allianz pojišťovny, a.s.

Ing. Tomáš Derner

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Finance. Ing. Tomáš Derner začal pracovat v Allianz pojišťovně od roku 2012. Od roku 2013 je portfolio manažerem v Allianz penzijní společnosti, a.s. Kromě správy portfolií transformovaného fondu, účastnických a důchodových fondů je zodpovědný i správu portfolia mateřské společnosti Allianz pojišťovny, a.s.

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

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



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

Takovéto osoby za sledované období nejsou.

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

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

Allianz pojišťovna, a. s. - představenstvo

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., od 26.3.2010, předseda od 29.3.2010

Mgr. Karel Waisser, od 9.9.2011 do 9.9.2014

Ing. Sonia Slavtcheva, MBA, od 1.7.2013

PhDr. Tomáš Vysoudil od 3.2.2012 do 23.3.2015

Aleš Jelínek, MBA, od 19.11.2014

Allianz pojišťovna, a.s. – dozorčí rada

Wolfgang Deichl – od 28.9.2011

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

Diamond Point, a.s. – dozorčí rada

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., od 1.5.2013

Mgr. Karel Waisser, od 1.5.2013 do 18.9.2014

Marc Smid, od 1.5.2013 do 23.3.2015

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

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

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

Činnost obchodníka s cennými papíry pro společnost a pro obhospodařované fondy vykonávaly po celé rozhodné období:

Barclays Bank plc, 5 The North Colonnade, CanaryWharf, London E14 4BB, United Kingdom
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
Goldman Sachs International, 133 Fleet Street, London, EC4A 2BB, England
ING Bank N.V., organizační složka - IČ: 49279866, sídlo: Praha 5, Nádražní 345/5, PSČ 150 00
ING Bank N.V., Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, The Netherlands
J&T Banka, IČ 47115378, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00
Komerční banka, a.s., IČ: 45317054, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07
Patria Finance, a.s., IČ 60197226, Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ 649 48 242, sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal Allianz penzijní společnosti, a. s., a ani žádného obhospodařovaného fondu této penzijní společnosti.



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, 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“).

V zákoně o doplňkovém penzijním spoření je několik zásadních úprav týkajících se také penzijního připojištění, např. omezení uzavírání nových smluv, datum počátku některých smluv, změna výše státního příspěvku apod.

Smlouvu o penzijním připojištění bylo možno dle zákona o doplňkovém penzijním spoření uzavřít nejpozději 30. listopadu 2012 s nejpozdějším datem počátku 1. prosince 2012. Od roku 2013 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 2014 Allianz penzijní společnost stále ještě obhospodařuje prostředky více než 457 tisíc účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu.

O částku ročního příspěvku zaplaceného a současně sjednaného přesahující hodnotu 12 000 Kč ročně může účastník snížit daňový základ, maximálně však o 12 000 Kč. Na smlouvu o penzijním připojištění může přispívat i zaměstnavatel a jeho příspěvek je pro účastníka i pro zaměstnavatele daňově zvýhodněn.

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

Výhody penzijního připojištění od 1. ledna 2013:

- spoření již od 100 Kč měsíčně
- nejnižší příspěvek účastníka pro nárok na státní příspěvek je 300 Kč
- možnost volby výše příspěvku (od 100 Kč), možnost jeho snížení nebo zvýšení kdykoliv včetně možnosti přerušování placení
- státní příspěvek až 230 Kč měsíčně, tedy 2 760 Kč za rok (na příspěvek účastníka 1 000 Kč)
- možnost snížení daňového základu až o 12 000 Kč ročně
- možnost příspěvku od zaměstnavatele
- garance nezáporného zhodnocení

Nadstandardní výhody v Allianz transformovaném fondu:

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

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

- starobní penze
- invalidní penze
- výsluhová penze
- jednorázové vyrovnání pro účastníka místo penze
- odbytné
- pozůstalostní penze nebo odbytné pro oprávněnou osobu, příp. 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, 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 sjednanu smlouvu o penzijním připojištění, mohou využít možnosti uzavřít smlouvu o doplňkovém penzijním spoření. Tento produkt je nastaven podobně jako penzijní připojištění s tím rozdílem, že je zde možnost získat i vyšší zhodnocení než v transformovaném fondu.

Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) může fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let. Nárok na státní příspěvek, jehož výše je odvozena od příspěvku účastníka, má účastník, který má trvalý pobyt na území České republiky nebo má bydliště na území jiného členského státu EU a současně je účasten veřejného zdravotního pojištění nebo důchodového pojištění v České republice anebo zde pobírá důchod z tohoto důchodového pojištění.

O částku ročního příspěvku zaplaceného a současně sjednaného přesahující hodnotu 12 000 Kč ročně může účastník snížit daňový základ, maximálně však o 12 000 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.

Dne 5. listopadu 2014 došlo ke sloučení Allianz dynamického účastnického fondu (přejímající fond) a Allianz účastnického fondu Selection (fond sloučením zanikl). Majetek zanikajícího fondu byl převeden do majetku přejímajícího fondu. Důvodem sloučení bylo dodržení zákonného limitu dle § 36 odst. 4 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, v platném znění.

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

Účastnické fondy Allianz penzijní společnosti:

- Allianz účastnický povinný konzervativní fond
- Allianz vyvážený účastnický fond
- Allianz dynamický účastnický fond
- Allianz účastnický fond Selection (zánik fondu ke dni 5. 11. 2014)

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

- spoření již od 100 Kč měsíčně
- nejnižší příspěvek účastníka pro nárok na státní příspěvek je 300 Kč
- možnost volby výše příspěvku (od 100 Kč), možnost jeho snížení nebo zvýšení kdykoliv včetně možnosti přerušení placení
- státní příspěvek až 230 Kč měsíčně, tedy 2 760 Kč za rok (na příspěvek účastníka 1 000 Kč)
- možnost snížení daňového základu až o 12 000 Kč ročně
- možnost příspěvku od zaměstnavatele

Nadstandardní výhody v Allianz účastnických fondech bez poplatku:

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

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
- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně pro doživotní penzi
- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší důchodu
- jednorázové vyrovnání a odbytné pro určenou osobu, příp. dědice



Důchodové spoření (2. pilíř) – důchodové fondy

Důchodové spoření je součástí důchodového systému České republiky, tvoří tzv. 2. důchodový pilíř. Jeho vlastnosti jsou dány zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, ve znění pozdějších předpisů.

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

Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) může fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let a pokud uzavře s penzijní společností smlouvu o důchodovém spoření nejpozději do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let, nebo do 6 měsíců ode dne, od kterého byla tato fyzická osoba poprvé od 1. ledna 2013 poplatníkem pojistného na důchodové pojištění.

Účastníkem se nemůže stát (tj. smlouvu o důchodovém spoření nemůže uzavřít) fyzická osoba, které již byl přiznán starobní důchod podle zákona o důchodovém pojištění.

V tuto dobu probíhá na úrovni vlády jednání o návrhu zákona o zrušení druhého důchodového pilíře, do konce roku 2014 však nebyly známy konkrétní parametry této změny. Současně vláda projednávala návrh zákona o možnosti co nejdříve ukončit sjednávání smluv o důchodovém spoření.

Allianz penzijní společnost obhospodařuje v rámci důchodového spoření 4 důchodové fondy, které se liší vyšší potenciálního výnosu a investičním rizikem.

Důchodové fondy Allianz penzijní společnosti:

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

Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky společnosti za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz penzijní společnosti, a. s. za účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejích hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku za účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz penzijní společnosti, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.



Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady



Allianz penzijní společnost, a.s.

Finanční část





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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013
AKTIVA			
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		8	3
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	227 303	143 144
v tom:			
a) splatné na požádání		207 165	143 144
b) ostatní pohledávky		20 138	-
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	9	4 158	5 527
10 Dlouhodobý hmotný majetek	10	84	293
11 Ostatní aktiva	11	91 657	77 476
13 Náklady a příjmy příštích období	12	582 239	645 001
Aktiva celkem		905 449	871 444
PASIVA			
4 Ostatní pasiva	13	82 818	81 274
6 Rezervy	14	64 142	59 321
8 Základní kapitál	15	300 000	300 000
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		141 884	141 884
12 Kapitálové fondy		300 000	300 000
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		(11 035)	33 763
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	16	27 640	(44 798)
Pasiva celkem		905 449	871 444
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová pasiva			
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování	18	31 636 128	25 971 338

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	151	176
4 Výnosy z poplatků a provizí	4	251 631	202 616
5 Náklady na poplatky a provize	4	(145 731)	(82 440)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(73)	(69)
7 Ostatní provozní výnosy		-	7 149
9 Správní náklady	6	(69 436)	(109 812)
v tom:			
a) náklady na zaměstnance		(20 826)	(25 373)
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		(4 645)	(6 189)
b) ostatní správní náklady		(48 610)	(84 439)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(3 390)	(3 410)
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		(691)	(115)
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		(4 821)	(58 893)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		27 640	(44 798)
23 Daň z příjmů	17	-	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		27 640	(44 798)

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Kumulov. HV min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	300 000	141 884	-	33 888	-	475 772
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	(44 798)	(44 798)
Převody do fondů	-	-	300 000	-	-	300 000
Ostatní změny	-	-	-	(125)	-	(125)
Zůstatek k 31.12.2013	300 000	141 884	300 000	33 763	(44 798)	730 849
Zůstatek k 1.1.2014	300 000	141 884	300 000	33 763	(44 798)	730 849
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	27 640	27 640
Rozdělení zisku/ztráty minulých let	-	-	-	(44 798)	44 798	-
Zůstatek k 31.12.2014	300 000	141 884	300 000	(11 035)	27 640	758 489



Příloha účetní závěrky za rok 2014

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 2014 měla Společnost jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovna, a.s.

Proces transformace

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

Předmětem podnikání Společnosti je zejména:

- 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 umístování 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 2014

Členové představenstva

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. (předseda)
PhDr. Tomáš Vysoudil
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA
Aleš Jelínek, MBA

Členové dozorčí rady

Mgr. Josef Lukášek (předseda)
Wolfgang Deichl
Marc Smid

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2014 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a.s.:

- dne 15. září 2014 odstoupil z funkce člena představenstva společnosti Mgr. Karel Waisser,
- dne 2. září 2014 byla představenstvem Společnosti odvolána prokura pana Mgr. Libora Nováka,
- dne 19. listopadu 2014 byl Aleš Jelínek, MBA jmenován členem představenstva Společnosti.

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, 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.

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

Obhospodařované fondy

Allianz penzijní společnost obhospodařuje vložené prostředky klientů ve fondech:

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

Důchodové spoření (2. pilíř)

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

Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř)

- Povinný konzervativní účastnický fond
- Vyvážený účastnický fond
- Dynamický účastnický fond
- Účastnický fond Selection*

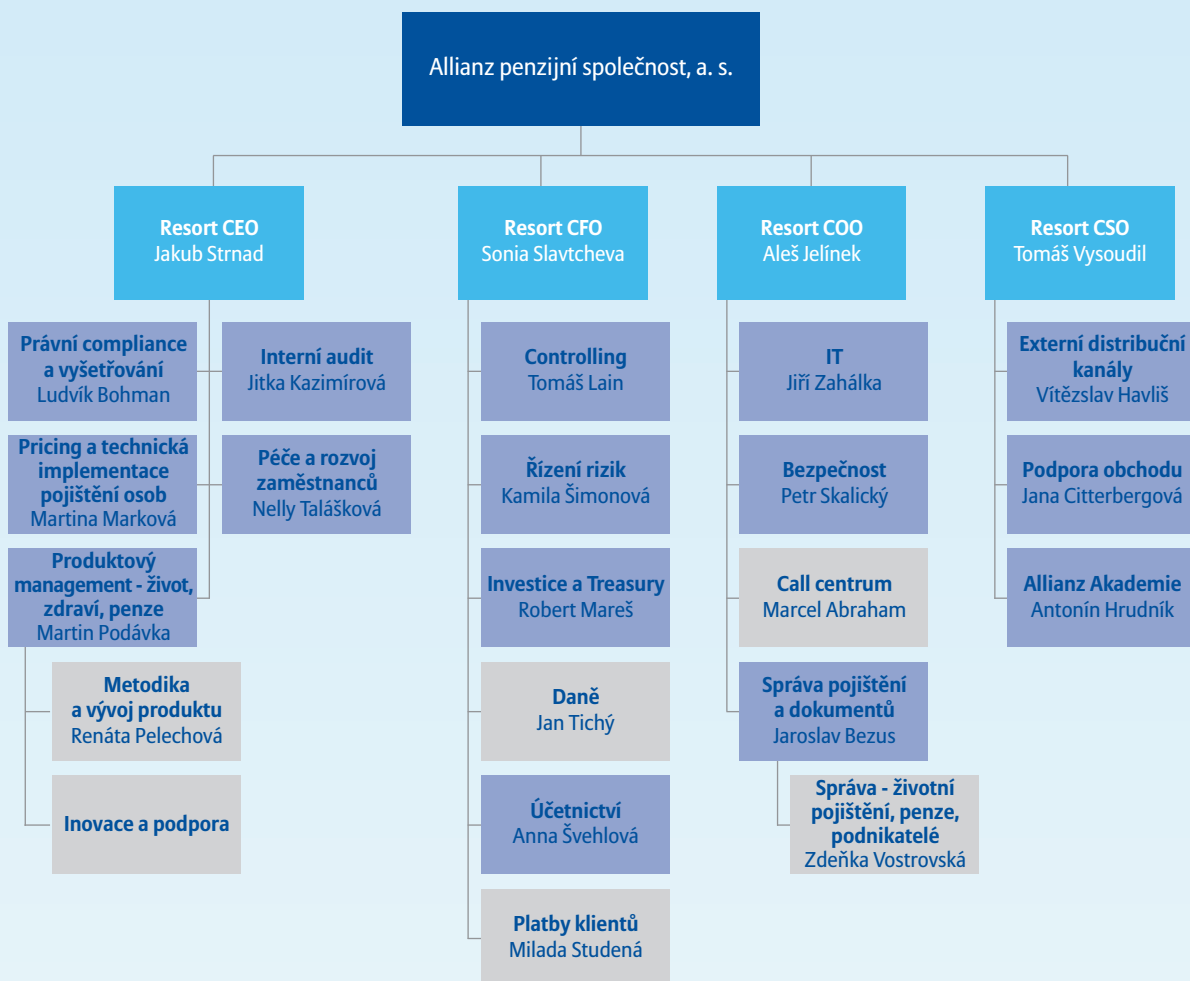
Transformovaný fond (stávající 3. pilíř)

- Allianz transformovaný fond

* Dne 1. listopadu 2014 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení Allianz účastnického fondu Selection, Allianz penzijní společnosti, a.s., jako zanikajícího fondu, s Allianz dynamickým účastnickým fondem, Allianz penzijní společnosti, a.s. Ke sloučení fondů došlo 5. listopadu 2014 a majetek zanikajícího fondu byl převeden do majetku přejímajícího fondu. Důvodem sloučení bylo dodržení zákonného limitu dle § 36 odst. 4 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření v platném znění.



Organizační struktura platná k 31. prosinci 2014



(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Fondy tzv. 2. pilíře důchodového systému obhospodařované Společností podléhají regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je platný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů. § 30 tohoto zákona stanoví, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.

Česká národní banka může penzijní společnosti nařídít převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost, jestliže do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů nebyly splněny podmínky podle § 30. K datu sestavení účetní závěrky Společnost obhospodařovala v důchodových fondech celkem 10 017 účastníků.

Vedení Společnosti k datu sestavení účetní závěrky nedisponuje informacemi, které by s dostatečnou mírou spolehlivosti popisovaly opatření České národní banky vůči Společnosti v případě nesplnění podmínek zákona. Možný převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost nemá vliv na hospodaření Fondu ani na vložené prostředky účastníků.

Dle veřejně dostupných informací vláda České republiky připravuje ukončení tzv. 2. pilíře důchodového systému. Předpokládaný termín ukončení, které by mělo být formou výplaty prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do 3. pilíře důchodového systému, je rok 2016. Tato účetní závěrka Fondu je tedy připravena za předpokladu neomezeného trvání Fondu. Po specifikaci způsobu ukončení 2. pilíře a schválení potřebné legislativy přistoupí Allianz penzijní společnost, a.s., ke krokům, které povedou k ukončení činnosti Fondu a vyrovnání závazků vůči účastníkům.

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by jí omezovala nebo jí 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 částí, 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 v případě důchodového spoření (fondy 2. pilíře) a doplňkového penzijního spoření (fondy 3. pilíře kromě Transformovaného fondu) časově rozlišovány po dobu platnosti příslušné smlouvy, maximálně však po dobu 5 let.

V případě Transformovaného fondu Společnost provedla detailní analýzu chování účastníků Transformovaného fondu v rámci procesu penzijní reformy. V posledním čtvrtletí roku 2012 Společnost získala významnou část nových účastníků, kteří snížili průměrný věk účastníků Transformovaného fondu, a zároveň se také snížil očekávaný podíl počtu stornovaných smluv na celkovém portfoliu. Zároveň se v rámci penzijní reformy nepotvrdily předpoklady o přesunu významné části portfolia účastníků Transformovaného fondu do nového II. nebo III. pilíře. Z výše uvedených důvodů se Společnost rozhodla s účinností od 1. ledna 2013 prodloužit maximální dobu odpisování vyplacených provizí vztahujícím se k účastníkům Transformovaného fondu na 14 let.

(d) Tvorba rezerv

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

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

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

(e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

Stroje a zařízení	3 roky
Software	3 roky

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



(f) Přepočet cizí měny

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

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Společnosti, 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 zápočty.

Odložená daň

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

(h) 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 Společnosti.

Společnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2014 neprovedla žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	151	176
Čistý úrokový výnos	151	176

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Výnosy z poplatků a provizí		
za obhospodařování majetku fondů	171 069	137 207
za zhodnocení majetku fondů	77 801	64 803
jednorázové poplatky od účastníků	2 761	606
Celkem	251 631	202 616

Náklady na poplatky a provize		
provize zprostředkovatelům	75 718	73 018
poplatky depozitářů	6 334	2 743
poplatky z obchodu s cennými papíry a bance	4 617	6 326
ostatní	59 062	353
Celkem	145 731	82 440

Položka ostatní zahrnuje k 31. prosinci 2014 náklady penzijní společnosti na zhodnocení garantovaných smluv účastníků Allianz transformovaného fondu za rok 2013, jejichž penzijní plán garantuje podíl na výnosech hospodaření.

Za rok 2014 je na toto garantované zhodnocení tvořena rezerva (viz bod 14).

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Kurzové rozdíly	(73)	(69)
Celkem	(73)	(69)



6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2014	2013
Mzdy a odměny	15 738	18 500
zaměstnancům	8 156	14 924
ostatním členům vedení	7 582	3 576
Sociální a zdravotní pojištění	4 645	6 189
Ostatní náklady na zaměstnance	443	684
Náklady na zaměstnance	20 826	25 373
Informační technologie	9 696	19 703
Nájemné a související náklady	1 210	1 157
Reklama a marketing	529	30 198
Audit, právní a daňové poradenství	2 129	2 647
Ostatní	35 046	30 734
Ostatní správní náklady	48 610	84 439
Celkem	69 436	109 812

Položka „Ostatní“ v ostatních správních nákladech představuje přefakturované outsourcingové náklady v částce 25 623 tis. Kč (2013: 15 682 tis. Kč) za uzavřené smlouvy penzijního připojištění v roce 2014.

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2014	2013
Zaměstnanci	13	29
Členové představenstva	4	4
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení	4	5

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Pohledávky		
z obhospodařování majetku fondů	13 818	9 868
za zhodnocení majetku fondů	77 801	64 803
z prodeje služeb	64	-
Závazky		
Závazky z nákupů služeb	533	2 506
tis. Kč	2014	2013
Výnosy		
za obhospodařování majetku fondů	171 069	137 207
za zhodnocení majetku fondů	77 801	64 803
Náklady		
Nákupy služeb	32 313	63 398
tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podrozvahová pasiva		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	31 636 128	25 971 338

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	207 165	143 144
Termínované vklady	20 138	-
Celkem	227 303	143 144



9. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 31. prosinci 2013	33 653	33 653
Přirůstky	1 812	1 812
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2014	35 465	35 465

Oprávký a opravné položky

K 31. prosinci 2013	28 126	28 126
Řádné odpisy	3 181	3 181
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2014	31 307	31 307

Zůstatková cena

K 31. prosinci 2013	5 527	5 527
K 31. prosinci 2014	4 158	4 158

10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 31. prosinci 2013	78	4 876	4	4 958
Přirůstky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2014	78	4 876	4	4 958

Oprávký

K 31. prosinci 2013	63	4 602	-	4 665
Řádné odpisy	-	209	-	209
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2014	63	4 811	-	4 874

Zůstatková cena

K 31. prosinci 2013	15	274	4	293
K 31. prosinci 2014	15	65	4	84

11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci	40	777
Dohadné účty aktivní	91 617	76 699
Celkem	91 657	77 476

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

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Časové rozlišení provizí	581 457	644 297
Ostatní časové rozlišení	782	704
Celkem	582 239	645 001

Časové rozlišení provizí v celkové výši 581 457 tis. Kč představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o důchodovém spoření, doplňkovém penzijním spoření a o penzijním připojištění.

13. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky z obchodních vztahů	60 971	66 393
Závazky vůči zaměstnancům	1 039	913
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 577	1 948
Závazky ze sociálního zabezpečení	662	536
Dohadné účty pasivní	17 569	11 484
Celkem	82 818	81 274

Závazky z obchodních vztahů

K 31. prosinci 2014 závazky z obchodních vztahů představovaly závazky vůči zprostředkovatelům z nevyplacených provizí držených jako kauce ve výši 23 139 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 26 450 tis. Kč), závazky z nevyplacených dávek klientům ve výši 18 963 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 19 381 tis. Kč) a ostatních závazků ve výši 15 449 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 10 719 tis. Kč) vůči účastníkům z důvodů nepřirazených plateb k poslednímu dni roku 2014 a ostatní obchodní závazky ve výši 3 420 tis. Kč (31. prosince 2013: 9 843 tis. Kč).

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí k 31. prosinci 2014 662 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 536 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.



Dohadné účty pasivní

K 31. prosinci 2014 dohadné účty pasivní představovaly zejména dohadné položky na depozitářské a marketingové služby a služby v oblasti informačních technologií ve výši 11 489 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 4 606 tis. Kč), roční odměny zaměstnanců včetně sociálního a zdravotního pojištění ve výši 5 172 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 3 285 tis. Kč), a ostatní dohadné položky ve výši 908 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 3 593 tis. Kč).

14. REZERVY

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

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2013	Tvorba	Použití	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2014
Rezerva na bonusy	957	530	-	1 487
Rezerva na garantované smlouvy	58 364	62 655	58 364	62 655
Celkem	59 321	63 185	58 364	64 142

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 včetně rezerv na penze“.

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2014 činil 300 000 tis. Kč. Základní kapitál byl tvořen 300 ks akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč.

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2014:

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.

16. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 27 640 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2014.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	27 640	(44 798)
Výnosy nepodléhající zdanění	-	143
Daňově neodčitelné náklady	6 067	1 662
Ostatní položky	(834)	(56)
Mezisoučet	32 873	(43 335)
Uplatnění daňové ztráty	(32 873)	-
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	-	-
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Srážková daň	-	-
Celkem	-	-

Za období končící 31. prosince 2014 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 neúčtovala o odložené daňové pohledávce, která se vztahuje k nevyužitým daňovým ztrátám v celkové výši 339 632 (k 31. prosinci 2013: 398 773 tis. Kč), neboť vedení společnosti nepovažuje za nepochybné, že by tato odložená daňová pohledávka byla v budoucnosti uplatněna.



18. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Hodnota obhospodařovaného majetku v důchodových/ účastnických/transformovaných fondech		
důchodové fondy	298 299	48 510
účastnické fondy	203 316	56 922
transformovaný fond	31 134 513	25 865 906
Celkem	31 636 128	25 971 338

19. 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 regulačního 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 2014						
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	8	8
Pohledávky za bankami	227 303	-	-	-	-	227 303
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	4 242	4 242
Ostatní aktiva	91 617	-	-	-	40	91 657
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	582 239	582 239
Celkem	318 920	-	-	-	586 529	905 449
Ostatní pasiva	65 250	17 568	-	-	-	82 818
Rezervy	-	64 142	-	-	-	64 142
Vlastní kapitál	-	-	-	-	758 489	758 489
Celkem	65 250	81 710	-	-	758 489	905 449
Gap	253 670	(81 710)	-	-	(171 960)	-
Kumulativní gap	253 670	171 960	171 960	171 960	-	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků Společnosti (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	3	3
Pohledávky za bankami	143 144	-	-	-	-	143 144
Dlouhodobý hmotný a nehmotný maj.	-	-	-	-	5 820	5 820
Ostatní aktiva	76 699	-	-	-	777	77 476
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	645 001	645 001
Celkem	219 843	-	-	-	651 601	871 444
Ostatní pasiva	69 790	11 484	-	-	-	81 274
Rezervy	-	59 321	-	-	-	59 321
Vlastní kapitál	-	-	-	-	730 849	730 849
Celkem	69 790	70 805	-	-	730 849	871 444
Gap	150 053	(70 805)	-	-	(79 248)	-
Kumulativní gap	150 053	79 248	79 248	79 248	-	-

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 2014 i k 31. prosinci 2013 finanční portfolio, a proto nebyla vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb.

(d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2014 i k 31. prosinci 2013 byl veškerý majetek i veškeré závazky Společnosti denominovány v CZK, Společnost tedy nebyla ve sledovaném období vystavena měnovému riziku.

20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2014.



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 2014, 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., se sídlem v Praze;
- Allianz New Europe Holding GmbH, se sídlem ve Vídni, Rakousko;
- Allianz Holding eins GmbH, se sídlem ve Vídni, Rakousko;
- Allianz SE, se sídlem v Mnichově, Německo;

Ostatní propojené osoby

- Allianz generální služby, s. r. o., se sídlem v Praze;
- 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 Business Services, spol. s r. o., se sídlem v Bratislavě, Slovensko;
- Allianz Managed Operations & Services SE dříve Allianz Shared Infrastructure Services GmbH se sídlem v Unterföhringu, Německo;
- Allianz Global Investors Advisory GmbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo;
- Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH dříve Deutscher Investment – Trust Gesellschaft für Wertpapieranlagen mbH se sídlem ve Frankfurtu 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 Ltd, se sídlem v Dublinu, Irsko

Vztahy k osobě ovládající

Allianz pojišťovna, a. s.

Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem v Praze, má 100% podíl na základním kapitálu Allianz penzijní společnosti, a. s. Allianz penzijní fond vznikl v září 1997 splynutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a.s., a Živnobanka penzijní fond, a.s. V listopadu 2000 odkoupila Allianz pojišťovna, a. s., 45% podíl na základním kapitálu společnosti od Živnostenské banky, a.s., se sídlem v Praze a v dubnu roku 2001 10% podíl na základním kapitálu společnosti od HypoVereinsbank CZ, a.s., se sídlem v Praze. Dne 24. 10. 2012 obdržel Allianz penzijní fond, a.s., povolení k činnosti penzijní společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., s účinností od 1. 1. 2013.

Allianz penzijní společnost, a. s., a Allianz pojišťovna, a. s., úzce spolupracují a koordinují své činnosti v oblasti obchodu. Mezi oběma společnostmi je uzavřena od roku 1995 smlouva o spolupráci při prodeji tehdejšího penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s.

V roce 2012 byla s účinností od ledna 2013 uzavřena smlouva o obchodním zastoupení v nabízení a zprostředkování uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření a důchodovém spoření mezi společností Allianz penzijní společnost, a.s., a Allianz kontaktem, s.r.o., jako investičním zprostředkovatelem. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi.

V souladu s rozhodnutím představenstva Allianz pojišťovny, a. s., Allianz penzijní fond, a. s., požádal ČNB o udělení povolení k činnosti penzijní společnosti dle ustanovení § 31 zákona o doplňkovém penzijním spoření č. 427/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Allianz penzijní fond, a. s., rovněž požádal o vytvoření důchodových fondů a účastnických fondů. V prosinci 2012 obdržel Allianz penzijní fond, a.s., povolení k vytvoření důchodových a účastnických fondů.

S cílem využití synergie úzce spolupracují, resp. koordinují, Allianz pojišťovna, a. s., a Allianz penzijní společnost, a. s., činnosti v oblastech řízení, správy aktiv, marketingu, počítačové technologie a služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro personál, souběhy pracovních poměrů). S cílem upravit tuto spolupráci a spravedlivě rozdělit provozní náklady, vážící se k této spolupráci, uzavřely v roce 2004 Allianz pojišťovna, a. s., a Allianz penzijní fond, a. s., smlouvu o spolupráci. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi.

Mezi Allianz penzijní společností, a. s., a Allianz pojišťovnou, a. s., byla v roce 2012 s účinností od ledna 2013 uzavřena smlouva o spolupráci při využití informačních technologií, která plně nahrazuje smlouvu o spolupráci při využití informačních technologií ze dne 2.1.2007. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. V roce 2013 uzavřely společnosti smlouvu o spolupráci a zpracování osobních údajů. Cílem smlouvy je spravedlivě uspořádat rozdělení provozních nákladů mezi Allianz pojišťovnu, a.s., a Allianz penzijní společnost, a.s., způsobem určujícím konkrétní hodnotu výkonu. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou a nahrazuje Smlouvu o spolupráci ze dne 23. 2. 1995 a Smlouvu o spolupráci ze dne 15.12.2004.

Společnosti uzavřely v roce 2002 podnájemní smlouvu na nebytové prostory, ve kterých má Allianz penzijní společnost, a. s., své sídlo. Tato smlouva byla v souvislosti se změnou sídla Allianz penzijního fondu, a. s., nahrazena v roce 2006 novou podnájemní smlouvou. Společnosti uzavřely v roce 2006 smlouvu o nájmu interiérového vybavení. Smlouvy jsou sjednány za podmínek platných pro třetí osoby. V roce 2012 společnosti uzavřely další podnájemní smlouvu a smlouvu o nájmu interiérového vybavení. Smlouvy jsou sjednány za podmínek platných pro třetí osoby.



Allianz New Europe Holding GmbH

Allianz New Europe Holding GmbH je od 11. 5. 2006 mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz New Europe Holding GmbH nabyla 100% podíl v Allianz pojišťovně, a. s., od Allianz Aktiengesellschaft. (Allianz Aktiengesellschaft změnila s účinností 16. 10. 2006 právní formu z Aktiengesellschaft na Societas Europea).

Allianz Holding eins GmbH

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

Allianz SE

Allianz SE plní úkoly holdingové společnosti koncernu.

Vztahy k ostatním propojeným osobám

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 pojišťovna, a. s., využívá také instrumenty investičních společností Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH, Allianz Global Investors Luxembourg S.A., PIMCO Europe Ltd. a PIMCO Global Advisors Ireland Ltd.

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.

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 ust. § 82, zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., pro účetní období počínající 1. 1. 2014 a končící 31. 12. 2014, 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 ovládaní,
- přehled jednání učiněných v posledním účetním období,
- posouzení vzniku újm.

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.

V Praze, dne 19. března 2015



RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.
předseda představenstva



Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA
člen představenstva



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3
186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000
e-mail: info@allianz.cz
www.allianz.cz

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ ALLIANZ POJIŠŤOVNY, a. s.

Brno

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

České Budějovice

Pražská 24
370 04 České Budějovice
Tel.: 385 791 304
Fax: 385 791 891

Liberec

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

Olomouc

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

Ostrava

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

Pardubice

Smilova 315
530 02 Pardubice
Tel.: 464 463 001
Fax: 464 463 020

Plzeň

Lochotínská 22
301 00 Plzeň
Tel.: 373 374 002
Fax: 373 374 041

Praha

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

střední Čechy

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

Ústí nad Labem

Špitálské nám. 3517
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 472 707 111
Fax: 472 707 112

Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 555

<http://www.allianz.cz/vse-o-allianz/penzijni-spolecnost/>

Produkce

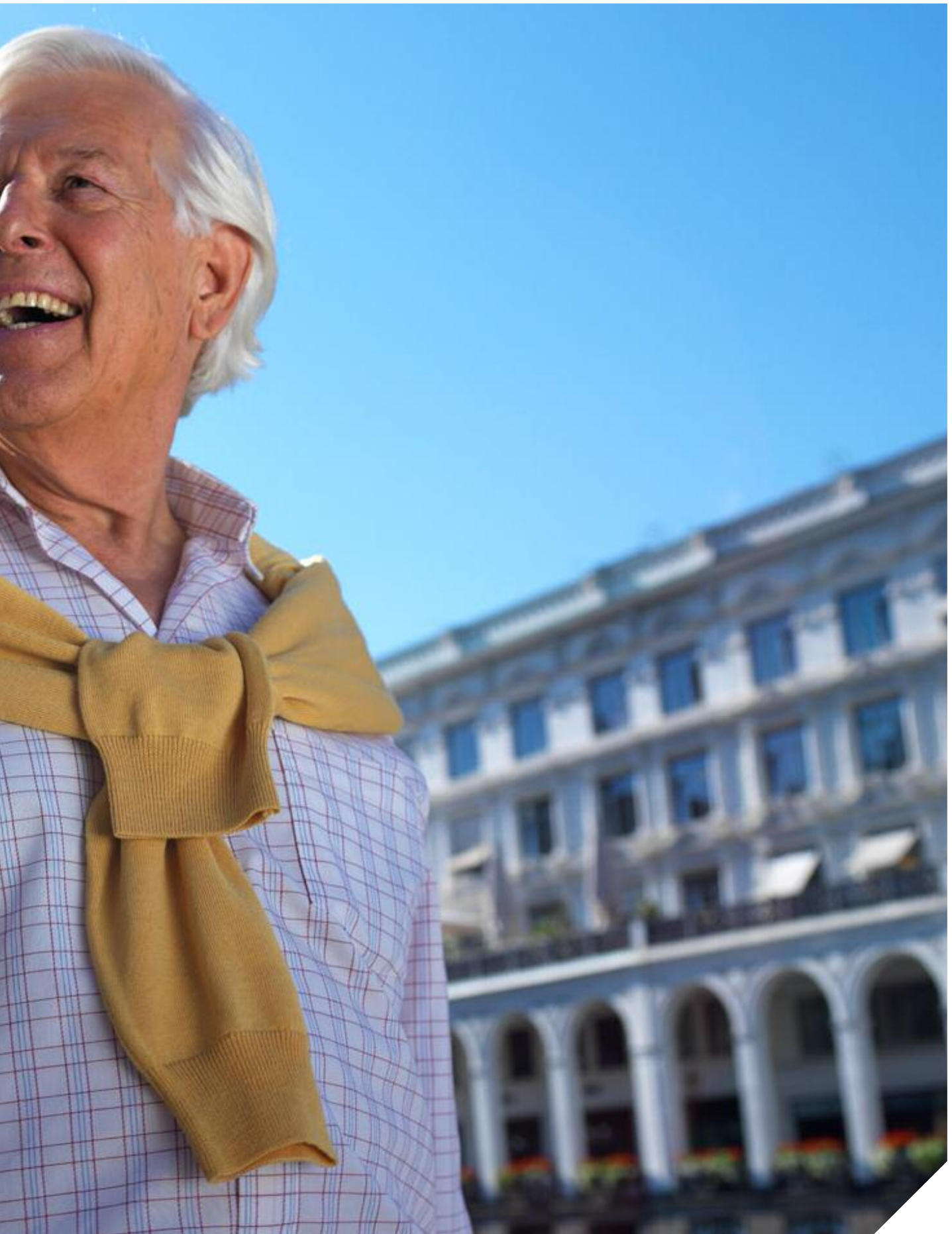
TAC-TAC agency s.r.o.

www.tac-tac.cz



Allianz penzijní společnost, a.s.
Allianz transformovaný fond

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.	54
Zpráva dozorčí rady	58
Finanční část	60
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.	62
Rozvaha k 31. prosinci 2014	64
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	65
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2014	65
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	66



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.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje transformovaný fond od 1. 1. 2013. Česká národní banka schválila Statut Allianz transformovaného fondu v souvislosti s transformací Allianz penzijního fondu, a. s., dne 24. 10. 2012 pod č. j. 2012/10254/570.

b) Údaje o portfoliu manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Ing. Robert Mareš
Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o deponitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost deponitáře vykonával

Do 2. ledna 2014 byla deponitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

Od 3. ledna 2014 je jediným deponitářem 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 „Deponitář“).

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku transformovaného fondu zajišťuje pouze Deponitář.

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

ke dni 31. prosince 2014, 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	326 267	326 267
Pokladniční poukázky	-	-
Státní dluhopisy	25 511 190	26 658 733
Hypoteční zástavní listy	2 733 482	2 808 276
Korporátní dluhopisy	461 071	477 865
Podílové listy	869 707	901 555
Akcie	-	-
Celkem	29 901 717	31 172 696



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal transformovaného fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu

za poslední tři uplynulá období

	VK (v tis. Kč)
31. 12. 2012	-
31. 12. 2013	941 208
31. 12. 2014	1 834 028

h) Výše připsaného zhodnocení za rok 2014

Za rok 2014 bylo účastníkům připsáno zhodnocení prostředků ve výši 1,64 %.

i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	107 300	326 267
a) splatné na požádání	107 300	126 265
b) ostatní pohledávky	-	200 002
Dluhové cenné papíry	21 319 636	29 944 874
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	82 866	901 555
Ostatní aktiva	138 000	5 526
CELKEM	21 647 802	31 178 222

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

(v tis. Kč)	31.12.2014
Úplata za obhospodařování majetku	168 887

Úplata za obhospodařování majetku transformovaného fondu činila na konci rozhodného období 0,6 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy snížené o náklady na nákup a prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování dle § 60 odst. 3) zákona č. 427/2011 Sb.

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

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

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



Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnosti, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnosti, a. s., za účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnosti, a. s., a účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnosti, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





Allianz penzijní společnost, a.s.
Allianz transformovaný fond

Finanční část





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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Evidenční číslo 71

Ing. Romana Benešová

Partner

Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	326 267	939 511
	v tom:			
	a) splatné na požádání		126 265	709 511
	b) ostatní pohledávky		200 002	230 000
5	Dluhové cenné papíry	9	29 944 874	24 320 787
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		26 658 733	21 807 055
	b) vydané ostatními osobami		3 286 141	2 513 732
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	901 555	632 208
11	Ostatní aktiva	11	5 526	-
Aktiva celkem			31 178 222	25 892 506
PASIVA				
4	Ostatní pasiva		29 325 762	24 935 002
	v tom:			
	a) prostředky účastníků penzijního připojištění	12	29 193 343	24 831 005
	b) jiná	14	132 419	103 997
6	Rezervy		18 432	16 296
13	Oceňovací rozdíly	17	1 383 036	573 989
	v tom:			
	a) z majetku a závazků		1 383 397	575 250
	b) ze zajišťovacích derivátů		(361)	(1 261)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	16	450 992	367 219
Pasiva celkem			31 178 222	25 892 506
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	19	500 075	492 237
8	Hodnoty předané k obhospodařování	20	31 134 513	25 865 906
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	19	535 590	516 330

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	660 727	561 284
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		660 557	561 000
3 Výnosy z akcií a podílů		31 571	9 445
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů		31 571	9 445
5 Náklady na poplatky a provize	4	(246 266)	(202 010)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	1 315	(2 065)
7 Ostatní provozní výnosy	6	5 781	4 484
16 Rozpuštění ostatních rezerv	15	3 336	505
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	15	(5 472)	(4 424)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		450 992	367 219
23 Daň z příjmů	18	-	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		450 992	367 219

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	841 818	-	841 818
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	(267 829)	-	(267 829)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	367 219	367 219
Zůstatek k 31.12.2013 -	573 989	367 219	941 208
Zůstatek k 1.1.2014 -	573 989	367 219	941 208
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	809 047	-	809 047
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	450 992	450 992
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	(367 219)	(367 219)
Zůstatek k 31.12.2014	1 383 036	450 992	1 834 028



Příloha účetní závěrky za rok 2014

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 2014 spravoval Fond prostředky 458 tisíc účastníků penzijního připojištění.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČ 25612603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla 1. ledna 2013. Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, za účelem jejich umístování 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., IČ 64948242, 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.

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

(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 jí omezovala nebo jí 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 vykázané 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 vykázané 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 držným 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) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

(d) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(e) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(f) Tvorba rezerv

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

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

- 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 spořicí fázi a portfolio penzistů se zohledněním platných opcí a garancí vyplývajících ze smluv penzijního připojištění.

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

Důchodová opce

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

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

(g) Přepočtení cizí měny

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

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

(h) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- 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“.



Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v rozvaze v reálné hodnotě. Způsob vykazování změny reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií Fondu pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je efektivní v průběhu účetního období, což znamená, že změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů odpovídající zajišťovanému riziku jsou v rozmezí 80 % až 125 % změn reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovaných nástrojů odpovídajících zajišťovanému riziku,
- v případě zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které ovlivní zisk nebo ztrátu.

Zajištění reálné hodnoty

V případě, že derivát zajišťuje riziko změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo závazků nebo právně vynutitelných smluv (tzv. pevných příslibů), je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika a tato změna reálné hodnoty z titulu zajišťovaného rizika je vykazována ve výkazu zisku a ztrát.

Zisky a ztráty z tohoto přecenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu z titulu zajišťovaného rizika jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Účetní jednotka přestane účtovat o derivátu jako o zajišťovacím derivátu, jestliže nastane některá z těchto událostí:

- a) uplyne doba platnosti zajišťovacího derivátu nebo je tento derivát předčasně ukončen,
- b) zajištění již nesplňuje podmínky pro zahrnutí derivátu do zajišťovacích derivátů,
- c) účetní jednotka se rozhodne, že již nebude klasifikovat derivát jako zajišťovací.

Při výše uvedených událostech veškeré úpravy vzniklé ze změn reálných hodnot zajišťovaných nástrojů, které jsou oceňovány pořizovací cenou, jsou od tohoto okamžiku rozpouštěny do nákladů nebo výnosů nejpozději do doby splatnosti zajištěné položky.

Zajištění peněžních toků

V případě, že derivát zajišťuje riziko variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (tj. změna reálné hodnoty zajišťovacího derivátu z titulu zajišťovaného rizika) vykazována jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

V případě, kdy zajištění očekávané transakce vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo závazku, je kumulativní zisk nebo ztráta z ocenění zajišťovacího derivátu zachycený ve vlastním kapitálu zachycen do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

Uplyne-li doba platnosti zajišťovacího derivátu nebo tento derivát je ukončen anebo zajištění již nesplňuje podmínky pro označení derivátu jako zajišťovacího, pak zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl v době účinnosti zajištění účtován ve vlastním kapitálu, je i nadále vykazován ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce a pak je zachycen do výkazu zisku a ztráty.

Pokud účetní jednotka již nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané budoucí transakce, pak zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl v době účinnosti zajištění účtován ve vlastním kapitálu, je odúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Pokud se účetní jednotka rozhodne, že již nebude derivát označovat jako zajišťovací, a zároveň předpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, pak zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl v době účinnosti zajištění účtován ve vlastním kapitálu, je i nadále vykazován ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce a pak je zachycen do výkazu zisku a ztráty.

Pokud se účetní jednotka rozhodne, že již nebude derivát označovat jako zajišťovací, a zároveň nepředpokládá uskutečnění očekávané transakce, pak zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl v době účinnosti zajištění účtován ve vlastním kapitálu, je odúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně jako o derivátu, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- a) ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- b) finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- c) hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění nejsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

(i) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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.

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.



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

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

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

Fond v období od 1. ledna do 31. prosince 2014 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z dluhových cenných papírů	660 557	561 000
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	170	284
Celkem	660 727	561 284

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Náklady na poplatky a provize		
za obhospodařování majetku	168 887	137 207
za zhodnocení majetku	77 379	64 803
Celkem	246 266	202 010

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,6 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy, snižené 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 15% 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	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	-	1 824
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(24 125)	(32 803)
Kurzové rozdíly	25 440	28 914
Celkem	1 315	(2 065)

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech Fondu. V roce 2014 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 4 133 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 2 904 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 2014 tvořily tyto výnosy hodnotu 1 648 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 1 580 tis. Kč).

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky		
z obhospodařování placené Společnosti	13 061	9 868
za zhodnocení majetku placené Společnosti	77 379	64 803
tis. Kč	2014	2013
Náklady		
z obhospodařování placené Společnosti	168 887	137 207
za zhodnocení majetku placené Společnosti	77 379	64 803
tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	31 134 513	25 865 906

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	126 265	119 035
Termínované vklady u bank	200 002	820 476
Celkem	326 267	939 511



9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry realizovatelné	24 447 783	19 025 429
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	5 497 091	5 295 358
Čistá účetní hodnota	29 944 874	24 320 787

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	2 536 136	1 877 593
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	962 974	315 109
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	477 865	321 030
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	20 470 809	16 511 697
Celkem	24 447 784	19 025 429

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 1 440 839 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 636 139 tis. Kč) jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

(c) Analýza dluhových cenných papírů držných do splatnosti

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	5 497 091	5 295 358
Celkem	5 497 091	5 295 358

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	901 555	632 208
Čistá účetní hodnota	901 555	632 208

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané ostatními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	901 555	632 208
Celkem	901 555	632 208

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 901 555 tis. Kč k 31. prosinci 2014 jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Pohledávka z obchodování s cennými papíry	5 526	-
Celkem	5 526	-



12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Příspěvky účastníků	17 426 657	14 846 858
Příspěvky zaměstnavatelů	5 640 236	4 825 551
Přípsané zhodnocení	2 561 628	2 223 945
Státní příspěvky	3 564 822	2 934 651
Prostředky účastníků celkem	29 193 343	24 831 005

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2014.

13. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2014		
Jednorázové vyrovnání	485 704	10 044
Odbytné	243 513	12 772
Převody k jiným fondům	42 349	2 674
Penze	10 622	35
Ostatní (přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	79 051	12 264
Celkem vyplacené dávky v roce 2014	861 239	37 789

Struktura vyplacených dávek v roce 2013

Jednorázové vyrovnání	322 698	3 233
Odbytné	153 364	4 081
Převody k jiným fondům	198	3
Penze	71 758	1 492
Ostatní (přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	79 163	4 849
Celkem vyplacené dávky v roce 2013	627 181	13 658

14. JINÁ OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky vůči státnímu rozpočtu	3 796	2 725
Dohadné účty pasivní	90 440	74 671
Záporná reálná hodnota derivátů (viz bod 22)	38 183	26 601
Celkem	132 419	103 997

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

15. REZERVY

Rezerva na penze

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2013	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2014
Starobní penze	16 265	5 472	3 330	18 407
Pozůstalostní penze	31	-	6	25
Celkem	16 296	5 472	3 336	18 432

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 2 (e). Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. prosince 2014 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 2014 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

- (a) Modelované náklady Fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořízovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2014 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplatu 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 2014. V souladu se stávajícím postupem model předpokládal připsování zhdnocení 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.



16. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 450 992 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2014.

17. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

v tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2013	575 250	(1 261)	573 989
Snížení/Zvýšení	808 147	900	809 047
Zůstatek k 31. prosinci 2014	1 383 397	(361)	1 383 036

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

(a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	450 992	367 219
Výnosy nepodléhající zdanění	690 749	570 529
Daňově neodčitelné náklady	212 768	162 529
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	(26 719)	(40 781)
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	-	-
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Srážková daň	-	-
Celkem	-	-

Za období končící 31. prosince 2014 Fond neúčtoval o splatné dani, neboť v důsledku specifického postupu pro sestavení základu daně z příjmů u fondů penzijních společností (podle příslušných ustanovení zákona o daních z příjmů) vykazuje v období daňovou ztrátu.

(b) Odložená daňová pohledávka

Vzhledem k zavedení nulové procentní sazby na daň z příjmů právnických osob u fondů penzijních společností od 1. ledna 2015 Fond neúčtoval o odložené daňové pohledávce.

19. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

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

tis. Kč	31.12.2014			31.12.2013		
	Podrozvahové položky		Reálná hodnota	Podrozvahové položky		Reálná hodnota
	Pohledávky	Závazky		Pohledávky	Závazky	
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace	364 665	(365 970)	(1 362)	356 827	(362 010)	(5 334)
Měnové úrokové swapy	135 410	(169 620)	(36 821)	135 410	(154 320)	(21 267)
Celkem	500 075	(535 590)	(38 183)	492 237	(516 330)	(26 601)

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 2014						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	364 665	-	-	-	-	364 665
Termínové měnové operace (závazky)	(365 970)	-	-	-	-	(365 970)
Měnové úrokové swapy (pohledávky)	-	86 250	49 160	-	-	135 410
Měnové úrokové swapy (závazky)	-	(114 170)	(55 450)	-	-	(169 620)

K 31. prosinci 2013

Zajišťovací nástroje

Termínové měnové operace (pohledávky)	356 827	-	-	-	-	356 827
Termínové měnové operace (závazky)	(362 010)	-	-	-	-	(362 010)
Měnové úrokové swapy (pohledávky)	-	-	86 250	49 160	-	135 410
Měnové úrokové swapy (závazky)	-	-	(99 470)	(54 850)	-	(154 320)

20. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti.



21. 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, již je Česká republika členem, či 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 strategii.

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 potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 měsíčního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za úrokové a akciové riziko.

tis. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	0,76 %	0,92 %	1,08 %	1,10 %
VaR akciových nástrojů	0,01 %	0,04 %	0,07 %	0,10 %

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 2014						
Pohledávky za bankami	326 267	-	-	-	-	326 267
Dluhové cenné papíry	-	3 452 035	13 384 020	13 108 819	-	29 944 874
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	901 555	901 555
Ostatní aktiva	5 526	-	-	-	-	5 526
Celkem	331 793	3 452 035	13 384 020	13 108 819	901 555	31 178 222
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	29 193 343	29 193 343
Ostatní pasiva	91 802	29 102	7 719	-	3 796	132 419
Rezervy	-	-	-	-	18 432	18 432
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 834 028	1 834 028
Celkem	91 802	29 102	7 719	-	31 049 599	31 178 222
Gap	239 991	3 422 933	13 376 301	13 108 819	(30 148 044)	-
Kumulativní gap	239 991	3 662 924	17 039 225	30 148 044	-	-



Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Pohledávky za bankami	939 511	-	-	-	-	939 511
Dluhové cenné papíry	93 469	371 296	11 783 118	12 072 904	-	24 320 787
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	632 208	632 208
Celkem	1 032 980	371 296	11 783 118	12 072 904	632 208	25 892 506
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	24 831 005	24 831 005
Jiná ostatní pasiva	82 302	-	14 854	6 413	428	103 997
Rezervy	-	-	-	-	16 296	16 296
Vlastní kapitál	-	-	-	-	941 208	941 208
Celkem	82 302	-	14 854	6 413	25 788 937	25 892 506
Gap	950 678	371 296	11 768 264	12 066 491	(25 156 729)	-
Kumulativní gap	950 678	1 321 974	13 090 238	25 156 729	-	-

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 2014				
Pohledávky za bankami	2 767	7 509	315 991	326 267
Dluhové cenné papíry	119 415	186 080	29 639 379	29 944 874
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	649 974	251 581	-	901 555
Jiná ostatní aktiva	3 449	2 077	-	5 526
Celkem	775 605	447 247	29 955 370	31 178 222
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	29 193 343	29 193 343
Jiná ostatní pasiva	9 081	29 102	94 236	132 419
Rezervy	-	-	18 432	18 432
Vlastní kapitál	-	-	1 834 028	1 834 028
Celkem	9 081	29 102	31 140 039	31 178 222
Čistá devizová pozice	766 524	418 145	(1 184 669)	-

K 31. prosinci 2013

Pohledávky za bankami	9 278	2 200	928 033	939 511
Dluhové cenné papíry	113 760	104 804	24 102 223	24 320 787
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	632 208	-	-	632 208
Celkem	755 246	107 004	25 030 256	25 892 506
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	24 831 005	24 831 005
Jiná ostatní pasiva	11 746	14 854	77 397	103 997
Rezervy	-	-	16 296	16 296
Vlastní kapitál	-	-	941 208	941 208
Celkem	11 746	14 854	25 865 906	25 892 506
Čistá devizová pozice	743 500	92 150	(835 650)	-

22. 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.

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2014.



Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

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



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

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	92
Zpráva dozorčí rady	96
Finanční část	98
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	100
Rozvaha k 31. prosinci 2014	102
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	103
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	104



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

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Allianz penzijní společnost, a. s.

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 umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplacení dávek doplňkového penzijního spoření.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje povinný konzervativní fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření povinného konzervativního fondu, jehož součástí je schválení statutu a deponitáře, 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: Ing. Robert Mareš, Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o deponitáři fondu

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

Do 2. ledna 2014 byla deponitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

Od 3. ledna 2014 je jediným deponitářem 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 „Deponitář“).

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku povinného konzervativního fondu zajišťuje pouze Deponitář.

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

ke dni 31. prosince 2014, 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	21 900	21 900
Pokladniční poukázky	-	-
Státní dluhopisy	64 815	65 808
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	-	-
Akcie	-	-
Celkem	86 715	87 708



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

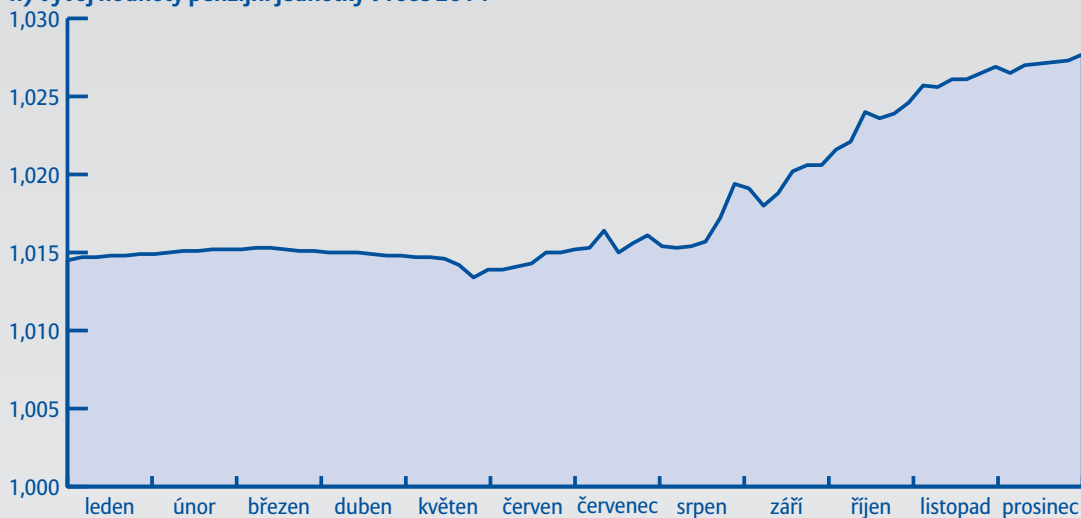
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2012	-	-
31. 12. 2013	1,0144	24 428 815,64
31. 12. 2014	1,0277	87 016 634,21

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2014



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	24 700	21 900
a) splatné na požádání	11 052	10 860
b) ostatní pohledávky	13 648	11 040
Dluhové cenné papíry	-	65 808
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-
Ostatní aktiva	-	-
CELKEM	24 700	87 708

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	207

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 dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





Allianz penzijní společnost, a.s.

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Finanční část





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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	21 900	24 700
	v tom:			
	a) splatné na požádání		10 860	11 052
	b) ostatní pohledávky		11 040	13 648
5	Dluhové cenné papíry	8	65 808	-
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		65 808	-
Aktiva celkem			87 708	24 700
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	9	669	272
6	Rezervy		22	-
	v tom:			
	b) na daně		22	-
9	Emisní ážio	10	1 357	210
12	Kapitálové fondy	10	84 675	24 082
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		136	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	849	136
Pasiva celkem			87 708	24 700
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	87 708	24 700

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	513	136
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		421	-
5 Náklady na poplatky a provize	4	(269)	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	634	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		878	136
23 Daň z příjmů	13	(29)	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		849	136



Příloha účetní závěrky za rok 2014

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 2014 spravoval Fond prostředky 5 138 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČ 25612603, 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 umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního připojištění.

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

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, IČ: 64948242 (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 jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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



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

(b) Prostředky účastníků

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) Přepočtení cizí měny

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

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

(f) Zdanění

Splatná daň

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



Odložená daň

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.

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	92	136
Úroky z dluhových cenných papírů	421	-
Celkem	513	136

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Úplata za obhospodařování majetku	207	-
Úplata za zhodnocení majetku	62	-
Celkem	269	-

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	634	-
Celkem	634	-

6. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(13)	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(62)	-
Celkem	(75)	-

tis. Kč	2014	2013
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	207	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	62	-
Celkem	269	-

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	87 708	24 700
Celkem	87 708	24 700



7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	10 860	11 022
Termínované vklady u bank	11 040	13 648
Celkem	21 900	24 700

8. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	65 808	-
Čistá účetní hodnota	65 808	-

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	65 808	-
Celkem	65 808	-

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky vůči účastníkům	594	272
Dohadné účty pasivní	75	-
Celkem	669	272

10. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	87 017	24 428
Počet penzijních jednotek (kusy)	84 674 693	24 081 825
Hodnota jednotky	1,0277	1,0144

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 penzijní jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 5. únoru 2013	-	-	-
Připsané penzijní jednotky	25 466 994	25 467	224
Odepsané penzijní jednotky	(1 385 169)	(1 385)	(14)
Zůstatek k 31. prosinci 2013	24 081 825	24 082	210
Připsané penzijní jednotky	67 391 614	67 392	1 279
Odepsané penzijní jednotky	(6 798 746)	(6 799)	(132)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	84 674 693	84 675	1 357

11. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	86 032	24 292
Zhodnocení Fondu	985	136
Celkem	87 017	24 428

12. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši Kč 849 tis. Kč za období končící 31. prosincem 2014.



13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Daň splatná za běžné účetní období	22	-
Daň splatná za minulá účetní období	7	-
Daň odložená	-	-
Celkem	29	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	878	136
Výnosy nepodléhající zdanění	426	2
Daňově neodčitatelné náklady	67	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	519	134
Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2014: 5 %)	22	7
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Splatná daň	22	-
Celkem	22	7

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.

15. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

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

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	0,36	0,18	-	-

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 2014						
Pohledávky za bankami	21 900	-	-	-	-	21 900
Dluhové cenné papíry	-	382	21 952	43 474	-	65 808
Celkem	21 900	382	21 952	43 474	-	87 708
Závazky z příspěvků účastníků	594	-	-	-	-	594
Jiná ostatní pasiva	75	-	-	-	-	75
Rezervy	-	22	-	-	-	22
Vlastní kapitál	-	-	-	-	87 017	87 017
Celkem	669	22	-	-	87 017	87 708
Gap	21 231	360	21 952	43 474	(87 017)	-
Kumulativní gap	21 231	21 591	43 543	87 017	-	-
K 31. prosinci 2013						
Pohledávky za bankami	24 700	-	-	-	-	24 700
Celkem	24 700	-	-	-	-	24 700
Závazky z příspěvků účastníků	272	-	-	-	-	272
Vlastní kapitál	-	-	-	-	24 428	24 428
Celkem	24 428	-	-	-	24 428	24 700
Gap	24 428	-	-	-	(24 428)	-
Kumulativní gap	24 428	24 428	24 428	24 428	-	-

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 2014 i k 31. prosinci 2013 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2014.



Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

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



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

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	122
Zpráva dozorčí rady	126
Finanční část	128
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	130
Rozvaha k 31. prosinci 2014	132
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	133
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	134



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

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

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

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

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

b) Údaje o portfoliu 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: Ing. Robert Mareš, Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Do 2. ledna 2014 byla depozitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku vyváženého fondu zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2014, 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	7 416	7 416
Pokladniční poukázky	-	-
Státní dluhopisy	33 581	34 379
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	17 140	17 353
Akcie	-	-
Celkem	58 137	59 148



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

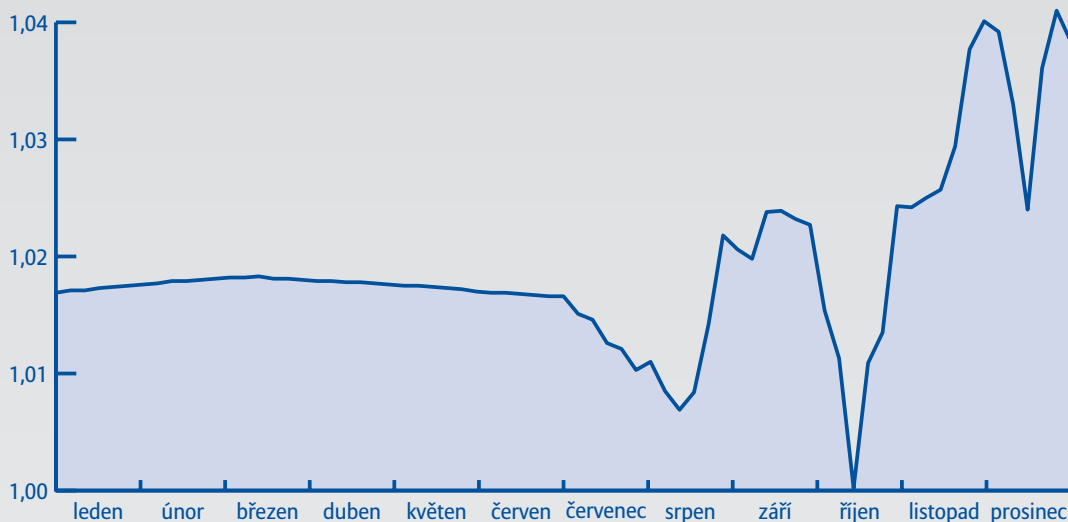
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2012	-	-
31. 12. 2013	1,0167	14 166 822,11
31. 12. 2014	1,0383	58 564 866,41

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2014



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	14 578	7 416
a) splatné na požádání	11 413	2 381
b) ostatní pohledávky	3 165	5 035
Dluhové cenné papíry	-	34 379
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	17 353
Ostatní aktiva	-	-
CELKEM	14 578	59 148

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	157

Úplata za obhospodařování majetku vyváženého fondu činila na konci rozhodného období 0,5 % 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 dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





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

Finanční část





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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	7 416	14 578
	v tom:			
	a) splatné na požádání		2 381	11 413
	b) ostatní pohledávky		5 035	3 165
5	Dluhové cenné papíry	9	34 379	-
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		34 379	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	17 353	-
Aktiva celkem			59 148	14 578
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	555	411
6	Rezervy		28	-
	v tom:			
	b) na daně		28	-
9	Emisní ážio	12	986	138
12	Kapitálové fondy	12	56 395	13 935
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		94	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	1 090	94
Pasiva celkem			59 148	14 578
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	9 387	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	59 148	14 578
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	9 427	-

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	345	94
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		263	-
3 Výnosy z akcií a podílů		182	-
5 Náklady na poplatky a provize	5	(198)	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	794	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 123	94
23 Daň z příjmů	15	(33)	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1 090	94



Příloha účetní závěrky za rok 2014

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 2014 spravoval Fond prostředky 5 333 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČ 25612603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

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, IČ: 64948242 (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 jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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



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

(b) Prostředky účastníků

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) Přepočtení cizí měny

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

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

(f) Zdanění

Splatná daň

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



Odložená daň

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.

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

(g) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- 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 jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

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

Deriváty k obchodování

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z dluhových cenných papírů	263	-
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	82	94
Celkem	345	94

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2014	2013
Obdržené dividendy – investiční fondy	182	-
Celkem	182	-

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Úplata za obhospodařování majetku	157	-
Úplata za zhodnocení majetku	41	-
Celkem	198	-

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	556	-
Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy	212	-
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(57)	-
Kurzové rozdíly	83	-
Celkem	794	-



7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(3)	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(41)	-
Celkem	(44)	-

tis. Kč	2014	2013
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	157	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	41	-
Celkem	198	-

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	59 148	14 578
Celkem	59 148	14 578

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	2 381	11 413
Termínované vklady u bank	5 035	3 165
Celkem	7 416	14 578

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	34 379	-
Čistá účetní hodnota	34 379	-

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

tis. Kč	31.12.2014 Tržní cena	31.12.2013 Tržní cena
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	28 694	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	5 685	-
Celkem	34 379	-

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2014 v tržní hodnotě 5 685 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 0 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 353	-
Čistá účetní hodnota	17 353	-

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

tis. Kč	31.12.2014 Tržní cena	31.12.2013 Tržní cena
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	17 353	-
Celkem	17 353	-

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2014 v tržní hodnotě 17 353 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 0 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.



11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky vůči účastníkům	470	411
Dohadné účty pasivní	44	-
Záporná reálná hodnota derivátů	41	-
Celkem	555	411

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	58 565	14 167
Počet penzijních jednotek (kusy)	56 394 590	13 934 653
Hodnota jednotky	1,0383	1,0167

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 penzijní jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 5. únoru 2013	-	-	-
Připsané penzijní jednotky	16 536 420	16 537	160
Odepsané penzijní jednotky	(2 601 767)	(2 602)	(22)
Zůstatek k 31. prosinci 2013	13 934 653	13 935	138
Připsané penzijní jednotky	47 428 540	47 429	930
Odepsané penzijní jednotky	(4 968 603)	(4 969)	(82)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	56 394 590	56 395	986

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	57 381	14 073
Zhodnocení Fondu	1 184	94
Celkem	58 565	14 167

14. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši Kč 1 090 tis. Kč za rok končící 31. prosincem 2014.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Daň splatná za běžné účetní období	28	-
Daň splatná za minulá účetní období	5	-
Daň odložená	-	-
Celkem	33	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 123	94
Výnosy nepodléhající zdanění	486	-
Daňově neodčitatelné náklady	17	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	654	94
Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2014: 5 %)	28	5
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použití slevy na dani	-	-
Splatná daň	-	-
Celkem	28	5

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.



17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	31.12.2014			31.12.2013		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	9 387	9 427	(41)	-	-	-
Celkem	9 387	9 427	(41)	-	-	-

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC). Sjednané termínované měnové operace k 31. prosinci 2014 jsou splatné do 3 měsíců od rozvahového dne.

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 potenciaálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 95%. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	0,73	0,37	-	-
VaR akciových nástrojů	1,75	0,88	-	-

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 2014						
Pohledávky za bankami	7 416	-	-	-	-	7 416
Dluhové cenné papíry	-	242	10 609	23 528	-	34 379
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	17 353	17 353
Celkem	7 416	242	10 609	23 528	17 353	59 148
Závazky z příspěvků účastníků	470	-	-	-	-	470
Jiná ostatní pasiva	85	-	-	-	-	85
Rezervy	-	28	-	-	-	28
Vlastní kapitál	-	-	-	-	58 565	58 565
Celkem	555	28	-	-	58 565	59 148
Gap	6 861	214	10 609	23 528	(41 212)	-
Kumulativní gap	6 861	7 075	17 684	41 212	-	-

K 31. prosinci 2013

Pohledávky za bankami	14 578	-	-	-	-	14 578
Celkem	14 578	-	-	-	-	14 578
Závazky z příspěvků účastníků	411	-	-	-	-	411
Vlastní kapitál	-	-	-	-	14 167	14 167
Celkem	411	-	-	-	14 167	14 578
Gap	14 167	-	-	-	(14 167)	-
Kumulativní gap	14 167	14 167	14 167	14 167	-	-

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	Celkem
K 31. prosinci 2014				
Pohledávky za bankami	-	-	7 416	7 416
Dluhové cenné papíry	-	5 685	28 694	34 379
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14 940	2 413	-	17 353
Celkem	14 940	8 098	36 110	59 148
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	470	470
Jiná ostatní pasiva	-	-	85	85
Rezervy	-	-	28	28
Vlastní kapitál	-	-	58 565	58 565
Celkem	-	-	59 148	59 148
Čistá devizová pozice	14 940	8 098	(23 038)	-
Podrozvahová aktiva	-	-	9 387	9 387
Podrozvahová pasiva	9 427	-	-	9 427

K 31. prosinci 2013 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

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 události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2014.



Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

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



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

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	154
Zpráva dozorčí rady	158
Finanční část	160
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	162
Rozvaha k 31. prosinci 2014	164
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	165
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	166



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

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

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

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

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

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Ing. Robert Mareš, Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Do 2. ledna 2014 byla depozitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku dynamického fondu zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2014, 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	8 689	8 689
Pokladniční poukázky	-	-
Státní dluhopisy	4 693	4 775
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	3 065	3 083
Podílové listy	20 917	21 340
Akcie	18 046	18 569
Celkem	55 410	56 456



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2012	-	-
31. 12. 2013	1,0176	10 662 675,27
31. 12. 2014	1,0459	55 926 413,56

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2014



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	10 736	8 689
a) splatné na požádání	10 359	3 654
b) ostatní pohledávky	377	5 035
Dluhové cenné papíry	-	7 858
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	39 909
Ostatní aktiva	-	4
CELKEM	10 736	56 460

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	130

Úplata za obhospodařování majetku dynamického fondu činila na konci rozhodného období 0,6 % 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 dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





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

Finanční část





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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	8 689	10 736
	v tom:			
	a) splatné na požádání		3 654	10 359
	b) ostatní pohledávky		5 035	377
5	Dluhové cenné papíry	9	7 858	-
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		4 804	-
	b) vydané ostatními osobami		3 054	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	39 909	-
11	Ostatní aktiva		4	-
Aktiva celkem			56 460	10 736
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	489	73
6	Rezervy		45	-
	v tom:			
	b) na daně		45	-
9	Emisní ážio	12	1 017	115
12	Kapitálové fondy	12	53 471	10 478
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		70	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	1 368	70
Pasiva celkem			56 460	10 736
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	19 325	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	56 460	10 736
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	19 408	-

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	95	70
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		19	-
3 Výnosy z akcií a podílů	4	392	-
5 Náklady na poplatky a provize	5	(177)	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	1 107	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 417	70
23 Daň z příjmů	15	(49)	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1 368	70



Příloha účetní závěrky za rok 2014

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 2014 spravoval Fond prostředky 2 809 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČ 25612603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

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, IČ: 64948242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

Informace o sloučení fondů

Na základě povolení ČNB ze dne 31. října 2014, které nabylo účinnosti 1. listopadu 2014, došlo k 5. listopadu 2014 ke sloučení Fondu s Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost a.s. v souladu s § 113 odst. 4 zákona c. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření. Sloučením fond Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost a.s. zanikl.

(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 jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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



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

(b) Prostředky účastníků

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) Přepočtení cizí měny

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

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

(f) Zdanění

Splatná daň

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



Odložená daň

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.

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

(g) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- 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 jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

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

Deriváty k obchodování

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z dluhových cenných papírů	19	-
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	76	70
Celkem	95	70

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2014	2013
Obdržené dividendy – investiční fondy	392	-
Celkem	392	-

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Úplata za obhospodařování majetku	130	-
Úplata za zhodnocení majetku	47	-
Celkem	177	-

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	64	-
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy	999	-
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(164)	-
Kurzové rozdíly	208	-
Celkem	1 107	-



7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	10	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(47)	-
Celkem	(37)	-

tis. Kč	2014	2013
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	130	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	47	-
Celkem	177	-

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	56 460	10 736
Celkem	56 460	10 736

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	3 654	10 359
Termínované vklady u bank	5 035	377
Celkem	8 689	10 736

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 858	-
Čistá účetní hodnota	7 858	-

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	3 082	-
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	4 778	-
Celkem	7 858	-

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2014 v tržní hodnotě 7 858 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 0 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18 569	-
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	21 340	-
Čistá účetní hodnota	39 909	-

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	21 340	-
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	5 333	-
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	13 236	-
Celkem	39 909	-

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2014 v tržní hodnotě 39 909 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 0 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.



11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky vůči účastníkům	348	73
Dohadné účty pasivní	55	-
Záporná reálná hodnota derivátů	86	-
Celkem	489	73

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	55 926	10 663
Počet penzijních jednotek (kusy)	53 471 449	10 477 877
Hodnota jednotky	1,0459	1,0176

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 penzijní jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 5. únoru 2013	-	-	-
Připsané penzijní jednotky	10 619 976	10 620	116
Odepsané penzijní jednotky	(142 099)	(142)	(1)
Zůstatek k 31. prosinci 2013	10 477 877	10 478	115
Připsané penzijní jednotky	44 909 409	44 909	938
Odepsané penzijní jednotky	(1 915 837)	(1 916)	(36)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	53 471 449	53 471	1 017

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	54 488	10 593
Zhodnocení Fondu	1 438	70
Celkem	55 926	10 663

14. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 1 368 tis. Kč za období končící 31. prosince 2014.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Daň splatná za běžné účetní období	45	-
Daň splatná za minulá účetní období	4	-
Daň odložená	-	-
Celkem	49	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 417	70
Výnosy nepodléhající zdanění	451	-
Daňově neodčitelné náklady	8	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	974	70
Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2014: 5 %)	45	4
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Splatná daň	45	4
Celkem	45	4

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.



17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	31.12.2014			31.12.2013		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	19 325	19 408	(86)	-	-	-
Celkem	19 325	19 408	(86)	-	-	-

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC). Sjednané termínované měnové operace k 31. prosinci 2014 jsou splatné do 3 měsíců od rozvahového dne.

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 potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	0,41	0,21	-	-
VaR akciových nástrojů	4,98	2,49	-	-

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 2014						
Pohledávky za bankami	8 689	-	-	-	-	8 689
Dluhové cenné papíry	29	8	-	7 821	-	7 858
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	39 909	39 909
Ostatní aktiva	-	-	-	-	4	4
Celkem	8 718	8	-	7 821	39 913	56 460
Závazky z příspěvků účastníků	348	-	-	-	-	348
Jiná ostatní pasiva	141	-	-	-	-	141
Rezervy	-	45	-	-	-	45
Vlastní kapitál	-	-	-	-	55 926	55 926
Celkem	489	37	-	-	55 926	56 460
Gap	8 229	(37)	-	7 821	(16 013)	-
Kumulativní gap	8 229	8 192	8 192	16 013	-	-

K 31. prosinci 2013

Pohledávky za bankami	10 359	-	-	-	-	10 359
Celkem	10 359	-	-	-	-	10 359
Závazky z příspěvků účastníků	73	-	-	-	-	73
Vlastní kapitál	-	-	-	-	10 286	10 286
Celkem	73	-	-	-	10 286	10 359
Gap	10 286	-	-	-	(10 286)	-
Kumulativní gap	10 286	-	-	-	-	-

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	Celkem
K 31. prosinci 2014				
Pohledávky za bankami	-	-	8 689	8 689
Dluhové cenné papíry	-	4 776	3 083	7 858
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	28 989	10 920	-	39 909
Ostatní aktiva	-	-	4	4
Celkem	28 989	15 696	11 776	56 460
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	348	348
Jiná ostatní pasiva	-	-	141	141
Rezervy	-	-	45	45
Vlastní kapitál	-	-	55 926	55 926
Celkem	-	-	56 460	56 460
Čistá devizová pozice	28 989	15 696	(44 684)	-
Podrozvahová aktiva	-	-	19 325	19 325
Podrozvahová pasiva	19 408	-	-	19 408

K 31. prosinci 2013 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

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 události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2014.



Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

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



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

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s.	186
Zpráva dozorčí rady	190
Finanční část	192
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s.	194
Rozvaha k 31. prosinci 2014	196
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	197
Příloha mimořádné účetní závěrky od 1.1. 2014 do 4.11. 2014	198



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

Allianz účastnický fond Selection

Allianz penzijní společnost, a. s.

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

Fond Selection byl dne 5. listopadu 2014 sloučen s Allianz dynamickým účastnickým fondem, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „přejímající fond“). Fond Selection tímto dnem zanikl. Důvodem sloučení bylo dodržení zákonného limitu dle § 36 odst. 4 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření v platném znění.

Majetek zanikajícího fondu byl převeden do majetku přejímajícího fondu, který je obhospodařován penzijní společností jejím jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařovala fond Selection od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření fondu Selection, jehož součástí bylo schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12808/570 dne 21. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 21. prosince 2012. Česká národní banka udělila povolení ke sloučení zmíněných fondů ke dni 5. listopadu 2014, toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 1. listopadu 2014.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Ing. Robert Mareš, Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Do 2. ledna 2014 byla depozitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

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 Selection zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 4. listopadu 2014, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Fond Selection byl dne 5. listopadu 2014 sloučen s Allianz dynamickým účastnickým fondem, Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „přejímající fond“). Fond Selection tímto dnem zanikl. Majetek zanikajícího fondu byl převeden do majetku přejímajícího fondu.

(v tis. Kč)	Pořizovací cena	Reálná hodnota
Peníze a Termínované vklady	5 332 740	5 332 740
Podílové listy	10 614 166	10 365 033
Celkem	15 946 906	15 697 773



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal fondu Selection.

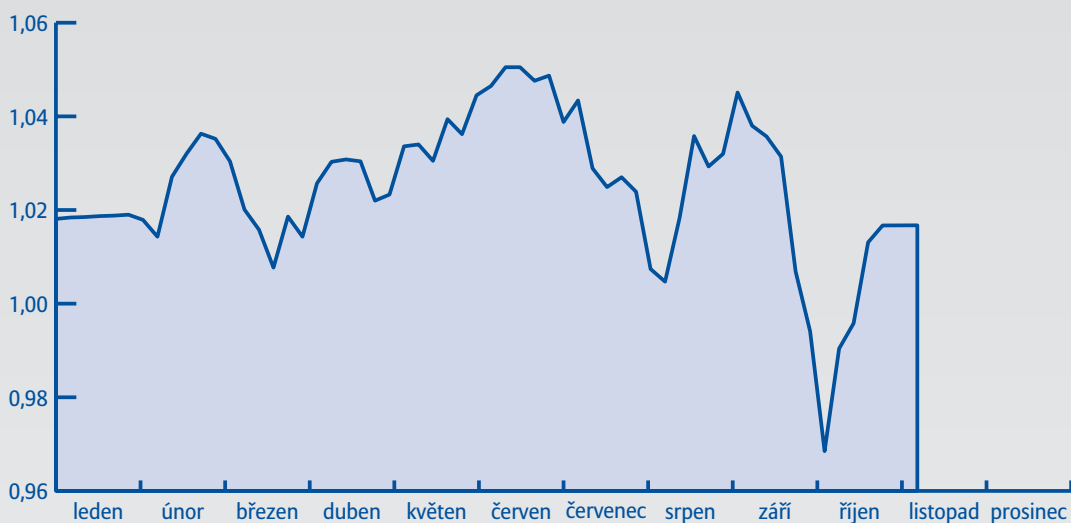
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2012	-	-
31. 12. 2013	1,0178	6 876 573,97
5. 11. 2014	1,0167	15 688 943,26

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2014



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	6 908	5 333
a) splatné na požádání	6 908	2 319
b) ostatní pohledávky	-	3 014
Dluhové cenné papíry	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	10 365
Ostatní aktiva	-	9
CELKEM	6 908	15 707

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

(v tis. Kč)

5. 11. 2014

Úplata za obhospodařování majetku

57

Úplata za obhospodařování majetku fondu Selection činila na konci rozhodného období 0,7 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu 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 dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





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

Finanční část





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

Mimořádná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 1. prosince 2014 vydali k mimořádné účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 4. listopadu 2014, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. ledna 2014 do 4. listopadu 2014 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s. k 4. listopadu 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. ledna 2014 do 4. listopadu 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 18 přílohy mimořádné účetní závěrky. Na základě povolení ČNB ze dne 31. října 2014, které nabylo účinnosti 1. listopadu 2014, došlo k 5. listopadu 2014 ke sloučení fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost a.s. s již existujícím fondem Allianz dynamický penzijní fond, Allianz penzijní společnost a.s. v souladu s § 113 odst. 4 zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření. Sloučením tak fond Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost a.s. zaniká. Toto zdůraznění nepředstavuje výhradu.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou mimořádnou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s mimořádnou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v mimořádné účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou mimořádnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou mimořádnou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 4. listopadu 2014

tis. Kč	Bod	4.11.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	5 333	6 908
	v tom:		2 319	6 908
	a) splatné na požádání		3 014	-
	b) ostatní pohledávky		10 365	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	9	9	-
11	Ostatní aktiva	10	-	-
13	Náklady a příjmy příštích období		-	-
Aktiva celkem			15 707	6 908
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	12	31
	a) prostředky účastníků penzijního připojištění		-	31
	b) jiná		12	-
9	Emisní ážio	12	292	67
12	Kapitálové fondy	12	15 430	6 757
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	14	53	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		(80)	53
Pasiva celkem			15 707	6 908
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		15 707	6 908

Výkaz zisku a ztráty

za období končící 4. listopadem 2014

tis. Kč	Bod	1.1.2014	5.2.2013
		4.11.2014	31.12.2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	35	53
3 Výnosy z akcií a podílů	4	205	-
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů		205	-
5 Náklady na poplatky a provize	4	75	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	(242)	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		(77)	53
23 Daň z příjmů	15	(3)	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		(80)	53



Příloha mimořádné účetní závěrky

období od 1. ledna 2014 do 4. listopadu 2014

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz účastnický fond Selection, 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. 2012/12808/570, ze dne 21. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 21. prosince 2012. Fond zahájil svoji činnost 5. února 2013.

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 4. listopadu 2014 spravoval Fond prostředky 1 834 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., (dále jen „Společnost“), IČ 25612603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

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, IČ: 64948242 (dále jen jako „Depozitář“).

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Mimořádná 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.

Tato mimořádná účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky.

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

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

Mimořádná účetní závěrka je sestavená za období od 1. ledna 2014 do 4. listopadu 2014 z důvodu následného sloučení s existujícím fondem Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost a.s. jako fondem přejímajícím k 5. listopadu 2014. Jako porovnatelné období je vykazáno období od 5. února 2013 do 31. prosince 2013, tj. od zahájení činnosti Fondu.

Tato mimořádná účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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



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

(b) Prostředky účastníků

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

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

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku před zdaněním za období předcházející rozhodnému dni sloučení připočtením nákladů vylučovaných ze základu daně, odečtením výnosů nezdanovaných v základu daně a dále úpravou o položky odečitatelné od základu daně, 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.

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2014 do 4. listopadu neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1.1. - 4.11. 2014	5.2. - 31.12. 2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	35	53
Celkem	35	53

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	1.1. - 4.11. 2014	5.2. - 31.12. 2013
Obdržené dividendy – podílové listy	205	0
Celkem	205	0

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.1. - 4.11. 2014	5.2. - 31.12. 2013
Úplata za obhospodařování majetku	57	-
Úplata za zhodnocení majetku	18	-
Celkem	75	-

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.1. - 4.11. 2014	5.2. - 31.12. 2013
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(255)	-
Kurzové rozdíly	13	-
Celkem	(242)	-

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	4.11. 2014	31.12. 2013
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	6	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(17)	-
Celkem	(11)	-

tis. Kč	1.1. - 4.11. 2014	5.2. - 31.12. 2013
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	57	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	18	-
Celkem	75	-

tis. Kč	4.11.2014	31.12.2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	15 707	6 908
Celkem	15 707	6 908



8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	4.11.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	2 319	6 908
Termínované vklady u bank	3 014	-
Celkem	5 333	6 908

9. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	4.11.2014	31.12.2013
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 365	-
Čistá účetní hodnota	10 365	-

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

tis. Kč	4.11.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	10 365	-
Celkem	10 365	-

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 4. listopadu 2014 v tržní hodnotě 10 365 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 0 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

10. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	4.11.2014	31.12.2013
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	9	-
Celkem	9	-

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	4.11.2014	31.12.2013
Závazky vůči účastníkům	0	31
Dohadné účty pasivní	12	0
Celkem	12	31

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	4.11.2014	31.12.2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	15 695	6 877
Počet penzijních jednotek (kusy)	15 429 724	6 756 621
Hodnota jednotky	1,0167	1,0178

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 penzijní jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2013	0	0	0
Připsané penzijní jednotky	6 802 298	6 803	68
Odepsané penzijní jednotky	(45 677)	(46)	(1)
Zůstatek k 31. prosinci 2013	6 756 621	6 757	67
Připsané penzijní jednotky	9 047 718	9 048	233
Odepsané penzijní jednotky	(374 615)	(375)	(8)
Zůstatek k 4. listopadu 2014	15 429 724	15 430	292

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	4.11.2014	31.12.2013
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	14 038	6 760
Státní příspěvky	1 684	64
Zhodnocení Fondu	(27)	53
Celkem	15 695	6 877

14. NÁVRH NA ÚHRADU ZTRÁTY

Ztráta Fondu za období od 1. ledna 2014 do 4. listopadu 2014 se dnem sloučení, tj. 5. listopadu 2014 stala součástí vlastního kapitálu přejímajícího fondu – viz. kapitola 18.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Daň splatná za běžné účetní období	-	-
Daň splatná za minulá účetní období	3	-
Daň odložená	-	-
Celkem	3	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	1.1. - 4.11. 2014	5.2. - 31.12 2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	(77)	53
Výnosy nepodléhající zdanění	(219)	-
Daňově neodčitatelné náklady	-	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	(296)	53
Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2013: 5 %)	-	-
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Splatná daň	3	-
Celkem	3	-

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.



17. 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 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 97,5 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy 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 ve vlastním kapitálu příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků.

U vkladů z příspěvků účastníků 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.

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 4. listopadu 2014						
Pohledávky za bankami	5 333	0	0	0	0	5 333
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	10 365	10 365
Ostatní aktiva	9	0	0	0	0	9
Celkem	5 342	0	0	0	10 365	15 707
Ostatní pasiva	12	0	0	0	12	12
Vlastní kapitál	0	0	0	0	15 695	15 695
Celkem	12	0	0	0	15 695	15 707

K 31. prosinci 2013

Pohledávky za bankami	6 908	-	-	-	-	6 908
Celkem	6 908	-	-	-	-	6 908
Závazky z příspěvků účastníků	0	0	0	0	31	31
Vlastní kapitál	0	0	0	0	6 877	6 877
Celkem	-	-	-	-	6 908	6 908

(c) Měnové riziko

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

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Na základě povolení ČNB ze dne 31. října 2014, které nabylo účinnosti 1. listopadu 2014, došlo k 5. listopadu 2014 ke sloučení fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s., s již existujícím fondem Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s., v souladu s § 113 odst. 4 zákona c. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření. Sloučením tak fond Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s., zaniká.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily mimořádnou účetní závěrku Fondu k 4. listopadu 2014.



Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

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



Allianz penzijní společnost, a.s.
Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnosti, a. s.	216
Zpráva dozorčí rady	220
Finanční část	222
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnosti, a. s.	224
Rozvaha k 31. prosinci 2014	226
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	227
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	228



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

Allianz důchodový fond státních dluhopisů Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „fond státních dluhopisů“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplacení dávek podle uvedeného zákona.

Fond státních dluhopisů je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu důchodových jednotek účastníka.

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje fond státních dluhopisů od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření fondu státních dluhopisů, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Ing. Robert Mareš, Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Do 2. ledna 2014 byla depozitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

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 2014, 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	1 899	1 899
Pokladniční poukázky	3 998	3 996
Státní dluhopisy	1 509	1 512
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	-	-
Akcie	-	-
Celkem	7 406	7 407



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal fondu státních dluhopisů.

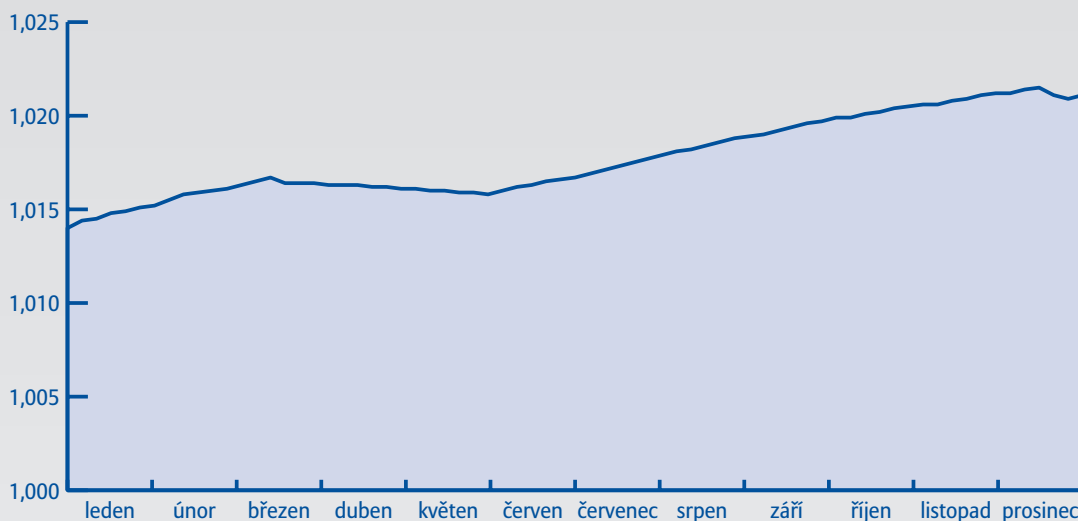
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2012	-	-
31. 12. 2013	1,0137	1 171 292,70
31. 12. 2014	1,0211	7 370 399,10

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2014



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	1 233	1 899
a) splatné na požádání	1 233	665
b) ostatní pohledávky	-	1 234
Dluhové cenné papíry	-	5 508
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-
Ostatní aktiva	-	-
CELKEM	1 233	7 407

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	13

Úplata za obhospodařování majetku fondu státních dluhopisů činila na konci rozhodného období 0,3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu 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. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





Allianz penzijní společnost, a.s.
Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Finanční část





Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Evidenční číslo 71

Ing. Romana Benešová

Partner

Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	1 899	1 233
	v tom:		665	1 233
	a) splatné na požádání		1 234	-
	b) ostatní pohledávky		5 508	-
5	Dluhové cenné papíry	8	5 508	-
	v tom:		5 508	-
	a) vydané vládními institucemi			
Aktiva celkem			7 407	1 233
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	9	37	61
9	Emisní ážio	10	116	10
12	Kapitálové fondy	10	7 217	1 156
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		6	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	31	6
Pasiva celkem			7 407	1 233
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	7 407	1 233

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	47	6
5 Náklady na poplatky a provize	4	(13)	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(3)	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		31	6
23 Daň z příjmů	13	-	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		31	6



Příloha účetní závěrky za rok 2014

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 13. května 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 31. prosinci 2014 spravoval Fond prostředky 441 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČ 25612603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

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, IČ: 64948242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Dle veřejně dostupných informací vláda České republiky připravuje ukončení tzv. 2. pilíře důchodového systému. Předpokládaný termín ukončení, které by mělo být formou výplaty prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do 3. pilíře důchodového systému, je rok 2016. Tato účetní závěrka Fondu je tedy připravena za předpokladu neomezeného trvání Fondu. Po specifikaci způsobu ukončení 2. pilíře a schválení potřebné legislativy přistoupí Allianz penzijní společnost, a.s., ke krokům, které povedou k ukončení činnosti Fondu a vyrovnání závazků vůči účastníkům.

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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



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

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

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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.

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.

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	47	6
Celkem	47	6

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Úplata za obhospodařování majetku	13	0
Celkem	13	0

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(3)	0
Celkem	(3)	0

6. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12. 2014	31.12. 2013
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(1)	-
Celkem	(1)	-

tis. Kč	2014	2013
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	13	-
Celkem	13	-

tis. Kč	31.12. 2014	31.12. 2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	7 407	1 233
Celkem	7 407	1 233

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	665	1 233
Termínované vklady u bank	1 234	-
Celkem	1 899	1 233



8. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 508	-
Čistá účetní hodnota	5 508	-

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	1 512	-
- Obchodované na jiném trhu v ČR	3 996	-
Celkem	5 508	-

Dluhovými cennými papíry obchodovanými na jiném trhu cenných papírů se rozumí pokladniční poukázky obchodované na neveřejném trhu organizovaném Českou národní bankou.

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky vůči účastníkům	36	61
Dohadné účty pasivní	1	-
Celkem	37	61

10. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	7 370	1 172
Počet důchodových jednotek (kusy)	7 217 615	1 155 519
Hodnota jednotky	1,0211	1,0137

Aktuální hodnota důchodové jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu důchodovou jednotku. Důchodové jednotky jsou evidovány na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky.

Připsané a odepsané důchodové jednotky

v tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 13. květnu 2013	-	-	-
Připsané důchodové jednotky	1 155 519	1 156	10
Odepsané důchodové jednotky	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2013	1 155 519	1 156	10
Připsané důchodové jednotky	6 062 096	6 061	106
Odepsané důchodové jednotky	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2014	7 217 615	7 217	116

11. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Příspěvky	7 333	1 166
Zhodnocení Fondu	37	6
Celkem	7 370	1 172



12. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 31 tis. Kč za období končící 31. prosince 2014.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	31	6
Výnosy nepodléhající zdanění	42	-
Daňově neodčitatelné náklady	11	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	-	6
Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2014: 5 %)	-	-
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Splatná daň	-	-
Celkem	-	-

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.

15. 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. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	0,08	0,04	-	-

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. 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 2014						
Pohledávky za bankami	1 899	-	-	-	-	1 899
Dluhové cenné papíry	-	3 999	1 509	-	-	5 508
Celkem	1 899	3 999	1 509	-	-	7 407
Závazky z příspěvků účastníků	36	-	-	-	-	36
Jiná ostatní pasiva	1	-	-	-	-	1
Vlastní kapitál	-	-	-	-	7 370	7 370
Celkem	37	-	-	-	7 370	7 407
Gap	1 862	3 999	1 509	-	(7 370)	-
Kumulativní gap	1 862	5 861	7 370	7 370	-	-
K 31. prosinci 2013						
Pohledávky za bankami	1 233	-	-	-	-	1 233
Celkem	1 233	-	-	-	-	1 233
Závazky z příspěvků účastníků	61	-	-	-	-	61
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 172	1 172
Celkem	61	-	-	-	1 172	1 233
Gap	1 172	-	-	-	(1 172)	-
Kumulativní gap	1 172	1 172	1 172	1 172	-	-

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 2014 i k 31. prosinci 2013 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2014.



Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

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



Allianz penzijní společnost, a.s.
Allianz konzervativní důchodový fond

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	246
Zpráva dozorčí rady	250
Finanční část	252
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	254
Rozvaha k 31. prosinci 2014	256
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	257
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	258



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

Allianz konzervativní důchodový fond Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „konzervativní fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplacení dávek podle uvedeného zákona.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje konzervativní fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření konzervativního fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Ing. Robert Mareš, Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Do 2. ledna 2014 byla depozitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

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 konzervativního fondu zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2014, 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	6 843	6 843
Pokladniční poukázky	7 997	7 993
Státní dluhopisy	12 950	13 153
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	-	-
Akcie	-	-
Celkem	27 790	27 989



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal konzervativního fondu.

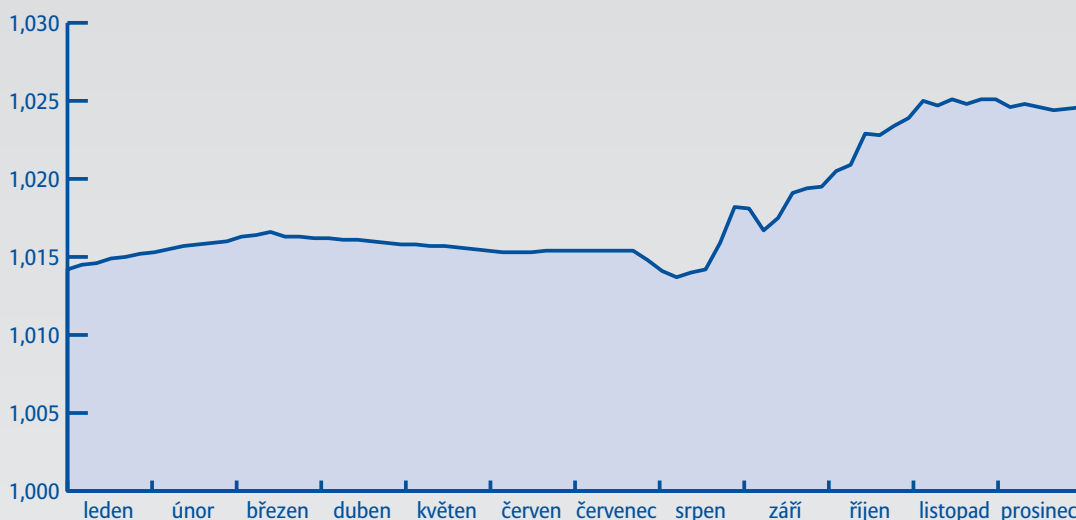
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2012	-	-
31. 12. 2013	1,0138	4 178 416,54
31. 12. 2014	1,0246	27 890 209,34

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2014



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	4 262	6 843
a) splatné na požádání	4 262	1 005
b) ostatní pohledávky	-	5 838
Dluhové cenné papíry	-	21 146
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-
Ostatní aktiva	-	-
CELKEM	4 262	27 989

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	65

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

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

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





Allianz penzijní společnost, a.s.
Allianz konzervativní důchodový fond

Finanční část





Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	6 843	4 262
	v tom:			
	a) splatné na požádání		1 005	4 262
	b) ostatní pohledávky		5 838	-
5	Dluhové cenné papíry	8	21 146	-
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		21 146	-
Aktiva celkem			27 989	4 262
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	9	94	84
6	Rezervy		5	-
	v tom:			
	b) na daně		5	-
9	Emisní ážio	10	440	38
12	Kapitálové fondy	10	27 218	4 121
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		19	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	213	-
Pasiva celkem			27 989	4 262
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	27 989	4 262

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	138	19
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		66	-
5 Náklady na poplatky a provize	4	(87)	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	168	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		219	19
23 Daň z příjmů	13	(6)	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		213	19



Příloha účetní závěrky za rok 2014

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s., (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 13. května 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 31. prosinci 2014 spravoval Fond prostředky 1 709 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČ 25612603, 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 umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního připojištění.

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

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, IČ: 64948242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Dle veřejně dostupných informací vláda České republiky připravuje ukončení tzv. 2. pilíře důchodového systému. Předpokládaný termín ukončení, které by mělo být formou výplaty prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do 3. pilíře důchodového systému, je rok 2016. Tato účetní závěrka Fondu je tedy připravena za předpokladu neomezeného trvání Fondu. Po specifikaci způsobu ukončení 2. pilíře a schválení potřebné legislativy přistoupí Allianz penzijní společnost, a.s., ke krokům, které povedou k ukončení činnosti Fondu a vyrovnání závazků vůči účastníkům.

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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



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

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

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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.

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.

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z dluhových cenných papírů	66	-
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	72	19
Celkem	138	19

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Úplata za obhospodařování majetku	65	-
Úplata za zhodnocení majetku	22	-
Celkem	87	-

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	168	-
Celkem	168	-

6. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12. 2014	31.12. 2013
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(4)	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(22)	-
Celkem	(26)	-

tis. Kč	2014	2013
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	65	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	22	-
Celkem	87	-

tis. Kč	31.12. 2014	31.12. 2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	27 989	4 262
Celkem	27 989	4 262

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	1 005	4 262
Termínované vklady u bank	5 838	-
Celkem	6 843	4 262



8. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	21 146	-
Čistá účetní hodnota	21 146	-

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	13 152	-
- Obchodované na jiném trhu v ČR	7 994	-
Celkem	21 146	-

Dluhovými cennými papíry obchodovanými na jiném trhu cenných papírů se jsou pokladniční poukázky obchodované na neveřejném trhu organizovaném Českou národní bankou.

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky vůči účastníkům	68	84
Dohadné účty pasivní	26	-
Celkem	94	84

10. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	27 890	4 178
Počet důchodových jednotek (kusy)	27 218 065	4 121 479
Hodnota jednotky	1,0246	1,0138

Aktuální hodnota důchodové jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu důchodovou jednotku. Důchodové jednotky jsou evidovány na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky.

Připsané a odepsané důchodové jednotky

v tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 13. květnu 2013	-	-	-
Připsané důchodové jednotky	4 127 621	4 127	38
Odepsané důchodové jednotky	(6 142)	(6)	-
Zůstatek k 31. prosinci 2013	4 121 479	4 121	38
Připsané důchodové jednotky	23 100 191	23 100	402
Odepsané důchodové jednotky	(3 605)	(3)	-
Zůstatek k 31. prosinci 2014	27 218 065	27 218	440

11. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Příspěvky	27 658	4 159
Zhodnocení Fondu	232	19
Celkem	27 890	4 178



12. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 213 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2014.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Daň splatná za běžné účetní období	5	-
Daň splatná za minulá účetní období	1	-
Daň odložená	-	-
Celkem	6	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	219	19
Výnosy nepodléhající zdanění	119	-
Daňově neodčitatelné náklady	25	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	125	19
Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2014: 5 %)	5	1
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Splatná daň celkem	5	1

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.

15. 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. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 97,5 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	0,33	0,17	-	-

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. 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 2014						
Pohledávky za bankami	6 843	-	-	-	-	6 843
Dluhové cenné papíry	-	8 025	13 121	-	-	21 146
Celkem	6 843	8 025	13 121	-	-	27 898
Závazky z příspěvků účastníků	68	-	-	-	-	68
Jiná ostatní pasiva	26	-	-	-	-	26
Rezervy	-	5	-	-	-	5
Vlastní kapitál	-	-	-	-	27 890	27 890
Celkem	94	5	-	-	27 890	27 898
Gap	6 749	8 020	13 121	-	(27 890)	-
Kumulativní gap	6 749	14 769	27 890	27 890	-	-

K 31. prosinci 2013

Pohledávky za bankami	4 262	-	-	-	-	4 262
Celkem	4 262	-	-	-	-	4 262
Závazky z příspěvků účastníků	84	-	-	-	-	84
Vlastní kapitál	-	-	-	-	4 178	4 178
Celkem	84	-	-	-	4 178	4 262
Gap	4 178	-	-	-	(1 172)	-
Kumulativní gap	4 178	4 178	4 178	4 178	-	-

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 2014 i k 31. prosinci 2013 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2014.



Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

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



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

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	276
Zpráva dozorčí rady	280
Finanční část	282
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	284
Rozvaha k 31. prosinci 2014	286
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	287
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	288



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

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

Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „vyvážený fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle uvedeného zákona.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje vyvážený fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření vyváženého fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Ing. Robert Mareš, Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Do 2. ledna 2014 byla depozitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku vyváženého fondu zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2014, 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	21 843	21 843
Pokladniční poukázky	9 990	9 987
Státní dluhopisy	50 664	51 143
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	33 342	34 059
Akcie	-	-
Celkem	115 839	117 032



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

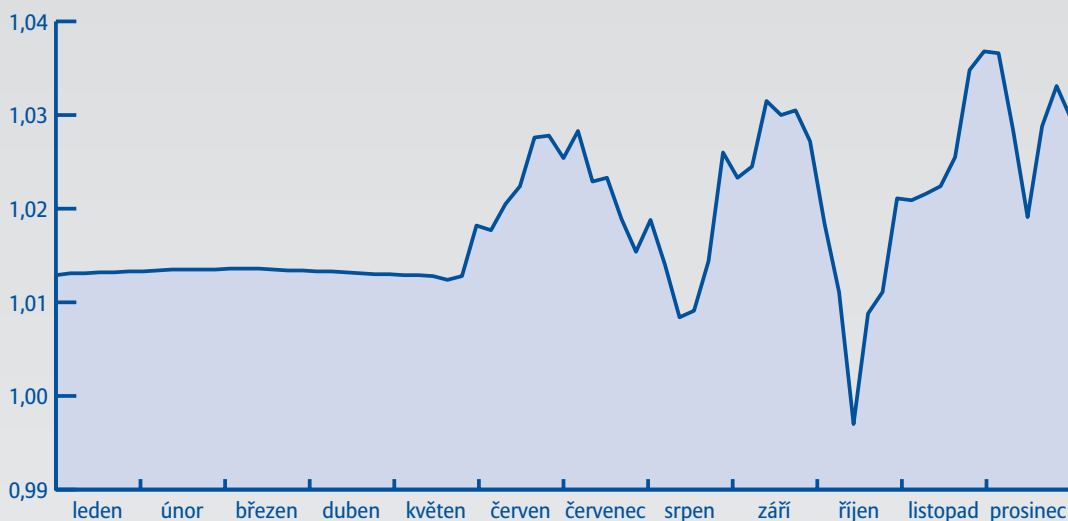
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2012	-	-
31. 12. 2013	1,0128	18 732 214,52
31. 12. 2014	1,0296	116 567 289,46

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

h) Vývoj hodnoty důchodové jednotky v roce 2014



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	19 014	21 843
a) splatné na požádání	10 641	7 789
b) ostatní pohledávky	8 373	14 054
Dluhové cenné papíry	-	61 129
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	34 060
Ostatní aktiva	-	-
CELKEM	19 014	117 032

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	323

Úplata za obhospodařování majetku vyváženého fondu činila na konci rozhodného období 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu.

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

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





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

Finanční část





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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Evidenční číslo 71

Ing. Romana Benešová

Partner

Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	21 843	19 014
	v tom:			
	a) splatné na požádání		7 789	10 641
	b) ostatní pohledávky		14 054	8 373
5	Dluhové cenné papíry	9	61 129	-
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		61 129	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	34 060	-
Aktiva celkem			117 032	19 014
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	438	282
6	Rezervy		26	-
	v tom:			
	b) na daně		26	-
9	Emisní ážio	12	1 936	166
12	Kapitálové fondy	12	113 175	18 496
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		70	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	1 387	70
Pasiva celkem			117 032	19 014
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	16 572	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	117 032	19 014
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	16 635	-

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	375	70
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		260	-
3 Výnosy z akcií a podílů	4	561	-
5 Náklady na poplatky a provize	5	(424)	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	905	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 417	70
23 Daň z příjmů	15	(30)	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1 387	70



Příloha účetní závěrky za rok 2014

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s., (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 2. května 2013.

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2014 spravoval Fond prostředky 6 044 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČ 25612603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.). Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

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, IČ: 64948242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Dle veřejně dostupných informací vláda České republiky připravuje ukončení tzv. 2. pilíře důchodového systému. Předpokládaný termín ukončení, které by mělo být formou výplaty prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do 3. pilíře důchodového systému, je rok 2016. Tato účetní závěrka Fondu je tedy připravena za předpokladu neomezeného trvání Fondu. Po specifikaci způsobu ukončení 2. pilíře a schválení potřebné legislativy přistoupí Allianz penzijní společnost, a.s., ke krokům, které povedou k ukončení činnosti Fondu a vyrovnání závazků vůči účastníkům.

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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



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

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

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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.

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.

(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 jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

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

Deriváty k obchodování

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z dluhových cenných papírů	260	-
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	115	70
Celkem	375	70

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2014	2013
Obdržené dividendy – investiční fondy	561	-
Celkem	561	-

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Úplata za obhospodařování majetku	323	-
Úplata za zhodnocení majetku	101	-
Celkem	424	-

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	265	-
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy	716	-
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(225)	-
Kurzové rozdíly	149	-
Celkem	905	-



7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	3	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(101)	-
Celkem	(98)	-

tis. Kč	2014	2013
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	323	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	101	-
Celkem	424	-

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	117 032	19 014
Celkem	117 032	19 014

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	7 789	10 641
Termínované vklady u bank	14 054	8 373
Celkem	21 843	19 014

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	61 129	-
Čistá účetní hodnota	61 129	-

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	51 142	-
- Obchodované na jiném trhu v ČR	9 987	-
Celkem	61 129	-

Dluhovými cennými papíry obchodovanými na jiném trhu cenných papírů jsou pokladniční poukázky obchodované na neveřejném trhu organizovaném Českou národní bankou.

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	34 060	-
Čistá účetní hodnota	34 060	-

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	34 060	-
Celkem	34 060	-

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2014 v tržní hodnotě 34 060 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 0 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.



11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky vůči účastníkům	274	282
Dohadné účty pasivní	98	-
Záporná reálná hodnota derivátů	66	-
Celkem	438	282

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	116 568	18 732
Počet důchodových jednotek (kusy)	113 174 901	18 496 227
Hodnota jednotky	1,0296	1,0128

Aktuální hodnota důchodové jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu důchodovou jednotku. Důchodové jednotky jsou evidovány na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky.

Připsané a odepsané důchodové jednotky

v tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 2. květnu 2013	-	-	-
Připsané důchodové jednotky	18 505 427	18 505	166
Odepsané důchodové jednotky	(9 200)	(9)	-
Zůstatek k 31. prosinci 2013	18 496 227	18 496	166
Připsané důchodové jednotky	95 599 580	95 600	1 788
Odepsané důchodové jednotky	(920 906)	(921)	(18)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	113 174 901	113 175	1 936

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	115 111	18 662
Zhodnocení Fondu	1 457	70
Celkem	116 568	18 732

14. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 1 387 tis. Kč za období končící 31. prosince 2014.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Daň splatná za běžné účetní období	27	-
Daň splatná za minulá účetní období	3	-
Daň odložená	-	-
Celkem	30	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 417	70
Výnosy nepodléhající zdanění	850	-
Daňově neodčitatelné náklady	27	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	594	70
Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2014: 5 %)	27	3
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Splatná daň	27	-
Celkem	27	3

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.



17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	Pohledávky	31.12.2014			31.12.2013	
		Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	16 572	16 635	(66)	-	-	-
Celkem	16 572	16 635	(66)	-	-	-

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC). Sjednané termínované měnové operace k 31. prosinci 2014 jsou splatné do 3 měsíců od rozvahového dne.

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. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	0,10	0,05	-	-
VaR akciových nástrojů	1,77	0,89	-	-

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 2014						
Pohledávky za bankami	21 843	-	-	-	-	21 843
Dluhové cenné papíry	-	10 231	30 623	20 275	-	61 129
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	34 060	34 060
Celkem	21 843	10 231	30 623	20 275	34 060	117 032
Závazky z příspěvků účastníků	274	-	-	-	-	274
Jiná ostatní pasiva	164	-	-	-	-	164
Rezervy	-	26	-	-	-	26
Vlastní kapitál	-	-	-	-	116 568	116 568
Celkem	438	26	-	-	116 568	117 032
Gap	21 405	10 205	30 623	20 275	(82 508)	-
Kumulativní gap	21 405	31 610	62 223	82 508	-	-
K 31. prosinci 2013						
Pohledávky za bankami	19 014	-	-	-	-	19 014
Celkem	19 014	-	-	-	-	19 014
Závazky z příspěvků účastníků	282	-	-	-	-	282
Vlastní kapitál	-	-	-	-	18 732	18 732
Celkem	282	-	-	-	18 732	19 014
Gap	18 732	-	-	-	(18 732)	-
Kumulativní gap	18 732	18 732	18 732	18 732	-	-

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	Celkem
K 31. prosinci 2014				
Pohledávky za bankami	-	-	21 843	21 843
Dluhové cenné papíry	-	-	61 129	61 129
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	29 060	5 000	-	34 060
Celkem	29 060	5 000	82 972	117 032
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	274	274
Jiná ostatní pasiva	-	-	164	164
Rezervy	-	-	26	26
Vlastní kapitál	-	-	116 568	116 568
Celkem	-	-	117 032	117 032
Čistá devizová pozice	29 060	5 000	(34 060)	-
Podrozvahová aktiva	-	-	16 572	16 572
Podrozvahová pasiva	16 635	-	-	16 635

K 31. prosinci 2013 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

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 události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2014.



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

Výroční zpráva 2014





Obsah

Profil fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	306
Zpráva dozorčí rady	310
Finanční část	312
Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	314
Rozvaha k 31. prosinci 2014	316
Výkaz zisku a ztráty za rok 2014	317
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014	318



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

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

Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „dynamický fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplacení dávek podle uvedeného zákona.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje dynamický fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření dynamického fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Ing. Robert Mareš, Ing. Tomáš Derner

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Do 2. ledna 2014 byla depozitářem fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 114 07, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45 31 70 54.

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku dynamického fondu zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2014, 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	17 259	17 259
Pokladniční poukázky	9 991	9 987
Státní dluhopisy	36 129	36 401
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	78 066	82 224
Akcie	-	-
Celkem	141 445	145 871



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

V roce 2014 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

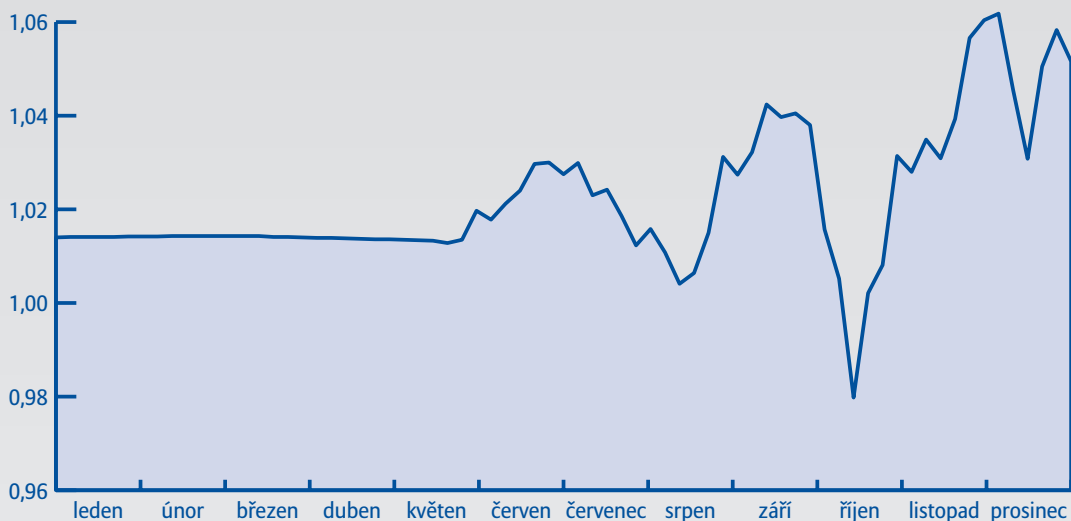
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2012	-	-
31. 12. 2013	1,0139	23 608 783,70
31. 12. 2014	1,0516	145 200 954,40

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

h) Vývoj hodnoty důchodové jednotky v roce 2014



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami	24 001	17 259
a) splatné na požádání	10 777	4 201
b) ostatní pohledávky	13 224	13 058
Dluhové cenné papíry	-	46 388
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	82 224
Ostatní aktiva	-	-
CELKEM	24 001	145 871

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	485

Úplata za obhospodařování majetku dynamického fondu činila na konci rozhodného období 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu.

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

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2014.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2014 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jejich hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní rok 2014, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2014. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2014.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2014 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijní společnosti, a. s.
Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady





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

Finanční část





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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 10. dubna 2015

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Bod	31.12.2014	31.12.2013	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	17 259	24 001
	v tom:			
	a) splatné na požádání		4 201	10 777
	b) ostatní pohledávky		13 058	13 224
5	Dluhové cenné papíry	9	46 388	-
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		46 388	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	82 224	-
Aktiva celkem			145 871	24 001
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	491	392
6	Rezervy		180	-
	v tom:			
	b) na daně		180	-
9	Emisní ážio	12	2 675	239
12	Kapitálové fondy	12	138 017	23 285
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		85	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	4 423	85
Pasiva celkem			145 871	24 001
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	22 096	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	145 871	24 001
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	22 180	-

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	313	85
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		192	-
3 Výnosy z akcií a podílů	4	734	-
5 Náklady na poplatky a provize	5	(632)	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	4 192	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		4 607	85
23 Daň z příjmů	15	(184)	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		4 423	85



Příloha účetní závěrky za rok 2014

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s., (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s., (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 8. dubna 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 31. prosinci 2014 spravoval Fond prostředky 6 390 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost, a.s., IČ 25612603, 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 umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního připojištění.

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054.

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, IČ: 64948242 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

Dle veřejně dostupných informací vláda České republiky připravuje ukončení tzv. 2. pilíře důchodového systému. Předpokládaný termín ukončení, které by mělo být formou výplaty prostředků účastníků na jejich bankovní účty či převedení prostředků do 3. pilíře důchodového systému, je rok 2016. Tato účetní závěrka Fondu je tedy připravena za předpokladu neomezeného trvání Fondu. Po specifikaci způsobu ukončení 2. pilíře a schválení potřebné legislativy přistoupí Allianz penzijní společnost, a.s., ke krokům, které povedou k ukončení činnosti Fondu a vyrovnání závazků vůči účastníkům.

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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



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

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

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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.

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.

(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 jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

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

Deriváty k obchodování

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z dluhových cenných papírů	192	-
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	121	85
Celkem	313	85

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2014	2013
Obdržené dividendy – investiční fondy	734	-
Celkem	734	-

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Úplata za obhospodařování majetku	485	-
Úplata za zhodnocení majetku	147	-
Celkem	632	-

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	150	-
Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy	4 111	-
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(231)	-
Kurzové rozdíly	162	-
Celkem	4 192	-



7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(3)	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(147)	-
Celkem	(150)	-

tis. Kč	2014	2013
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	485	-
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	147	-
Celkem	632	-

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	145 871	24 001
Celkem	145 871	24 001

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Běžné účty u bank	4 201	10 777
Termínované vklady u bank	13 058	13 224
Celkem	17 259	24 001

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	46 388	-
Čistá účetní hodnota	46 388	-

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

tis. Kč	2014 Tržní cena	2013 Tržní cena
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	36 401	-
- Obchodované na jiném trhu v ČR	9 987	-
Celkem	46 388	-

Dluhovými cennými papíry obchodovanými na jiném trhu cenných papírů jsou pokladniční poukázky obchodované na neveřejném trhu organizovaném Českou národní bankou.

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32 705	-
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	49 519	-
Čistá účetní hodnota	82 224	-

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

tis. Kč	31.12.2014 Tržní cena	31.12.2013 Tržní cena
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	46 233	-
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	7 210	-
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	28 781	-
Celkem	82 224	-

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2014 v tržní hodnotě 82 224 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 0 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.



11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Závazky vůči účastníkům	253	392
Dohadné účty pasivní	150	-
Záporná reálná hodnota derivátů	88	-
Celkem	491	392

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	145 201	23 608
Počet důchodových jednotek (kusy)	138 017 544	23 282 536
Hodnota jednotky	1,0516	1,0139

Aktuální hodnota důchodové jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu důchodovou jednotku. Důchodové jednotky jsou evidovány na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky.

Připsané a odepsané účastnické jednotky

tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 5. únoru 2013	-	-	-
Připsané důchodové jednotky	23 296 313	23 296	239
Odepsané důchodové jednotky	(10 777)	(11)	-
Zůstatek k 31. prosinci 2013	23 285 536	23 285	239
Připsané důchodové jednotky	115 782 776	115 783	2 461
Odepsané důchodové jednotky	(1 050 768)	(1 051)	(25)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	138 017 544	138 017	2 675

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2013
Příspěvky	140 632	23 523
Zhodnocení Fondu	4 569	85
Celkem	145 201	23 608

14. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 4 423 tis. Kč za období končící 31. prosincem 2014.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Daň splatná za běžné účetní období	180	-
Daň splatná za minulá účetní období	4	-
Daň odložená	-	-
Celkem	184	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	4 607	85
Výnosy nepodléhající zdanění	957	1
Daňově neodčitatelné náklady	20	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	3 670	84
Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2014: 5 %)	180	4
z toho: daň z mimořádných položek	-	-
Použité slevy na dani	-	-
Splatná daň	-	-
Celkem	180	4

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.



17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	Pohledávky	31.12.2014			31.12.2013	
		Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	22 096	22 180	(88)	-	-	-
Celkem	22 096	22 180	(88)	-	-	-

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC). Sjednané termínované měnové operace k 31. prosinci 2014 jsou splatné do 3 měsíců od rozvahového dne.

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. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	0,04	0,02	-	-
VaR akciových nástrojů	3,39	1,70	-	-

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. 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 2014						
Pohledávky za bankami	17 259	-	-	-	-	17 259
Dluhové cenné papíry	86	10 090	25 485	10 727	-	46 388
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	82 224	82 224
Celkem	17 345	10 090	25 485	10 727	82 224	145 871
Závazky z příspěvků účastníků	253	-	-	-	-	253
Jiná ostatní pasiva	237	-	-	-	-	237
Rezervy	-	180	-	-	-	180
Vlastní kapitál	-	-	-	-	145 201	145 201
Celkem	490	180	-	-	145 201	145 871
Gap	16 855	9 910	25 485	10 727	(62 977)	-
Kumulativní gap	16 855	26 765	52 250	62 977	-	-

K 31. prosinci 2013

Pohledávky za bankami	24 001	-	-	-	-	24 001
Celkem	24 001	-	-	-	-	24 001
Závazky z příspěvků účastníků	392	-	-	-	-	392
Vlastní kapitál	-	-	-	-	23 609	23 609
Celkem	392	-	-	-	23 609	24 001
Gap	23 609	-	-	-	(23 609)	-
Kumulativní gap	23 609	23 609	23 609	23 609	-	-

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 2014					
Pohledávky za bankami	-	-	17 259	-	17 259
Dluhové cenné papíry	-	-	46 388	-	46 388
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	58 202	24 022	-	-	82 224
Celkem	58 202	24 022	63 647	-	145 871
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	253	-	253
Jiná ostatní pasiva	-	-	237	-	237
Rezervy	-	-	180	-	180
Vlastní kapitál	-	-	145 201	-	145 201
Celkem	-	-	145 871	-	145 871
Čistá devizová pozice	58 202	24 022	(82 224)	-	-
Podrozvahová aktiva	-	-	22 096	-	22 096
Podrozvahová pasiva	22 180	-	-	-	22 180

K 31. prosinci 2013 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

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 události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2014.



Vydal

© 2015 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

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