



Výroční zpráva 2015

Allianz penzijní společnost, a.s.



S vámi od A do Z

Allianz 



Allianz penzijní společnost, a.s.

Výroční zpráva 2015



Základní ekonomické údaje

Stručný přehled (v tis. Kč)		2015	2014	2013
Finanční investice, z toho:		343 184	227 303	143 144
Vklady u bank		322 851	207 165	143 144
Vlastní kapitál		800 432	758 489	730 849
Výnosy z poplatků a provizí		281 960	251 631	202 616
Náklady na poplatky a provize		(153 059)	(145 731)	(82 440)
Hospodářský výsledek		41 943	27 640	(44 798)
Počet zaměstnanců		17	13	29
Transformovaný fond	počet klientů	446 125	457 608	479 472
	prostředky účastníků ve správě	33 430 924	29 193 343	24 831 005
Povinný konzervativní účastnický fond	počet klientů	8 748	5 138	2 239
	prostředky účastníků ve správě	190 251	87 611	24 564
Vyvážený účastnický fond	počet klientů	8 367	5 333	2 555
	prostředky účastníků ve správě	139 961	59 035	14 484
Dynamický účastnický fond	počet klientů	4 690	2 809	1 419
	prostředky účastníků ve správě	130 796	56 274	10 666
Účastnický fond Selection	počet klientů	x	1 834	1 111
	prostředky účastníků ve správě	x	15 695	6 855
Důchodový fond státních dluhopisů	počet klientů	636	441	431
	prostředky účastníků ve správě	19 319	7 406	1 227
Konzervativní důchodový fond	počet klientů	2 109	1 709	1 632
	prostředky účastníků ve správě	66 849	27 958	4 243
Vyvážený důchodový fond	počet klientů	6 085	6 044	5 995
	prostředky účastníků ve správě	216 925	116 842	18 944
Dynamický důchodový fond	počet klientů	6 230	6 390	6 349
	prostředky účastníků ve správě	266 267	145 453	23 916

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



Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	I/06
Představenstvo	I/08
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
Finanční část	I/22
Zpráva nezávislého auditora společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.	I/24
Rozvaha k 31. prosinci 2015	I/26
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	I/27
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2015	I/27
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	I/28
Zpráva o vztazích	I/44
Podstatné podnikatelské vztahy Allianz pojišťovny, a.s.	I/47
Kontakty	I/48
Transformovaný fond	II/50
Účastnický povinný konzervativní fond	III/86
Vyvážený účastnický fond	IV/114
Dynamický účastnický fond	V/144
Důchodový fond státních dluhopisů	VI/174
Konzervativní důchodový fond	VII/202
Vyvážený důchodový fond	VIII/230
Dynamický důchodový fond	IX/260



50

Transformovaný fond



86

Účastnický povinný konzervativní fond



114

Vyvážený účastnický fond



144

Dynamický účastnický fond



174

Důchodový fond státních dluhopisů



202

Konzervativní důchodový fond



230

Vyvážený důchodový fond



260

Dynamický důchodový fond



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

zrušením druhého pilíře z trhu zmizel produkt, který lidem umožňoval diverzifikovat jejich spoření na stáří. Allianz penzijní společnost v roce 2015 spravovala prostředky účastníků nejenom v důchodovém spoření, ale také v doplňkovém penzijním spoření a v penzijním připojištění.

Tyto prostředky jsme opět zhodnotili nadprůměrně a ve stejném trendu budeme pokračovat i nadále. Pokud se navíc s novou legislativou rozšíří v rámci spoření na stáří i možnosti dalších služeb, jsme připraveni je klientům nabízet.

Naše úsilí se ani v loňském roce nezměnilo a zůstává stejné také pro příští léta. I nadále chráníme zájmy klientů a garantujeme jim, že vždy dostojíme svým závazkům.

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



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



Představenstvo



Jakub Strnad
předseda
představenstva



Sonia Slavtcheva
členka



Petr Hrbáček
člen
od 1. 6. 2015



Josef Lukášek
člen
od 1. 4. 2015



Aleš Jelínek
člen



Dozorčí rada

Alexander Protsenko
člen
od 10. 12. 2015

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

Ing. Tomáš Lain
člen
od 2. 6. 2015

Ludvík Bohman
člen
od 2. 6. 2015



Allianz penzijní společnost

Allianz penzijní společnost vznikla transformací Allianz penzijního fondu, a. s., k datu 1.1. 2013. Původní Allianz penzijní fond vznikl 31. srpna 1997 splnutím 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 zvláště 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.

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

- 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, 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

V roce 2015 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a.s.:

- dne 23. března 2015 odstoupil z funkce člena představenstva Společnosti PhDr. Tomáš Vysoudil,
- dne 1. dubna 2015 byl Mgr. Josef Lukášek jmenován členem představenstva Společnosti,
- dne 1. června 2015 byl Ing. Petr Hrbáček jmenován členem představenstva Společnosti,
- dne 31. března 2015 odstoupil z funkce člena dozorčí rady Společnosti Mgr. Josef Lukášek
- dne 23. března 2015 odstoupil z funkce člena dozorčí rady Společnosti Marc Smid
- dne 10. prosince 2015 odstoupil z funkce člena dozorčí rady Společnosti Wolfgang Deichl
- dne 23. března 2015 byl jmenován členem dozorčí rady Společnosti Kay Müller
- dne 2. června 2015 byl jmenován členem dozorčí rady Společnosti Ing. Tomáš Lain
- dne 2. června 2015 byl jmenován členem dozorčí rady Společnosti JUDr. Ludvík Bohman
- dne 10. prosince 2015 byl jmenován členem dozorčí rady Společnosti Alexander Protsenko

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

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

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

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

d) Členové představenstva, dozorčí 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.

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

Vystudovala Univerzitu národní a světové ekonomiky v bulharské Sofii a dále University of Pittsburgh, kde získala titul MBA.

Před nástupem do Allianz pojišťovny, a. s., zastávala od července 2008 do prosince 2012 pozici finanční ředitelky společnosti Home Credit Group. Od 1. července 2013 zastává pozici členky představenstva Allianz pojišťovny, a. s.

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

Vystudoval střední průmyslovou školu elektrotechnickou, obor elektrotechnická a sdělovací zařízení, zaměřený na elektronické počítačové systémy, dále University of New York v Praze, obor Business Administration, zaměřený 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 představenstva Allianz pojišťovny, a. s.

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

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

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

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

Dozorčí rada

Dr. Alexander Protsenko, členem od 10.12.2015

Alexander Protsenko působí v Allianz v Mnichově od roku 2011, vystudoval Ekonomickou univerzitu v Mnichově, kde v roce 2003 získal doktorský titul. Od roku 2011 do roku 2015 byl vedoucím skupiny rostoucích trhů, plánování a řízení. V roce 2012 byl vedoucím skupiny strategie, plánování a řízení. Od září roku 2015 je finančním ředitelem Allianz pro střední a východní Evropu.

Dr. Kay Müller, členem od 23.3.2015, od 30. 3. 2015 předseda dozorčí rady

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

Ing. Tomáš Lain, členem od 2. 6. 2015

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

Ludvík Bohman, členem od 2. 6.2015

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

e) Údaje o portfolio manažerech penzijní společnosti, 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:

Petr Podolka, členem od 1. 8. 2015

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

Jiří Šnobl, členem od 1. 8. 2015

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

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

Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 471 15 971, 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
Ing. Sonia Slavtcheva, MBA, od 1.7.2013
Aleš Jelínek, MBA, od 19.11.2014
Mgr. Josef Lukášek, od 1.4.2015
Ing. Petr Hrbáček, od 1.6.2015
PhDr. Tomáš Vysoudil, který byl členem od 3.2.2012 do 23.3.2015

Allianz pojišťovna, a.s. – dozorčí rada

Wolfgang Deichl od 28.9.2011 do 10.12.2015
Alexander Protsenko od 10.12.2015
Kay Müller, od 25.6.2015

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

Diamond Point, a.s. – představenstvo

Ing. Sonia Slavtcheva, MBA, od 1.8.2013
Mgr. Josef Lukášek, od 20.3.2014

Diamond Point, a.s. – dozorčí rada

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., od 1.5.2013
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 2015 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 1.12.2012 již není možné sjednat smlouvu o penzijním připojištění. Jedinou výjimkou je případ, kdy mohou vstoupit noví účastníci z transformovaného fondu jiné penzijní společnosti, který se slučoval s jiným transformovaným fondem, a účastníci původního transformovaného fondu s tím nesouhlasili.

K datu 31. prosince 2015 Allianz penzijní společnost stále ještě obhospodařuje prostředky více než 446 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 dodat 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 nebo doplňkovém penzijním spoření, mají možnost uzavřít smlouvu o doplňkovém penzijním spoření.

Dne 10.12.2015 byl vyhlášen zákon č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodové spoření (tj. 2. pilíře) a současně zákon č. 377/2015 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ukončení důchodového spoření. Z tohoto zákona vyplynuly také některé změny v doplňkovém penzijním spoření.

Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) mohla až do 31.12.2015 fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let. Od 1.1.2016 po novele zákona o doplňkovém penzijním spoření ze dne 10.12.2015 se může stát účastníkem i osoba mladší 18 let, kdy za tohoto nezletilého účastníka může smlouvu uzavřít jeho zákonný zástupce. Pro tyto nové mladistvé klienty je od 1.1.2016 zavedena nová možnost výplaty – tzv. částečné odbytné ve výši až jedné třetiny prostředků v roce, kdy klient dosáhl věku 18 let, při splnění spořicí doby 10 let a poslední 2 roky ve stejné penzijní společnosti. V této dávce samozřejmě jako v každém odbytném nevzniká nárok na státní příspěvky.

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 účastník 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 výnosy a investičním rizikem.

Účastnické fondy Allianz penzijní společnosti:

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

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

- spoření již od 100 Kč měsíčně
- nejnižší příspěvek účastníka pro nárok na státní příspěvek je 300 Kč
- možnost volby výše příspěvku (od 100 Kč), možnost jeho snížení nebo zvýšení kdykoliv včetně možnosti přerušit 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
- nově od 1.1.2016 nárok na jednorázové vyrovnání nebo starobní penzi dosažením věku 60 let při minimální době spoření 60 kalendářních měsíců

Nadstandardní výhody v Allianz účastnických fondech bez poplatku:

- služba „Daňový automat“ bez poplatku pro pohodlné využití daňových výhod
- možnost volby způsobu zhodnocení úspor - od fondu konzervativního až po fond dynamický s vyšším potenciálem zisku
- služba „AUTOpilot“ a „AUTOpilot PLUS“ - s blížícím se koncem spoření pomáhá ochránit prostředky proti výraznému kolísání akciové složky daného portfolia
- služba „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
- nově od 1.1.2016 - částečné odbytné v 18ti letech při splnění spořicí doby 10 let
- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně pro doživotní penzi
- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší důchodu
- jednorázové vyrovnání a odbytné pro určenou osobu, příp. dědice



Důchodové spoření (2. pilíř) – důchodové fondy

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

Již od konce roku 2014 se na vládní úrovni projednávala možnost ukončení důchodového spoření (2. pilíře). Prvním krokem bylo dne 18.6.2015 vyhlášení zákona č. 163/2015 Sb., o změně zákona o důchodovém spoření, kterým byla ukončena možnost sjednávání smluv o důchodovém spoření. Završením byl zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, ze dne 10.12.2015, který přesně popisuje nároky účastníků a jednotlivé kroky spojené s ukončením důchodového spoření, tzv. 2. důchodového pilíře, a s vypořádáním smluv v roce 2016.

Povolení k vytvoření důchodových fondů zaniká dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový fond ruší a vstupuje do likvidace, tj. ke dni 1.7.2016.

V průběhu roku 2016 proto čekají penzijní společnost zásadní úkoly:

- do 31.3.2016 rozeslat účastníkům roční výpis z účtu důchodového spoření s informací o postupu ukončování důchodového spoření
- do 1.7.2016 všechny prostředky účastníků investovat pouze do vkladů u regulované banky
- do 30.9.2016 musí účastník sdělit požadovaný způsob vyplacení prostředků a potřebné údaje
- od 15.10.2016 (nejdříve) do 31.12.2016 bude probíhat výplata prostředků účastníkům se současným zasláním závěrečného výpisu.

Prostředky si účastník může nechat vyplatit do smlouvy 3. pilíře nebo na svůj soukromý účet, resp. na jakýkoliv účet, který uvede v oznámení. Současně si účastník může do 30.6.2017 požádat Českou správu sociálního zabezpečení o sdělení výše příp. doplatku prostředků do 1. pilíře, aby mu nebyl krácen státní důchod. Uvedenou částku může následně nejpozději do 29.12.2017 uhradit.

Důchodové spoření původně vzniklo jako zcela nový produkt, jehož základem bylo dobrovolné důchodové spoření, byl financován vyvedením 3 % ze sociálního pojištění na soukromý individuální účet spravovaný penzijní společností za podmínky vlastní platby navíc ve výši 2 % ze základu pro výpočet odvodu na sociální pojištění. Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) mohla fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let a pokud uzavřela s penzijní společností smlouvu o důchodovém spoření nejpozději do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhla věku 35 let, nebo do 6 měsíců ode dne, od kterého byla tato fyzická osoba poprvé od 1. ledna 2013 poplatníkem pojistného na důchodové pojištění. Účastníkem se nemohla stát (tj. smlouvu o důchodovém spoření nemohla uzavřít) fyzická osoba, které již byl přiznán starobní důchod podle zákona o důchodovém pojištění.

Allianz penzijní společnost stále obhospodařuje v rámci důchodového spoření 4 důchodové fondy, které se liší výší 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



Allianz penzijní společnost, a.s.

Finanční část



Allianz penzijní společnost, a.s.



Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014
AKTIVA			
1		4	8
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank			
3	8	343 184	227 303
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami			
v tom:			
a) splatné na požádání		322 851	207 165
b) ostatní pohledávky		20 333	20 138
9	9	3 515	4 158
Dlouhodobý nehmotný majetek			
10	10	23	84
Dlouhodobý hmotný majetek			
11	11	93 513	91 657
Ostatní aktiva			
13	12	513 998	582 239
Náklady a příjmy příštích období			
Aktiva celkem		954 237	905 449
PASIVA			
4	13	75 177	82 818
Ostatní pasiva			
6	14	78 628	64 142
Rezervy			
8	15	300 000	300 000
Základní kapitál			
10		141 884	141 884
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku			
12		300 000	300 000
Kapitálové fondy			
14		16 605	(11 035)
Nerozdělený zisk nebo neuhrzená ztráta z předchozích období			
15	16	41 943	27 640
Zisk nebo ztráta za účetní období			
Pasiva celkem		954 237	905 449
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová pasiva			
15	18	36 275 326	31 633 050
Hodnoty převzaté k obhospodařování			



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014
1	3	192	151
Výnosy z úroků a podobné výnosy			
4	4	281 960	251 631
Výnosy z poplatků a provizí			
5	4	(153 059)	(145 731)
Náklady na poplatky a provize			
6	5	(117)	(73)
Zisk nebo ztráta z finančních operací			
7		3	-
Ostatní provozní výnosy			
8		(94)	-
Ostatní provozní náklady			
9	6	(68 889)	(69 436)
Správní náklady			
v tom:			
a) náklady na zaměstnance		(19 928)	(20 826)
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		(4 835)	(4 645)
b) ostatní správní náklady		(48 961)	(48 610)
11		(2 591)	(3 390)
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
13		(976)	(691)
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám			
17		(14 486)	(4 821)
Tvorba a použití ostatních rezerv			
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		41 943	27 640
23	17	-	-
Daň z příjmů			
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		41 943	27 640

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2015

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



Příloha účetní závěrky za rok 2015

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 2015 měla Společnost jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovna, a.s.

Proces transformace

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

Předmětem podnikání Společnosti je zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření,
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, za účelem jejich 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 2015

Členové představenstva

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

Členové dozorčí rady

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

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2015 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a.s.:

- dne 23. března 2015 odstoupil z funkce člena představenstva Společnosti PhDr. Tomáš Vysoudil,
- dne 1. dubna 2015 byl Mgr. Josef Lukášek jmenován členem představenstva Společnosti,
- dne 1. června 2015 byl Ing. Petr Hrbáček jmenován členem představenstva Společnosti,
- dne 31. března 2015 odstoupil z funkce člena dozorčí rady Společnosti Mgr. Josef Lukášek
- dne 23. března 2015 odstoupil z funkce člena dozorčí rady Společnosti Marc Smid
- dne 10. prosince 2015 odstoupil z funkce člena dozorčí rady Společnosti Wolfgang Deichl
- dne 23. března 2015 byl jmenován členem dozorčí rady Společnosti Kay Müller
- dne 2. června 2015 byl jmenován členem dozorčí rady Společnosti Ing. Tomáš Lain
- dne 2. června 2015 byl jmenován členem dozorčí rady Společnosti JUDr. Ludvík Bohman
- dne 10. prosince 2015 byl jmenován členem dozorčí rady Společnosti Alexander Protsenko

Informace o depozitáři

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

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054.

Obhospodařované fondy

Allianz penzijní společnost obhospodařuje vložené prostředky klientů ve fondech:

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

Důchodové spoření (2. pilíř)

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

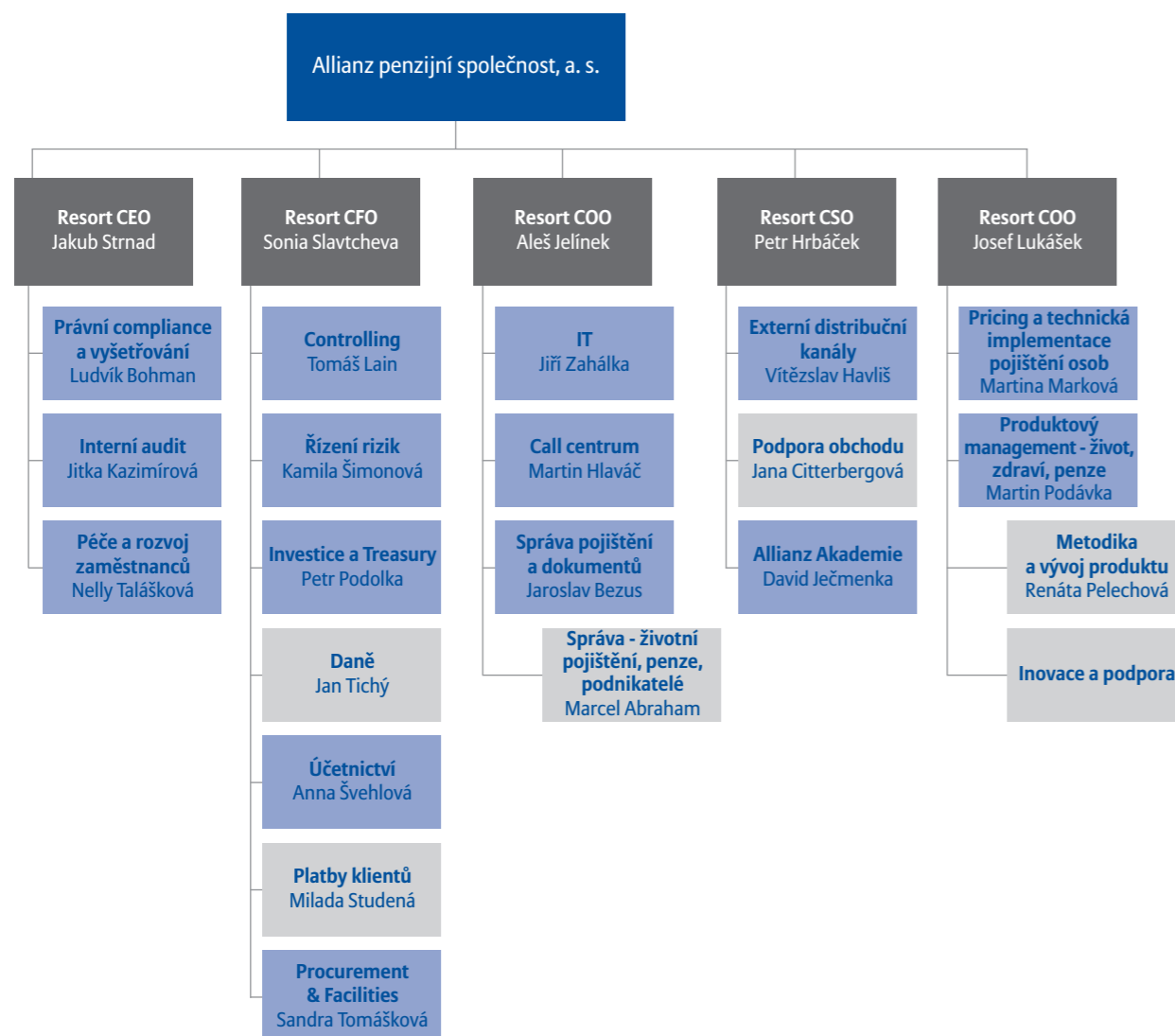
Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř)

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

Transformovaný fond (stávající 3. pilíř)

- Allianz transformovaný fond

Organizační struktura platná k 31. prosinci 2015



(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

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

(c) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

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

- V případě důchodového spoření (fondy II. pilíře) byla doba odepisování zkrácena na 1 rok vzhledem k plánovanému ukončení II. pilíře.
- V případě doplňkového penzijního spoření (fondy III. pilíře kromě Transformovaného fondu) po dobu platnosti příslušné smlouvy, maximálně však po dobu 5 let.
- V případě Transformovaného fondu 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) Přepočtení cizí měny

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

(g) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o 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) Změny účetních metod a opravy chyb minulých účetních období

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

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

Společnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2015 neprovedla žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	192	151
Čistý úrokový výnos	192	151

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí		
za obhospodařování majetku fondů	196 976	171 069
za zhodnocení majetku fondů	80 667	77 801
jednorázové poplatky od účastníků	4 317	2 761
Celkem	281 960	251 631

Náklady na poplatky a provize

provize zprostředkovatelům	79 973	75 718
poplatky depozitářů	7 569	6 334
poplatky z obchodu s cennými papíry a bance	4 286	4 617
ostatní	61 231	59 062
Celkem	153 059	145 731

Vzhledem k plánovanému ukončení II. pilíře byla v období od 1. ledna do 31. prosince 2015 zkrácena doba odepisování vyplacených provizí z pěti na jeden rok. Jednorázový odpis z nákladů příštích období činí 2 394 tis. Kč.

Položka ostatní zahrnuje k 31. prosinci 2015 náklady penzijní společnosti na zhodnocení garantovaných smluv účastníků Allianz transformovaného fondu za rok 2014, jejichž penzijní plán garantuje podíl na výnosech hospodaření.

Za rok 2015 je na toto garantované zhodnocení tvořena rezerva (viz bod 14).

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Kurzové rozdíly	(117)	(73)
Celkem	(117)	(73)

6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2015	2014
Mzdy a odměny	14 780	15 738
členům dozorčí rady	70	-
zaměstnancům	10 850	11 346
ostatním členům vedení	3 860	4 392
Sociální a zdravotní pojištění	4 835	4 645
Ostatní náklady na zaměstnance	313	443
Náklady na zaměstnance	19 928	20 826
Informační technologie	9 131	9 696
Nájemné a související náklady	1 199	1 210
Reklama a marketing	831	529
Audit, právní a daňové poradenství	2 373	2 129
Ostatní	35 427	35 046
Ostatní správní náklady	48 961	48 610
Celkem	68 889	69 436

Položka „Ostatní“ v ostatních správních nákladech představuje přefakturované outsourcingové náklady v částce 26 682 tis. Kč (2014: 25 623 tis. Kč) za uzavřené smlouvy penzijního připojištění v roce 2015.

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2015	2014
Zaměstnanci	17	13
Členové představenstva	5	4
Členové dozorčí rady	4	3
Ostatní členové vedení	3	4

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky		
z obhospodařování majetku fondů	12 605	13 818
za zhodnocení majetku fondů	80 651	77 801
z prodeje služeb	-	64
Závazky		
Závazky z nákupů služeb	1 230	533
tis. Kč	2015	2014
Výnosy		
za obhospodařování majetku fondů	196 976	171 069
za zhodnocení majetku fondů	80 650	77 801
Náklady		
Nákupy služeb	35 294	32 313
tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Podrozvahová pasiva		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	36 275 326	31 633 050

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	322 851	207 165
Termínované vklady	20 333	20 138
Celkem	343 184	227 303

9. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**Změny dlouhodobého nehmotného majetku**

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 31. prosinci 2014	35 465	35 465
Přirůstky	1 887	1 887
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2015	37 352	37 352

Oprávky a opravné položky

K 31. prosinci 2014	31 307	31 307
Řádné odpisy	2 530	2 530
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2015	33 837	33 837

Zůstatková cena

K 31. prosinci 2014	4 158	4 158
K 31. prosinci 2015	3 515	3 515

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 2014	78	4 876	4	4 958
Přirůstky	-	-	-	-
Úbytky	-	-568	-	-568
K 31. prosinci 2015	78	4 308	4	4 390

Oprávky

K 31. prosinci 2014	63	4 811	-	4 874
Řádné odpisy	-	61	-	61
Úbytky	-	-568	-	-568
K 31. prosinci 2015	63	4 304	-	4 367

Zůstatková cena

K 31. prosinci 2014	15	65	4	84
K 31. prosinci 2015	15	4	4	23

11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci	253	40
Pohledávky za státním rozpočtem	5	-
Dohadné účty aktivní	93 255	91 617
Celkem	93 513	91 657

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

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Časové rozlišení provizí	513 971	581 457
Ostatní časové rozlišení	27	782
Celkem	513 998	582 239

Časové rozlišení provizí v celkové výši 513 971 tis. Kč představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o důchodovém spoření, doplňkovém penzijním spoření a o penzijním připojištění.

13. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Závazky z obchodních vztahů	57 815	60 971
Závazky vůči zaměstnancům	809	1 039
Závazky vůči státnímu rozpočtu	3 190	2 577
Závazky ze sociálního zabezpečení	468	662
Dohadné účty pasivní	12 895	17 569
Celkem	75 177	82 818

Závazky z obchodních vztahů

K 31. prosinci 2015 závazky z obchodních vztahů představovaly závazky vůči zprostředkovatelům z nevyplacených provizí držených jako kauce ve výši 20 289 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 23 139 tis. Kč), závazky z nevyplacených dávek klientům ve výši 23 110 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 18 963 tis. Kč) a ostatních závazků ve výši 9 828 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 15 449 tis. Kč) vůči účastníkům z důvodů nepřiznaných plateb k poslednímu dni roku 2015 a ostatní obchodní závazky ve výši 4 588 tis. Kč (31. prosince 2014: 3 420 tis. Kč).

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí k 31. prosinci 2015 468 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 662 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Dohadné účty pasivní

K 31. prosinci 2015 dohadné účty pasivní představovaly zejména dohadné položky na depozitářské služby a provozní náklady ve výši 9 440 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 12 397 tis. Kč) a roční odměny zaměstnanců včetně sociálního a zdravotního pojištění ve výši 3 455 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 5 172 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 2014	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2015
Rezerva na bonusy	1 488	521	3	2 006
Rezerva na garantované smlouvy	62 654	76 622	62 654	76 622
Celkem	64 142	77 143	62 657	78 628

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“.

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2015 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 2015:

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 41 943 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2015.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2015	2014
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	41 943	27 640
Výnosy nepodléhající zdanění	-	-
Daňově neodčitatelné náklady	18 458	6 067
Ostatní položky	-	(834)
Mezisoučet	60 401	32 873
Uplatnění daňové ztráty	(60 401)	(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 2015 Společnost neúčtovala o splatné dani z důvodu uplatnění daňové ztráty z předchozího období u Allianz penzijního fondu, a.s.

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

b) Odložená daňová pohledávka

Společnost, v souladu s účetními metodami popsány v bodě 2(g), neúčtovala o odložené daňové pohledávce, která se vztahuje k nevyužitým daňovým ztrátám v celkové výši 276 069 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 339 632 tis. Kč).

18. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Hodnota obhospodařovaného majetku v důchodových/ účastnických/transformovaných fondech		
důchodové fondy	568 857	297 029
účastnické fondy	457 485	201 508
transformovaný fond	35 248 984	31 134 513
Celkem	36 275 326	31 633 050

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

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

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 regulatorního prostředí. Řízení rizik zohledňuje kvantitativní a kvalitativní aspekty rizik, reálné možnosti jejich řízení a náklady a výnosy vyplývající z řízení rizik.

(b) Riziko likvidity

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Společnosti

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

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 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	-	-

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

(c) Úrokové riziko

Společnost nevladila k 31. prosinci 2015 finanční portfolio a proto nebyla vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb.

(d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2015 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 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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



Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová





Zpráva o vztazích

Na základě povinnosti stanovené zákonem o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., podáváme zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, tedy o podnikatelských vztazích k osobě ovládající, ovládané a ostatním propojeným osobám. Tyto osoby přináležejí koncernu Allianz. V účetním období roku 2015, 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., v likvidaci, 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, se sídlem v Mnichově, Německo, dříve Allianz Shared Infrastructure Services GmbH se sídlem v Unterföhringu, Německo;
- Allianz Global Investors, se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo;
- Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft GmbH dříve Deutscher Investment – Trust Gesellschaft für Wertpapieranlagen GmbH 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. V roce 2014 byla z důvodu zefektivnění a zpřehlednění smluvního vztahu, uzavřena nová podnájemní smlouva, která v celém rozsahu nahradila původní podnájemní smlouvu ve znění platných dodatků.

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, vyhotovené dle ust. § 82, zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., pro účetní období počínající 1. 1. 2015 a končící 31. 12. 2015, 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 ovládnání,
- přehled jednání učiněných v posledním účetním období,
- posouzení vzniku újmy.

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

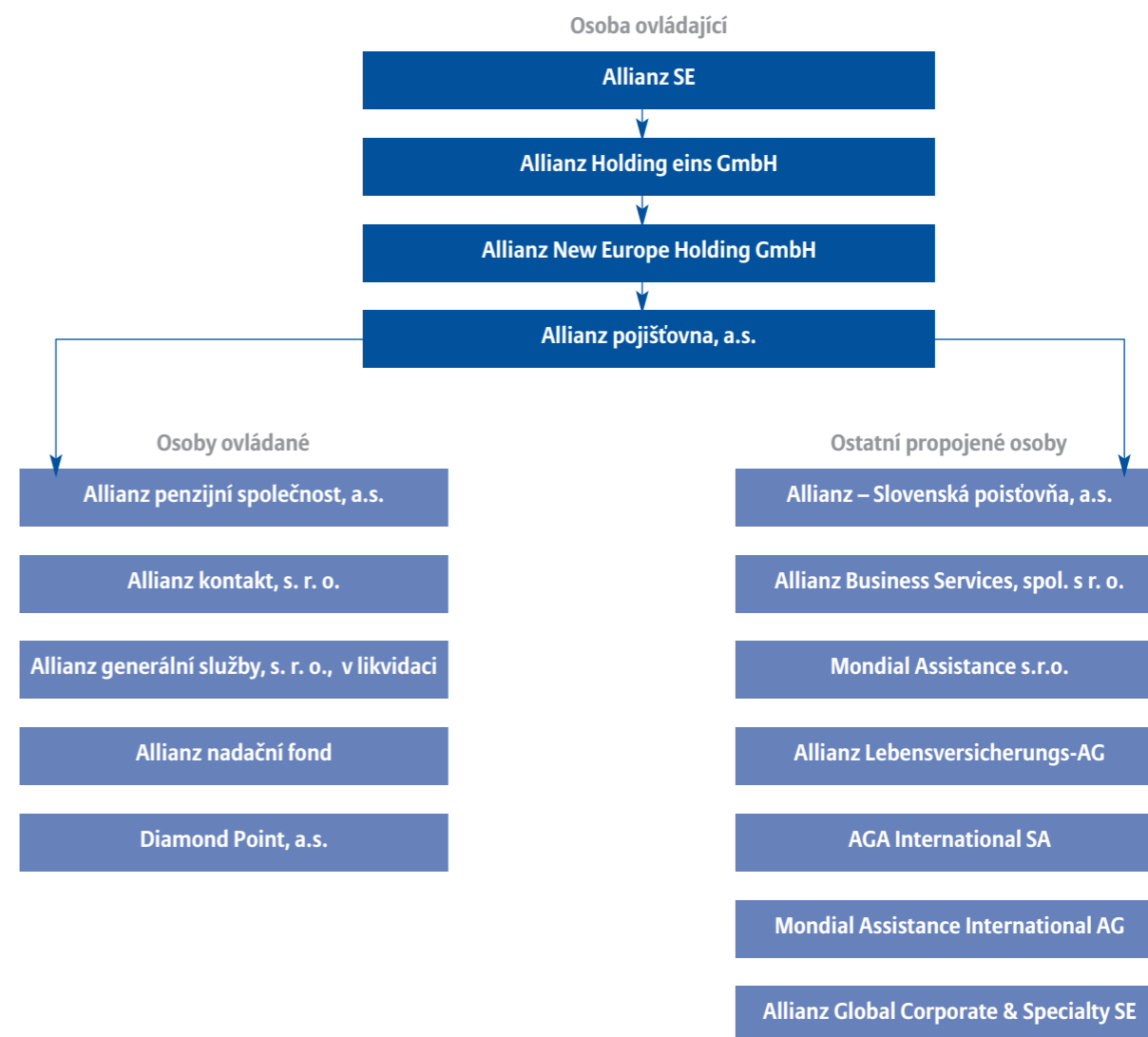
V Praze, dne 31. března 2016

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.
předseda představenstva

Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA
člen představenstva



Podstatné podnikatelské vztahy Allianz pojišťovny, a.s.





Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz transformovaný fond
VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015



Obsah

Profil fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. 54

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.	60
Rozvaha k 31. prosinci 2015	62
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	63
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2015	63
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	64



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
Akciónář: Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

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 transformovaného fondu zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2015, 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	643 855	643 855
Pokladniční poukázky	-	-
Státní dluhopisy	27 447 803	28 151 737
Hypoteční zástavní listy	1 325 899	1 315 644
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	-	-
Akcie	-	-
Celkem	29 417 557	30 111 235

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

V roce 2015 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. 2013	941 208
31. 12. 2014	1 834 028
31. 12. 2015	1 707 871

i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami	326 267	643 855
a) splatné na požádání	126 265	493 855
b) ostatní pohledávky	200 002	150 000
Dluhové cenné papíry	29 944 874	33 118 681
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	901 555	1 495 540
Ostatní aktiva	5 526	2 608
CELKEM	31 178 222	35 260 684

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

(v tis. Kč)	31.12.2015
Úplata za obhospodařování majetku	193 909

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 1měsíčního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.



Allianz transformovaný fond
Allianz penzijní společnost, a.s.

Finanční část



Allianz transformovaný fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.



Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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

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 transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

KPMG Česká republika Audit

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

Benešová

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	643 855	326 267
	v tom:			
	a) splatné na požádání		493 855	126 265
	b) ostatní pohledávky		150 000	200 002
5	Dluhové cenné papíry	9	33 118 681	29 944 874
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		29 567 790	26 658 733
	b) vydané ostatními osobami		3 550 891	3 286 141
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	1 495 540	901 555
11	Ostatní aktiva	11	2 608	5 526
	Aktiva celkem		35 260 684	31 178 222
PASIVA				
4	Ostatní pasiva		33 532 296	29 325 762
	v tom:			
	a) prostředky účastníků penzijního připojištění	12	33 430 924	29 193 343
	b) jiná	14	101 372	132 419
6	Rezervy		20 518	18 432
13	Oceňovací rozdíly	17	1 270 630	1 383 036
	v tom:			
	a) z majetku a závazků		1 270 630	1 383 397
	b) ze zajišťovacích derivátů		-	(361)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	16	437 240	450 992
	Pasiva celkem		35 260 684	31 178 222
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	19	946 709	500 075
8	Hodnoty předané k obhospodařování	20	35 248 984	31 134 513
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	19	953 983	535 590



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	650 321	660 727
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		650 144	660 557
3	Výnosy z akcií a podílů		42 154	31 571
	v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů		42 154	31 571
5	Náklady na poplatky a provize	4	(270 528)	(246 266)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	13 216	1 315
7	Ostatní provozní výnosy	6	4 163	5 781
16	Rozpuštění ostatních rezerv	15	1 106	3 336
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	15	(3 192)	(5 472)
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		437 240	450 992
23	Daň z příjmů	18	-	-
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		437 240	450 992

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2014	573 989	367 219	941 208
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté 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
Zůstatek k 1.1.2015	-	1 383 036	1 834 028
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	(112 405)	-	(112 405)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	437 240	437 240
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	(450 992)	(450 992)
Zůstatek k 31.12.2014	1 270 631	437 240	1 707 871



Příloha účetní závěrky za rok 2015

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 2015 spravoval Fond prostředky 446 tisíc účastníků penzijního připojištění.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření,
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, za účelem jejich 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., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská čp. 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. prosince 2013.

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

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

Realizovatelné cenné papíry

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

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

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

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

Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

K dluhovým cenným papírům 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 směnec rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(c) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

(d) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(e) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(f) Tvorba rezerv

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

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

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

Rezerva na důchody a podobné závazky

Test postačitelnosti

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

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

Důchodová opce

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

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

(g) Přepočtení cizí měny

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

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

(h) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

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 vykazuje nulovou splatnou daň z příjmu a 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 neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond v období od 1. ledna do 31. prosince 2015 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z dluhových cenných papírů	650 144	660 557
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	177	170
Celkem	650 321	660 727

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Náklady na poplatky a provize		
za obhospodařování majetku	193 909	168 887
za zhodnocení majetku	76 619	77 379
Celkem	270 528	246 266

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

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 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	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	4 044	-
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	7 554	(24 125)
Kurzové rozdíly	1 618	25 440
Celkem	13 216	1 315

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech Fondu. V roce 2015 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 3 806 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 4 133 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 2015 tvořily tyto výnosy hodnotu 357 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 1 648 tis. Kč).

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Závazky		
z obhospodařování placené Společnosti	12 391	13 061
za zhodnocení majetku placené Společnosti	76 619	77 379

tis. Kč	2015	2014
Náklady		
za obhospodařování placené Společnosti	193 909	168 887
za zhodnocení majetku placené Společnosti	76 619	77 379

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	35 248 984	31 134 513

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	493 855	126 265
Termínované vklady u bank	150 000	200 002
Celkem	643 855	326 267

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry realizovatelné	27 374 140	24 447 783
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	5 744 541	5 497 091
Čistá účetní hodnota	33 118 681	29 944 874

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	2 494 008	2 536 136
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	397 704	962 974
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	489 680	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	169 498	477 865
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	23 618 513	20 470 808
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	204 736	-
Celkem	27 374 140	24 447 783

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 1 329 257 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 1 440 839 tis. Kč) jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

(c) Analýza dluhových cenných papírů držných do splatnosti

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
	Účetní hodnota	Účetní hodnota
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	5 744 541	5 497 091
Celkem	5 744 541	5 497 091

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	1 495 540	901 555
Čistá účetní hodnota	1 495 540	901 555

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané ostatními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	1 495 540	901 555
Celkem	1 495 540	901 555

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 1 495 540 tis. Kč k 31. prosinci 2015 jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávka z obchodování s cennými papíry	2 608	5 526
Celkem	2 608	5 526

12. OSTATNÍ PASIVA - PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Příspěvky účastníků	20 104 166	17 426 657
Příspěvky zaměstnavatelů	6 386 986	5 640 236
Připsané zhodnocení	2 955 254	2 561 628
Státní příspěvky	3 984 518	3 564 822
Prostředky účastníků celkem	33 430 924	29 193 343

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2015.

13. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2015		
Jednorázové vyrovnání	626 659	9 397
Odbyté	228 518	11 366
Převody k jiným fondům	87 189	1 671
Penze	9 647	233
Ostatní (přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	63 312	1 791
Celkem vyplacené dávky v roce 2015	1 015 325	24 458

Struktura vyplacených dávek v roce 2014

Jednorázové vyrovnání	485 704	10 044
Odbyté	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

14. JINÁ OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Závazky vůči státnímu rozpočtu	3 269	3 796
Dohadné účty pasivní	89 011	90 440
Záporná reálná hodnota derivátů (viz bod 22)	9 092	38 183
Celkem	101 372	132 419

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 2014	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2015
Starobní penze	18 407	3 123	1 106	20 424
Pozůstalostní penze	25	69	-	94
Celkem	18 432	3 192	1 106	20 518

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 2015 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 2015 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

- Modelované náklady Fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2015 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci byla uvažována roční nákladová inflace ve výši, která byla určena na základě tržních podmínek.
- Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb byly použity nejlepší odhady budoucích výnosů Fondu platné k 31. prosinci 2015. V souladu se stávajícím postupem model předpokládal přisouvání zhodnocení účastníkům ve výši 85 % ročního zisku.
- Předpoklady použité pro modelování odchodů účastníků Fondu:
 - 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.
 - 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 437 240 tis. Kč za rok končící 31. prosincem 2015

17. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

v tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2014	1 383 397	(361)	1 383 036
Snížení/Zvýšení	(112 767)	361	(112 406)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	1 270 630	-	1 270 630

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

Za období končící 31. prosincem 2015 Fond neúčtoval o splatné dani, neboť v důsledku nově platné legislativní úpravy pro daň z příjmů právnických osob u fondů penzijních společností, spočívající v zavedení nulové sazby daně, nevykazuje v období splatnou daňovou povinnost. Za období končící 31. prosincem 2014 Fond vykázal daňovou ztrátu ve výši 26 719 tis. Kč.

19. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

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

tis. Kč	31.12.2015			31.12.2014		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace	897 549	(899 933)	(2 871)	364 665	(365 970)	(1 362)
Měnové úrokové swapy	49 160	(54 050)	(6 221)	135 410	(169 620)	(36 821)
Celkem	946 709	(953 983)	(9 092)	500 075	(535 590)	(38 183)

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 2015						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	897 549	-	-	-	-	897 549
Termínové měnové operace (závazky)	(899 933)	-	-	-	-	(899 933)
Měnové úrokové swapy (pohledávky)	-	-	49 160	-	-	49 160
Měnové úrokové swapy (závazky)	-	-	(54 050)	-	-	(54 050)

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)

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

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

(a) Řízení rizik

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

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí simulace velkého množství scénářů 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 2015	Průměr 2015	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014
VaR úrokových nástrojů	0,67%	0,73%	0,76 %	0,92 %
VaR akciových nástrojů	0,09%	0,06%	0,01 %	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 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 2015						
Pohledávky za bankami	643 855	-	-	-	-	643 855
Dluhové cenné papíry	1 786 646	893 763	15 628 716	14 809 556	-	33 118 681
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	1 495 540	1 495 540
Ostatní aktiva	2 608	-	-	-	-	2 608
Celkem	2 433 109	893 763	15 628 716	14 809 556	1 495 540	35 260 684
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	33 430 924	33 430 924
Ostatní pasiva	91 882	-	6 221	-	3 269	101 372
Rezervy	-	-	-	-	20 517	20 517
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 707 871	1 707 871
Celkem	91 882	-	6 221	-	35 162 581	35 260 684
Gap	2 341 227	893 763	15 622 495	14 809 556	(33 667 041)	-
Kumulativní gap	2 341 227	3 234 990	18 857 485	33 667 041	-	-

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 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	-	-

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

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)	-
Podrozvahová aktiva			500 075	500 075
Podrozvahová pasiva	535 590			535 590

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 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz účastnický povinný konzervativní fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015



Obsah

Profil fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	90
---	----

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	96
Rozvaha k 31. prosinci 2015	98
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	99
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	100



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 vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

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

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

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

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 povinného konzervativního fondu zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2015, 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	65 705	65 705
Pokladniční poukázky	-	-
Státní dluhopisy	122 792	124 745
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	-	-
Akcie	-	-
Celkem	188 497	190 450

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

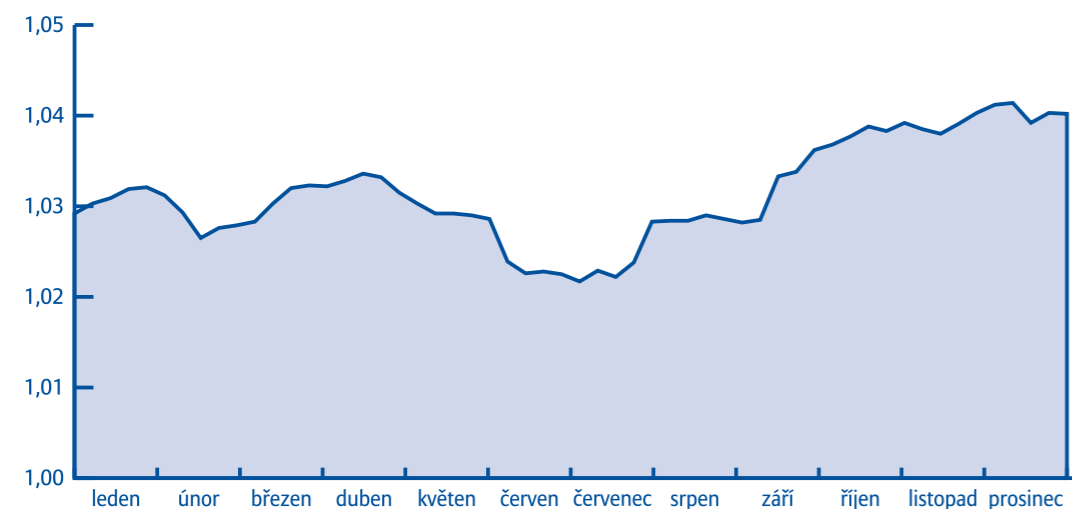
V roce 2015 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

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. 2013	1,0144	24 428 815,64
31. 12. 2014	1,0277	87 016 634,21
31. 12. 2015	1,0402	188 596 730,93

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2015



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami	21 900	65 706
a) splatné na požádání	10 860	30 206
b) ostatní pohledávky	11 040	35 500
Dluhové cenné papíry	65 808	124 745
Akcie, podílové listy a ostatní podíly		
Ostatní aktiva		
CELKEM	87 708	190 451

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2015
Úplata za obhospodařování majetku	538

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.



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

Finanční část



Allianz účastnický povinný konzervativní fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.



Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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 odpovědnost je vyjádřit na základě provedení 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 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

KPMG Česká republika Audit

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

Benešová

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	65 706	21 900
	v tom:			
	a) splatné na požádání		30 206	10 860
	b) ostatní pohledávky		35 500	11 040
5	Dluhové cenné papíry	8	124 745	65 808
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		124 745	65 808
	Aktiva celkem		190 451	87 708
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	9	1 854	669
6	Rezervy		-	22
	v tom:			
	b) na daně		-	22
9	Emisní ážio	10	4 440	1 357
12	Kapitálové fondy	10	181 310	84 675
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		985	136
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	1 862	849
	Pasiva celkem		190 451	87 708
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	188 597	87 017



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	1 757	513
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		1 495	421
5	Náklady na poplatky a provize	4	(707)	(269)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	815	634
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 865	878
23	Daň z příjmů	13	(3)	(29)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1 862	849



Příloha účetní závěrky za rok 2015

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 důchodového spoření

K 31. prosinci 2015 spravoval Fond prostředky 8 748 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054.

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho 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) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním 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 2015 do 31. prosince 2015 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z dluhových cenných papírů	1 495	421
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	262	92
Celkem	1 757	513

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Úplata za obhospodařování majetku	(538)	(207)
Úplata za zhodnocení majetku	(169)	(62)
Celkem	(707)	(269)

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	815	634
Celkem	815	634

6. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(31)	(13)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(169)	(62)
Celkem	(200)	(75)

Náklady

Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(538)	(207)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(169)	(62)
Celkem	(707)	(269)

Podrozvahová aktiva

Hodnoty předané k obhospodařování	188 597	87 017
Celkem	188 597	87 017

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	30 206	10 860
Termínované vklady u bank	35 500	11 040
Celkem	65 706	21 900

8. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	124 745	65 808
Čistá účetní hodnota	124 745	65 808

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

tis. Kč	31.12.2015 Tržní cena	31.12.2014 Tržní cena
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	124 745	65 808
Celkem	124 745	65 808

Cenné papíry k 31. prosinci 2015 v účetní hodnotě 124 745 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 65 808 tis. Kč) jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Závazky vůči účastníkům	1 654	594
Dohadné účty pasivní	200	75
Celkem	1 854	669

10. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	188 597	87 017
Počet důchodových jednotek (kusy)	181 309 525	84 674 693
Hodnota jednotky	1,0402	1,0277

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2014	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
Připsané penzijní jednotky	116 553 017	116 553	3 732
Odepsané penzijní jednotky	(19 918 185)	(19 918)	(649)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	181 309 525	181 310	4 440

Vyplacené dávky

	2015	2014
Počet smluv	203	67
Celková výše vyplacených dávek	19 672	6 750

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Jedna smlouva se může vyskytnout ve více fondech.

11. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	185 750	86 032
Zhodnocení Fondu	2 847	985
Celkem	188 597	87 017

12. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši Kč 1 862 tis. Kč za období končící 31. prosince 2015. Zisk předchozího období ve výši 4 423 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2015	2014
Závazky vůči účastníkům	-	(22)
Dohadné účty pasivní	(3)	(7)
Celkem	(3)	(29)

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

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

15. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2015	Průměr 2015	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014
VaR úrokových nástrojů	0,45	0,44	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 2015						
Pohledávky za bankami	65 706	-	-	-	-	65 706
Dluhové cenné papíry	-	-	57 295	67 450	-	124 745
Celkem	65 706	-	57 295	67 450	-	190 451
Závazky z příspěvků účastníků	1 654	-	-	-	-	1 654
Jiná ostatní pasiva	200	-	-	-	-	200
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	-
Rezervy	-	-	-	-	188 597	188 597
Celkem	1 854	-	-	-	188 597	190 451
Gap	63 852	-	57 295	67 450	(188 597)	-
Kumulativní gap	63 852	63 852	121 147	188 597	-	-

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	-	-

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 2015 i k 31. prosinci 2014 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 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

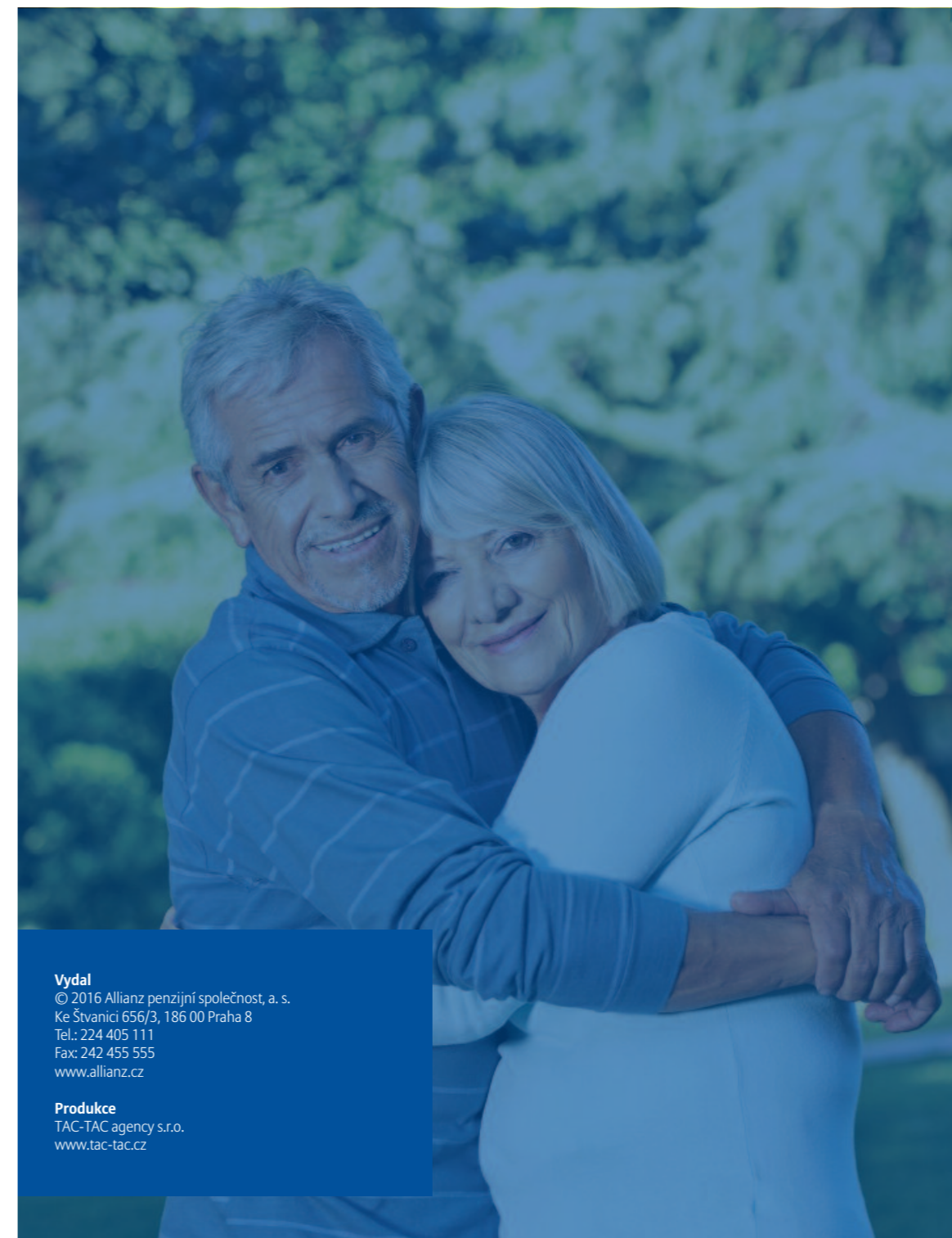
28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz vyvážený účastnický fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015



Obsah

Profil fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. 118

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	124
Rozvaha k 31. prosinci 2015	126
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	127
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	128



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 deponitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12806/570 dne 21. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 21. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o 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 vyváženého fondu zajišťuje pouze Deponitář.

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

ke dni 31. prosince 2015, 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	41 380	41 380
Pokladniční poukázky	5 587	6 191
Státní dluhopisy	54 738	55 720
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	37 103	37 236
Akcie	-	-
Celkem	138 808	140 527

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

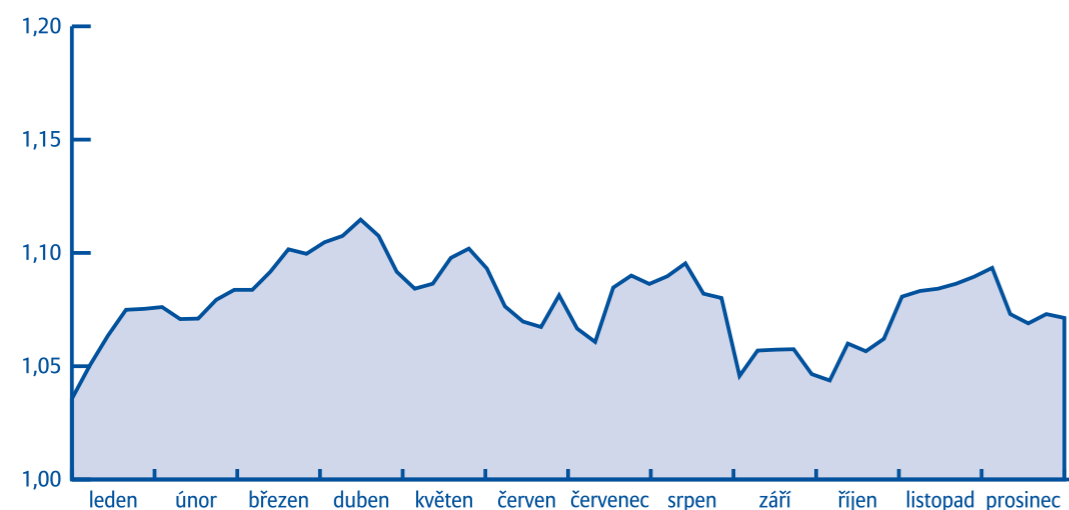
V roce 2015 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

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. 2013	1,0167	14 166 822,11
31. 12. 2014	1,0383	58 564 866,41
31. 12. 2015	1,0713	138 858 575,39

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2015



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami	7 416	41 380
a) splatné na požádání	2 381	15 767
b) ostatní pohledávky	5 035	25 613
Dluhové cenné papíry	34 379	61 911
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	17 353	37 236
Ostatní aktiva	-	8
CELKEM	59 148	140 535

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2015
Úplata za obhospodařování majetku	445

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.



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

Finanční část



Allianz vyvážený účastnický fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.



Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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 odpovědnost je vyjádřit na základě provedení 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 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

KPMG Česká republika Audit

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

Benešová

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	41 380	7 416
	v tom:			
	a) splatné na požádání		15 767	2 381
	b) ostatní pohledávky		25 613	5 035
5	Dluhové cenné papíry	9	61 911	34 379
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		61 911	34 379
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	37 236	17 353
11	Ostatní aktiva		8	-
	Aktiva celkem		140 535	59 148
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	1 677	555
6	Rezervy		-	28
	v tom:			
	b) na daně		-	28
9	Emisní ážio	12	6 650	986
12	Kapitálové fondy	12	129 622	56 395
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		1 184	94
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	1 402	1 090
	Pasiva celkem		140 535	59 148
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	15 926	9 387
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	138 858	58 565
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	15 945	9 427



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	1 203	345
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		1 025	263
3	Výnosy z akcií a podílů	4	458	182
5	Náklady na poplatky a provize	5	(955)	(198)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	701	794
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 407	1 123
23	Daň z příjmů	15	(5)	(33)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1 402	1 090



Příloha účetní závěrky za rok 2015

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 důchodového spoření

K 31. prosinci 2015 spravoval Fond prostředky 8 367 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054.

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho 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) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) 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:

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

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z dluhových cenných papírů	1 025	263
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	178	82
Celkem	1 203	345

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2015	2014
Obdržené dividendy – investiční fondy	458	182
Celkem	458	182

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Úplata za obhospodařování majetku	(445)	(157)
Úplata za zhodnocení majetku	(510)	(41)
Celkem	(955)	(198)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy	(106)	556
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	632	212
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	330	(57)
Kurzové rozdíly	(155)	83
Celkem	701	794

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(28)	(3)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(510)	(41)
Celkem	(538)	(44)

tis. Kč	2015	2014
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(445)	(157)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(510)	(41)
Celkem	(955)	(198)

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	138 858	58 565
Celkem	138 858	58 565

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	15 767	2 381
Termínované vklady u bank	25 613	5 035
Celkem	41 380	7 416

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
	61 911	34 379
Čistá účetní hodnota	61 911	34 379

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	55 720	28 694
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	6 191	5 685
Celkem	61 911	34 379

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2015 v účetní hodnotě 61 911 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 34 379 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	31.12.2015	31.12.2014
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
	37 236	17 353
Čistá účetní hodnota	37 236	17 353

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	37 236	17 353
Celkem	37 236	17 353

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2015 v účetní hodnotě 37 236 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 17 353 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Závazky vůči účastníkům	1 103	470
Dohadné účty pasivní	538	44
Záporná reálná hodnota derivátů	36	41
Celkem	1 677	555

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	138 858	58 565
Počet penzijních jednotek (kusy)	129 622 190	56 394 590
Hodnota jednotky	1,0713	1,0383

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2014	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
Připsané penzijní jednotky	84 170 655	84 170	6 489
Odepsané penzijní jednotky	(10 943 055)	(10 943)	(826)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	129 622 190	129 622	6 649

Vyplacené dávky

	2015	2014
Počet smluv	174	72
Celková výše vyplacených dávek	5 495	1 612

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Jedna smlouva se může vyskytnout ve více fondech.

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	136 272	57 381
Zhodnocení Fondu	2 586	1 184
Celkem	138 858	58 565

14. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši Kč 1 402 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2015. Zisk předchozího období ve výši 1 090 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2015	2014
Daň splatná za běžné účetní období	-	(28)
Daň splatná za minulá účetní období	(5)	(5)
Celkem	(5)	(33)

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

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	31.12.2015			31.12.2014		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	15 926	15 945	(24)	9 387	9 427	(41)
Celkem	15 926	15 945	(24)	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 2015 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 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. Niže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2015	Průměr 2015	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014
VaR úrokových nástrojů	0,29	0,17	0,73	0,37
VaR akciových nástrojů	0,68	0,38	1,75	0,88

Niže 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 2015						
Pohledávky za bankami	41 380	-	-	-	-	41 380
Dluhové cenné papíry	-	-	22 531	39 380	-	61 911
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	37 236	37 236
Ostatní aktiva	8	-	-	-	-	8
Celkem	41 388	-	22 531	39 380	37 236	140 535
Závazky z příspěvků účastníků	1 103	-	-	-	-	1 103
Jiná ostatní pasiva	574	-	-	-	-	574
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	138 858	138 858
Celkem	1 677	-	-	-	138 858	140 535
Gap	39 711	-	22 531	39 380	(101 622)	-
Kumulativní gap	39 711	39 711	62 242	101 622	-	-

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	-	-

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 2015					
Pohledávky za bankami	228	173	40 979	-	41 380
Dluhové cenné papíry	-	6 191	55 720	-	61 911
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	25 639	11 597	-	-	37 236
Ostatní aktiva	-	-	8	-	8
Celkem	25 867	17 961	96 707	-	140 535
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 103	-	1 103
Jiná ostatní pasiva	-	-	574	-	574
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	138 858	-	138 858
Celkem	-	-	140 535	-	140 535
Čistá devizová pozice	25 867	17 961	(43 828)	-	-
Podrozvahová aktiva	-	-	15 926	-	15 926
Podrozvahová pasiva	15 945	-	-	-	15 945
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

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 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz dynamický účastnický fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015



Obsah

Profil fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. 148

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	154
Rozvaha k 31. prosinci 2015	156
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	157
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	158





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: Petr Podolka, Jiří Šnobl

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 2015, 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	36 197	36 197
Pokladniční poukázky	4 693	5 200
Státní dluhopisy	-	-
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	5 792	5 699
Podílové listy	42 824	43 935
Akcie	39 010	39 136
Celkem	128 517	130 168

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

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

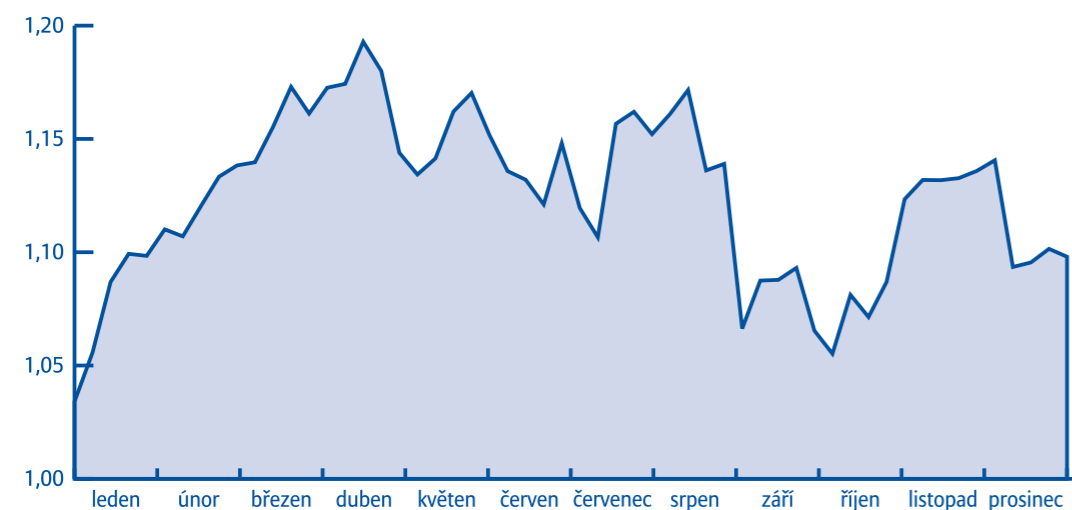
V roce 2015 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

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. 2013	1,0176	10 662 675,27
31. 12. 2014	1,0459	55 926 413,56
31. 12. 2015	1,0980	130 029 166,69

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2015



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami	8 689	36 197
a) splatné na požádání	3 654	11 891
b) ostatní pohledávky	5 035	24 306
Dluhové cenné papíry	7 858	10 899
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	39 909	84 577
Ostatní aktiva	4	15
CELKEM	56 460	131 688

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2015
Úplata za obhospodařování majetku	517

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.



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

Finanční část



Allianz dynamický účastnický fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.



Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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

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 účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvažování, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

KPMG Česká republika Audit

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

Benešová

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	36 197	8 689
	v tom:			
	a) splatné na požádání		11 891	3 654
	b) ostatní pohledávky		24 306	5 035
5	Dluhové cenné papíry	9	10 899	7 858
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		5 299	4 804
	b) vydané ostatními osobami		5 600	3 054
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	84 577	39 909
11	Ostatní aktiva		15	4
	Aktiva celkem		131 688	56 460
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	1 658	489
6	Rezervy		-	45
	v tom:			
	b) na daně		-	45
9	Emisní ážio	12	9 213	1 017
12	Kapitálové fondy	12	118 426	53 471
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		1 437	70
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	954	1 368
	Pasiva celkem		131 688	56 460
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	31 023	19 325
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	130 030	55 926
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	31 079	19 408



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	372	95
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		201	19
3	Výnosy z akcií a podílů	4	901	392
5	Náklady na poplatky a provize	5	(1 297)	(177)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	981	1 107
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		957	1 417
23	Daň z příjmů	15	(3)	(49)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		954	1 368



Příloha účetní závěrky za rok 2015

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci důchodového spoření

K 31. prosinci 2015 spravoval Fond prostředky 4 690 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054.

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho 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) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) 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:

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

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z dluhových cenných papírů	201	19
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	171	76
Celkem	372	95

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2015	2014
Obdržené dividendy – investiční fondy	901	392
Celkem	901	392

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Úplata za obhospodařování majetku	(517)	(130)
Úplata za zhodnocení majetku	(780)	(47)
Celkem	(1 297)	(177)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	246	64
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy	323	999
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	488	(164)
Kurzové rozdíly	(76)	208
Celkem	981	1 107

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(32)	10
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(780)	(47)
Celkem	(812)	(37)

tis. Kč	2015	2014
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(517)	(130)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(780)	(47)
Celkem	(1 297)	(177)

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	130 030	55 926
Celkem	130 030	55 926

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	11 891	3 654
Termínované vklady u bank	24 306	5 035
Celkem	36 197	8 689

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		
proti účtům nákladů nebo výnosů	10 899	7 858
Čistá účetní hodnota	10 899	7 858

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	5 699	3 082
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	5 200	4 778
Celkem	10 899	7 858

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2015 v účetní hodnotě 10 899 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 7 858 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	31.12.2015	31.12.2014
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
	45 441	18 569
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	39 136	21 340
Čistá účetní hodnota	84 577	39 909

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	39 136	21 340
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	11 594	5 333
- Kótované na burze v ČR	2 189	-
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	28 013	13 236
- Kótované na burze v ČR	3 645	-
Celkem	84 577	39 909

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2015 v účetní hodnotě 84 577 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 39 909 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Závazky vůči účastníkům	766	348
Dohadné účty pasivní	812	55
Záporná reálná hodnota derivátů	80	86
Celkem	1 658	489

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	130 030	55 926
Počet penzijních jednotek (kusy)	118 425 913	53 471 449
Hodnota jednotky	1,0980	1,0459

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

v tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2014	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
Připsané penzijní jednotky	71 713 170	71 713	8 982
Odepsané penzijní jednotky	(6 758 706)	(6 759)	(787)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	118 425 913	118 425	9 212

Vyplacené dávky

	2015	2014
Počet smluv	97	41
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	4 338	1 111

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Jedna smlouva se může vyskytnout ve více fondech.

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	127 638	54 488
Zhodnocení Fondu	2 392	1 438
Celkem	130 030	55 926

14. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 954 tis. Kč za období končící 31. prosince 2015. Zisk předchozího období ve výši 1 368 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2015	2014
Daň splatná za běžné účetní období	-	(45)
Daň splatná za minulá účetní období	(3)	(4)
Celkem	(3)	(49)

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

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	31.12.2015			31.12.2014		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	31 023	31 079	(72)	19 325	19 408	(86)
Celkem	31 023	31 079	(72)	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 2015 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 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 2015	Průměr 2015	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014
VaR úrokových nástrojů	0,07	0,06	0,41	0,21
VaR akciových nástrojů	1,47	1,09	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 2015						
Pohledávky za bankami	36 197	-	-	-	-	36 197
Dluhové cenné papíry	-	-	8 300	2 599	-	10 899
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	84 577	84 577
Ostatní aktiva	15	-	-	-	-	15
Celkem	36 212	-	8 300	2 599	84 577	131 688
Závazky z příspěvků účastníků	766	-	-	-	-	766
Jiná ostatní pasiva	892	-	-	-	-	892
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	130 030	130 030
Celkem	1 658	-	-	-	130 030	131 688
Gap	34 554	-	8 300	2 599	(45 553)	-
Kumulativní gap	34 554	34 554	42 854	45 453	-	-

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	-	-

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 2015					
Pohledávky za bankami	341	321	35 525	10	36 197
Dluhové cenné papíry	2 599	5 200	3 100	-	10 899
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	43 154	34 853	5 509	1 061	84 577
Ostatní aktiva	-	-	15	-	15
Celkem	46 094	40 374	44 149	1 071	131 688
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	766	-	766
Jiná ostatní pasiva	-	-	892	-	892
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	130 030	-	130 030
Celkem	-	-	131 689	-	131 689
Čistá devizová pozice	46 094	40 374	(87 539)	1 071	-
Podrozvahová aktiva	-	-	31 023	-	31 023
Podrozvahová pasiva	31 079	-	-	-	31 079
K 31. prosinci 2014					
Pohledávky za bankami	-	-	8 689	-	8 689
Dluhové cenné papíry	-	4 776	3 083	-	7 858
Akcie, 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

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 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz důchodový fond státních dluhopisů

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015



Obsah

Profil fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnosti, a. s. 178

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnosti, a. s.	184
Rozvaha k 31. prosinci 2015	186
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	187
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	188



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 vyplácení dávek podle uvedeného zákona.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a 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: Petr Podolka, Jiří Šnobl

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 2015, 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	7 809	7 809
Pokladniční poukázky	10 000	10 009
Státní dluhopisy	1 500	1 513
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	-	-
Akcie	-	-
Celkem	19 309	19 331

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

V roce 2015 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal fondu státních dluhopisů.

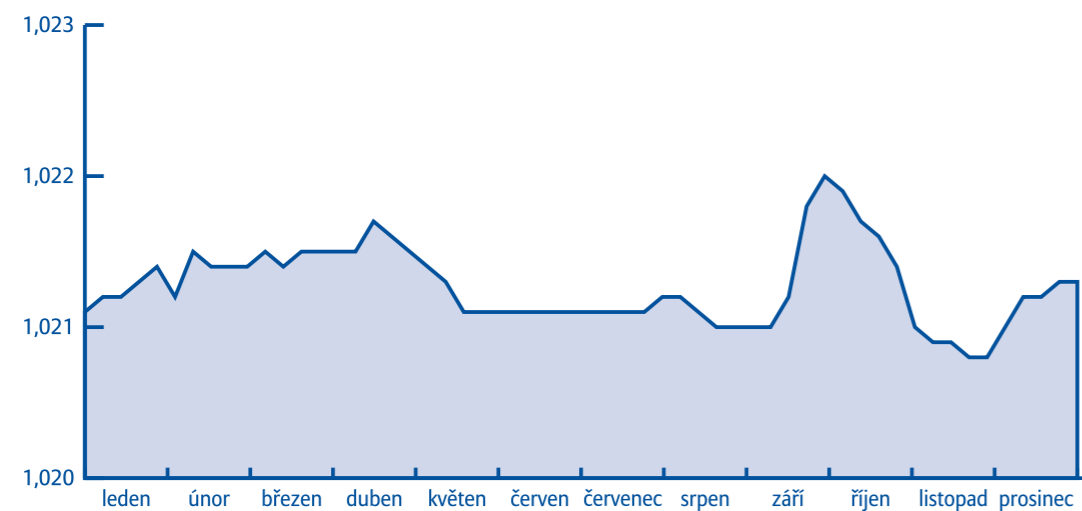
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2013	1,0137	1 171 292,70
31. 12. 2014	1,0211	7 370 399,10
31. 12. 2015	1,0213	19 316 139,03

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2015



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami	1 899	7 809
a) splatné na požádání	665	654
b) ostatní pohledávky	1 234	7 155
Dluhové cenné papíry	5 508	11 522
Akcie, podílové listy a ostatní podíly		
Ostatní aktiva		
CELKEM	7 407	19 331

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2015
Úplata za obhospodařování majetku	41

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.



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

Finanční část



Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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

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 důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 1.(b) přílohy účetní závěrky. Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákon zaniká dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový fond zrušuje a vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

KPMG Česká republika Audit

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

Benešová

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	7 809	1 899
	v tom:			
	a) splatné na požádání		654	664
	b) ostatní pohledávky		7 155	1 235
5	Dluhové cenné papíry	8	11 522	5 508
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		11 522	5 508
	Aktiva celkem		19 331	7 407
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	9	15	37
9	Emisní ážio	10	355	116
12	Kapitálové fondy	10	18 913	7 217
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		37	6
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	1	31
	Pasiva celkem		19 321	7 407
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	19 316	7 370



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	28	47
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		8	-
5	Náklady na poplatky a provize	4	(41)	(13)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	14	(3)
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1	31
23	Daň z příjmů	13	-	-
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1	31



Příloha účetní závěrky za rok 2015

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 2015 spravoval Fond prostředky 636 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054.

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

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

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

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

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

Na základě skutečností uvedených v bodu 1(b) přílohy k účetní závěrce nebyla účetní závěrka připravena za předpokladu nepřetržitého pokračování účetní jednotky ve své činnosti. Nesplnění tohoto předpokladu však nepředstavovalo změnu v ocenění aktiv a závazků Fondu, které jsou oceňovány reálnou hodnotou stanovenou na základě mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním 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 2015 do 31. prosince 2015 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	20	47
Úroky z dluhových cenných papírů	8	-
Celkem	28	47

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Úplata za obhospodařování majetku	(41)	(13)
Celkem	(41)	(13)

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	14	(3)
Celkem	14	(3)

6. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(2)	(1)
Celkem	(2)	(1)

tis. Kč	2015	2014
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(41)	(13)
Celkem	(41)	(13)

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	19 316	7 370
Celkem	19 316	7 370

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	654	665
Termínované vklady u bank	7 155	1 234
Celkem	7 809	1 899

8. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	11 522	5 508
Čistá účetní hodnota	11 522	5 508

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	1 513	1 512
- Obchodované na jiném trhu v ČR	10 009	3 996
Celkem	11 522	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	31.12.2015	31.12.2014
Závazky vůči účastníkům	13	36
Dohadné účty pasivní	2	1
Celkem	15	37

10. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	19 316	7 370
Počet důchodových jednotek (kusy)	18 913 282	7 217 615
Hodnota jednotky	1,0213	1,0211

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 důchodové jednotky

v tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2014	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
Připsané důchodové jednotky	12 114 567	12 115	258
Odepsané důchodové jednotky	(418 902)	(419)	(9)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	18 913 280	18 913	365

Vyplacené dávky

V roce 2015 a 2014 neproběhlo žádné vyplacení dávek z majetku Fondu.

11. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	19 278	7 333
Zhodnocení Fondu	38	37
Celkem	19 316	7 370

12. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 1 tis. Kč za období končící 31. prosince 2015. Zisk předchozího období ve výši 6 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

15. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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 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 2015	Průměr 2015	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014
VaR úrokových nástrojů	0,43	0,42	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 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 2015						
Pohledávky za bankami	7 809	-	-	-	-	7 809
Dluhové cenné papíry	2 001	9 521	-	-	-	11 522
Celkem	9 810	9 521	-	-	-	19 331
Závazky z příspěvků účastníků	13	-	-	-	-	13
Jiná ostatní pasiva	2	-	-	-	-	2
Vlastní kapitál	-	-	-	-	19 316	19 316
Celkem	15	-	-	-	19 316	19 331
Gap	9 795	9 521	-	-	(19 316)	-
Kumulativní gap	9 795	19 316	19 316	19 316	-	-
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	-	-

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 2015 i k 31. prosinci 2014 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V souvislosti se schváleným zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů ke dni 30. června 2016 vedení Společnosti zahájilo proces přípravy na ukončení činnosti Fondu.

Kromě výše uvedené události nejsou vedení společnosti známy jiné významné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz konzervativní důchodový fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015



Obsah

Profil fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. 206

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	212
Rozvaha k 31. prosinci 2015	214
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	215
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	216



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 vyplácení dávek podle uvedeného zákona.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a 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 manažerů: Petr Podolka, Jiří Šnobl

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 2015, 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	24 707	24 707
Pokladniční poukázky	28 997	29 026
Státní dluhopisy	12 950	13 162
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	-	-
Akcie	-	-
Celkem	66 654	66 895

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

V roce 2015 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal konzervativního fondu.

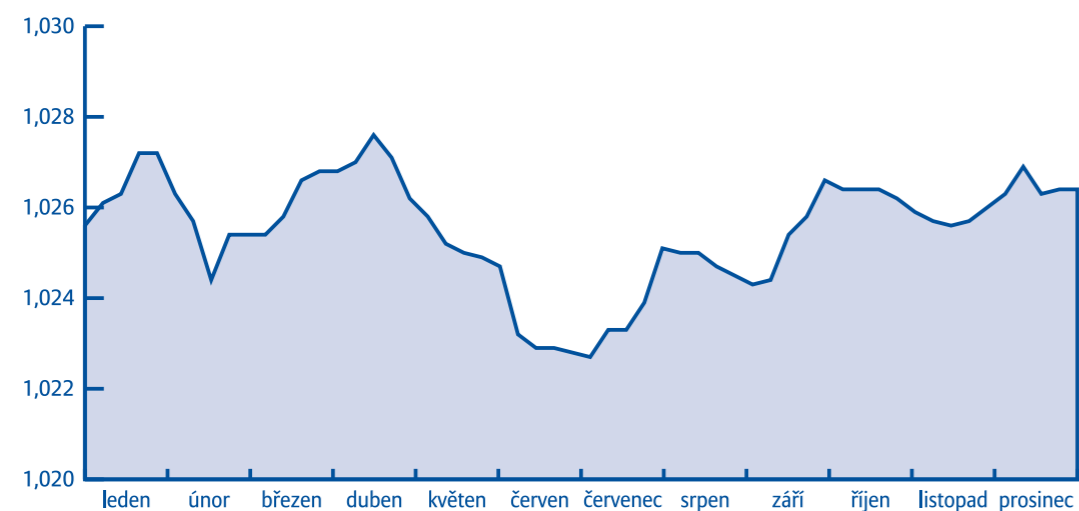
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2013	1,0138	4 178 416,54
31. 12. 2014	1,0246	27 890 209,34
31. 12. 2015	1,0263	66 653 250,48

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2015



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami	6 843	24 707
a) splatné na požádání	1 005	974
b) ostatní pohledávky	5 838	23 733
Dluhové cenné papíry	21 146	42 188
Akcie, podílové listy a ostatní podíly		
Ostatní aktiva		
CELKEM	27 989	66 895

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2015
Úplata za obhospodařování majetku	193

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 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.



Allianz konzervativní důchodový fond
Allianz penzijní společnost, a.s.

Finanční část



Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.



Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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

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 konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 1.(b) přílohy účetní závěrky. Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákon zaniká dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový fond zrušuje a vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

KPMG Česká republika Audit

Benešová

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

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	24 707	6 843
	v tom:			
	a) splatné na požádání		974	1 005
	b) ostatní pohledávky		23 733	5 838
5	Dluhové cenné papíry	8	42 188	21 146
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		42 188	21 146
Aktiva celkem			66 895	27 989
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	9	242	94
6	Rezervy		-	5
	v tom:			
	b) na daně		-	5
9	Emisní ážio	10	1 403	440
12	Kapitálové fondy	10	64 944	27 218
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		232	19
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	74	213
Pasiva celkem			66 895	27 989
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	66 653	27 890



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	259	138
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		163	66
5	Náklady na poplatky a provize	4	(228)	(87)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	44	168
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			75	219
23	Daň z příjmů	13	(1)	(6)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění			74	213



Příloha účetní závěrky za rok 2015

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 2015 spravoval Fond prostředky 2 109 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- 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, IČO: 453 17 054.

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

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

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

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

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

Na základě skutečností uvedených v bodu 1(b) přílohy k účetní závěrce nebyla účetní závěrka připravena za předpokladu nepřetržitého pokračování účetní jednotky ve své činnosti. Nesplnění tohoto předpokladu však nepředstavovalo změnu v ocenění aktiv a závazků Fondu, které jsou oceňovány reálnou hodnotou stanovenou na základě mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

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) Přepočet cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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 2015 do 31. prosince 2015 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	96	72
Úroky z dluhových cenných papírů	163	66
Celkem	259	138

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Úplata za obhospodařování majetku	(193)	(65)
Úplata za zhodnocení majetku	(35)	(22)
Celkem	(228)	(87)

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	44	168
Celkem	44	168

6. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12. 2015	31.12. 2014
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(11)	(4)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(35)	(22)
Celkem	(46)	(26)

tis. Kč	2015	2014
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(193)	(65)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(35)	(22)
Celkem	(228)	(87)

tis. Kč	31.12. 2015	31.12. 2014
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	66 653	27 890
Celkem	66 653	27 890

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	974	1 005
Termínované vklady u bank	23 733	5 838
Celkem	24 707	6 843

8. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	42 188	21 146
Čistá účetní hodnota	42 188	21 146

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	13 162	13 152
- Obchodované na jiném trhu v ČR	29 026	7 994
Celkem	42 188	21 146

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	31.12.2015	31.12.2014
Závazky vůči účastníkům	196	68
Dohadné účty pasivní	46	26
Celkem	242	94

10. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	66 653	27 890
Počet důchodových jednotek (kusy)	64 944 447	27 218 065
Hodnota jednotky	1,0263	1,0246

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 důchodové jednotky

v tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2014	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
Připsané důchodové jednotky	38 489 186	38 489	983
Odepsané důchodové jednotky	(762 804)	(763)	(20)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	64 944 447	64 944	1 403

Vyplacené dávky

	2015	2014
Počet smluv	3	-
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	120	-

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Jedna smlouva se může vyskytnout ve více fondech.

11. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	66 347	27 658
Zhodnocení Fondu	306	232
Celkem	66 653	27 890

12. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 74 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2015. Zisk předchozího období ve výši 213 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2015	2014
Daň splatná za běžné účetní období	-	(5)
Daň splatná za minulá účetní období	(1)	(1)
Celkem	(1)	(6)

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

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

15. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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 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 2015	Průměr 2015	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014
VaR úrokových nástrojů	0,43	0,43	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 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 2015						
Pohledávky za bankami	24 707	-	-	-	-	24 707
Dluhové cenné papíry	11 005	20 542	10 641	-	-	42 188
Celkem	35 712	20 542	10 641	-	-	66 895
Závazky z příspěvků účastníků	196	-	-	-	-	196
Jiná ostatní pasiva	46	-	-	-	-	46
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	66 653	66 653
Celkem	242	-	-	-	66 653	66 895
Gap	35 470	20 542	10 641	-	(66 653)	-
Kumulativní gap	35 470	56 012	66 653	66 653	-	-

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	-	-

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 2015 i k 31. prosinci 2014 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V souvislosti se schváleným zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů ke dni 30. června 2016 vedení Společnosti zahájilo proces přípravy na ukončení činnosti Fondu.

Kromě výše uvedené události nejsou vedení společnosti známy jiné významné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz vyvážený důchodový fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015



Obsah

Profil fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. 234

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	240
Rozvaha k 31. prosinci 2015	242
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	243
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	244



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
Akciónář: 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 manažerů: Petr Podolka, Jiří Šnobl

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 2015, 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	91 461	91 461
Pokladniční poukázky	59 993	60 062
Státní dluhopisy	50 665	51 181
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	14 049	14 982
Akcie	-	-
Celkem	216 168	217 686

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

V roce 2015 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

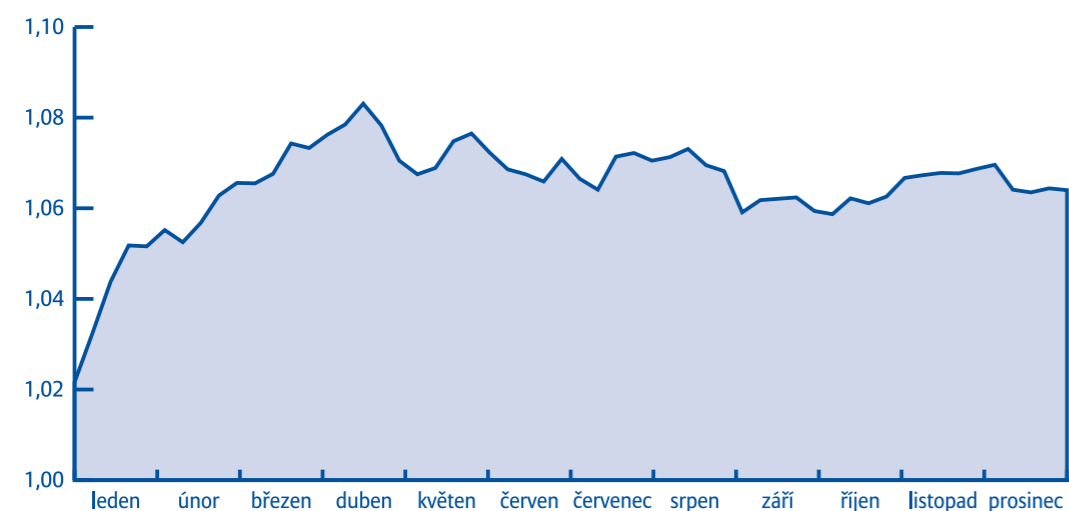
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2013	1,0128	18 732 214,52
31. 12. 2014	1,0296	116 567 289,46
31. 12. 2015	1,0640	216 759 024,35

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2015



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami	21 843	91 461
a) splatné na požádání	7 789	10 555
b) ostatní pohledávky	14 054	80 906
Dluhové cenné papíry	61 129	111 243
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	34 060	14 982
Ostatní aktiva		
CELKEM	117 032	217 686

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2015
Úplata za obhospodařování majetku	831

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 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.



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

Finanční část



Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.



Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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

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 vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 1.(b) přílohy účetní závěrky. Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákon zaniká dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový fond zrušuje a vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

KPMG Česká republika Audit

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

Benešová

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	91 461	21 843
	v tom:			
	a) splatné na požádání		10 555	7 789
	b) ostatní pohledávky		80 906	14 054
5	Dluhové cenné papíry	9	111 243	61 129
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		111 243	61 129
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	14 982	34 060
	Aktiva celkem		217 686	117 032
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	928	438
6	Rezervy		-	26
	v tom:			
	b) na daně		-	26
9	Emisní ážio	12	7 794	1 936
12	Kapitálové fondy	12	203 712	113 175
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		1 457	70
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	3 795	1 387
	Pasiva celkem		217 686	117 032
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	-	16 572
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	216 758	116 568
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	-	16 635



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	907	375
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		554	260
3	Výnosy z akcií a podílů	4	241	561
5	Náklady na poplatky a provize	5	(1 548)	(424)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	4 198	905
	19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		3 798	1 417
23	Daň z příjmů	15	(3)	(30)
	24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		3 795	1 387



Příloha účetní závěrky za rok 2015

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 2. května 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 31. prosinci 2015 spravoval Fond prostředky 6 085 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054.

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

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

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

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

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

Na základě skutečností uvedených v bodu 1(b) přílohy k účetní závěrce nebyla účetní závěrka připravena za předpokladu nepřetržitého pokračování účetní jednotky ve své činnosti. Nesplnění tohoto předpokladu však nepředstavovalo změnu v ocenění aktiv a závazků Fondu, které jsou oceňovány reálnou hodnotou stanovenou na základě mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

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:

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

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

(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 2015 do 31. prosince 2015 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z dluhových cenných papírů	554	260
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	353	115
Celkem	907	375

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2015	2014
Obdržené dividendy – investiční fondy	241	561
Celkem	241	561

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Úplata za obhospodařování majetku	(831)	(323)
Úplata za zhodnocení majetku	(717)	(101)
Celkem	(1 548)	(424)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	131	265
Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy	3 685	716
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	429	(225)
Kurzové rozdíly	(47)	149
Celkem	4 198	905

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12. 2015	31.12. 2014
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(44)	(3)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(717)	(101)
Celkem	(761)	(98)
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(831)	(323)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(717)	(101)
Celkem	(1 548)	(424)
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	216 758	116 568
Celkem	216 758	116 568

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	10 555	7 789
Termínované vklady u bank	80 906	14 054
Celkem	91 461	21 843

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	111 243	61 129
Čistá účetní hodnota	111 243	61 129

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	51 181	51 142
- Obchodované na jiném trhu v ČR	60 062	9 987
Celkem	111 243	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	31.12.2015	31.12.2014
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	14 982	34 060
Čistá účetní hodnota	14 982	34 060

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	14 982	34 060
Celkem	14 982	34 060

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2015 v účetní hodnotě 14 928 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 34 060 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Závazky vůči účastníkům	167	274
Dohadné účty pasivní	761	98
Záporná reálná hodnota derivátů	-	66
Celkem	928	438

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	216 758	116 568
Počet důchodových jednotek (kusy)	203 712 141	113 174 901
Hodnota jednotky	1,0640	1,0296

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 důchodové jednotky

v tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2014	18 496 227	18 496	166
Připsané penzijní jednotky	95 599 580	95 600	1 788
Odepsané penzijní jednotky	(920 906)	(921)	(18)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	113 174 901	113 175	1 936
Připsané penzijní jednotky	96 241 230	96 241	6 232
Odepsané penzijní jednotky	(5 703 990)	(5 704)	(374)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	203 712 141	203 712	7 794

Vyplacené dávky

	2015	2014
Počet smluv	3	1
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	37	12

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Jedna smlouva se může vyskytnout ve více fondech.

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	211 506	115 111
Zhodnocení Fondu	5 252	1 457
Celkem	216 758	116 568

14. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 3 795 tis. Kč za období končící 31. prosince 2015. Zisk předchozího období ve výši 1 387 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2015	2014
Daň splatná za běžné účetní období	-	(27)
Daň splatná za minulá účetní období	(3)	(3)
Celkem	(3)	(30)

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

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	31.12.2015			31.12.2014		
	Podrozvahové položky		Reálná hodnota	Podrozvahové položky		Reálná hodnota
	Pohledávky	Závazky		Pohledávky	Závazky	
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 2015 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 potenciačního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2015	Průměr 2015	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014
VaR úrokových nástrojů	0,38	0,37	0,10	0,05
VaR akciových nástrojů	0,22	0,24	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 2015						
Pohledávky za bankami	91 461	-	-	-	-	91 461
Dluhové cenné papíry	10 003	60 144	30 161	10 935	-	111 243
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	14 982	14 982
Celkem	101 464	60 144	30 161	10 935	14 982	217 686
Závazky z příspěvků účastníků	167	-	-	-	-	167
Jiná ostatní pasiva	761	-	-	-	-	761
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	216 758	216 758
Celkem	928	-	-	-	216 758	217 686
Gap	100 536	60 144	30 161	10 935	(201 776)	-
Kumulativní gap	100 536	160 680	190 841	201 776	-	-

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
Akcie, 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	-	-

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 2015				
Pohledávky za bankami	4 788	4 407	82 266	91 461
Dluhové cenné papíry	-	-	111 243	111 243
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12 090	2 892	-	14 982
Celkem	16 878	7 299	193 509	217 686
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	166	166
Jiná ostatní pasiva	-	-	761	761
Rezervy	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	216 758	216 758
Celkem	-	-	217 686	217 686
Čistá devizová pozice	16 878	7 299	(24 177)	-
Podrozvahová aktiva	-	-	-	-
Podrozvahová pasiva	-	-	-	-

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

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

V souvislosti se schváleným zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů ke dni 30. června 2016 vedení Společnosti zahájilo proces přípravy na ukončení činnosti Fondu.

Kromě výše uvedené události nejsou vedení společnosti známy jiné významné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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

Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová

Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz dynamický důchodový fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015



Obsah

Profil fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. 264

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu	
Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.	270
Rozvaha k 31. prosinci 2015	272
Výkaz zisku a ztráty za rok 2015	273
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015	274



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 vyplácení dávek podle uvedeného zákona.

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

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

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972
IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál: 300 000 000 Kč
Akciónář: 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 manažeré: Petr Podolka, Jiří Šnobl

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 2015, 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	114 512	114 512
Pokladniční poukázky	79 988	80 077
Státní dluhopisy	36 129	36 458
Hypoteční zástavní listy	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-
Podílové listy	19 321	21 008
Akcie	13 419	16 098
Celkem	263 369	268 154

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

V roce 2015 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

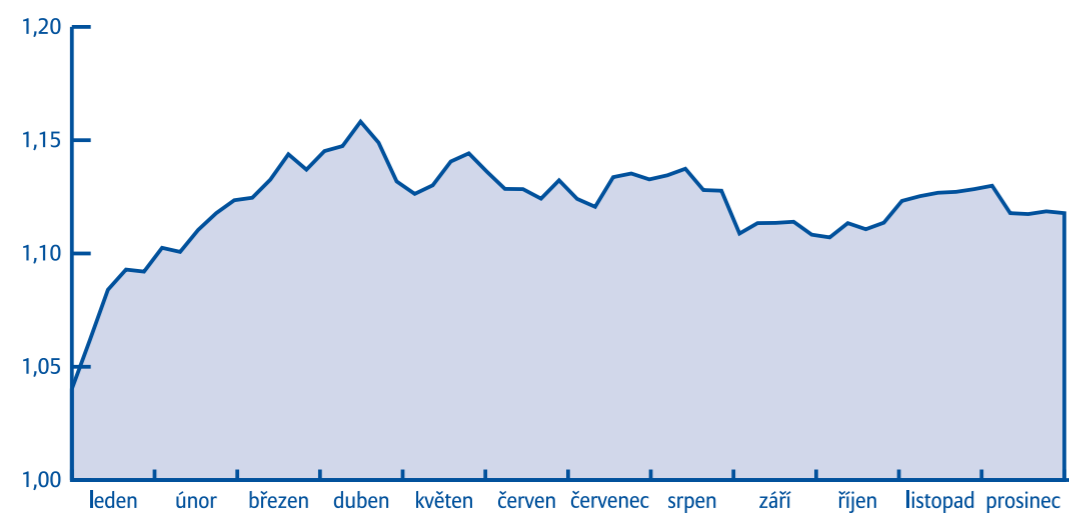
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
31. 12. 2013	1,0139	23 608 783,70
31. 12. 2014	1,0516	145 200 954,40
31. 12. 2015	1,1178	266 129 920,85

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2015



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami	17 259	114 512
a) splatné na požádání	4 201	25 024
b) ostatní pohledávky	13 058	89 488
Dluhové cenné papíry	46 388	116 535
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	82 224	37 107
Ostatní aktiva		
CELKEM	145 871	268 154

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2015
Úplata za obhospodařování majetku	1 245

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 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.



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

Finanční část



Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.



Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. 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

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 důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 1.(b) přílohy účetní závěrky. Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákon zaniká dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový fond zrušuje a vstupuje do likvidace. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

KPMG Česká republika Audit

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

Benešová

Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834



Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	114 512	17 259
	v tom:			
	a) splatné na požádání		25 024	4 201
	b) ostatní pohledávky		89 488	13 058
5	Dluhové cenné papíry	9	116 535	46 388
	v tom:			
	a) vydané vládními institucemi		116 535	46 388
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	37 107	82 224
Aktiva celkem			268 154	145 871
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	2 024	491
6	Rezervy		-	180
	v tom:			
	b) na daně		-	180
9	Emisní ážio	12	14 830	2 675
12	Kapitálové fondy	12	238 080	138 017
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		4 508	85
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	8 712	4 423
Pasiva celkem			268 154	145 871
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	-	22 096
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	266 130	145 201
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	-	22 180



Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)

za rok končící 31. prosincem 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	786	313
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		356	192
3	Výnosy z akcií a podílů	4	1 112	734
5	Náklady na poplatky a provize	5	(3 066)	(632)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	9 883	4 192
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			8 715	4 607
23	Daň z příjmů	15	(3)	(184)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění			8 712	4 423



Příloha účetní závěrky za rok 2015

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 2015 spravoval Fond prostředky 6 230 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

Do 2. ledna 2014 poskytovala depozitářské služby Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 453 17 054.

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

(b) Události ovlivňující účetní závěrku

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

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

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

Na základě skutečností uvedených v bodu 1(b) přílohy k účetní závěrce nebyla účetní závěrka připravena za předpokladu nepřetržitého pokračování účetní jednotky ve své činnosti. Nesplnění tohoto předpokladu však nepředstavovalo změnu v ocenění aktiv a závazků Fondu, které jsou oceňovány reálnou hodnotou stanovenou na základě mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(d) Přepočet cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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:

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

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY		
tis. Kč	2015	2014
Úroky z dluhových cenných papírů	356	192
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	430	121
Celkem	786	313

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ		
tis. Kč	2015	2014
Obdržené dividendy – investiční fondy	1 112	734
Celkem	1 112	734

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE		
tis. Kč	2015	2014
Úplata za obhospodařování majetku	(1 245)	(485)
Úplata za zhodnocení majetku	(1 821)	(147)
Celkem	(3 066)	(632)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ		
tis. Kč	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	168	150
Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy	9 141	4 111
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	571	(231)
Kurzové rozdíly	3	162
Celkem	9 883	4 192

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12. 2015	31.12. 2014
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(66)	(3)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(1 821)	(147)
Celkem	(1 887)	(150)

tis. Kč	2015	2014
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(1 245)	(485)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(1 821)	(147)
Celkem	(3 066)	(632)

tis. Kč	31.12. 2015	31.12. 2014
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	266 130	145 201
Celkem	266 130	145 201

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	25 024	4 201
Termínované vklady u bank	89 488	13 058
Celkem	114 512	17 259

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		
proti účtům nákladů nebo výnosů	116 535	46 388
Čistá účetní hodnota	116 535	46 388

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

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	36 458	36 401
- Obchodované na jiném trhu v ČR	80 077	9 987
Celkem	116 535	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	31.12.2015	31.12.2014
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
	16 099	32 705
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou		
proti účtům nákladů nebo výnosů	21 008	49 519
Čistá účetní hodnota	37 107	82 224

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

	31.12.2015	31.12.2014
Vydané investičními fondy		
- Kótované na jiném trhu CP	21 008	46 233
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	4 393	7 210
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	11 706	28 781
Celkem	37 107	82 224

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2015 v tržní hodnotě 37 107 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 82 224 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Závazky vůči účastníkům	137	253
Dohadné účty pasivní	1 887	150
Záporná reálná hodnota derivátů	-	88
Celkem	2 024	491

12. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2014	31.12.2014
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	266 130	145 201
Počet důchodových jednotek (kusy)	238 080 378	138 017 544
Hodnota jednotky	1,1178	1,0516

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 důchodové jednotky

tis. Kč	Počet důchodových jednotek	Hodnota důchodových jednotek (nominální hodnota)	Hodnota důchodových jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. ledna 2014	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
Připsané důchodové jednotky	108 991 792	108 992	13 246
Odepsané důchodové jednotky	(8 928 958)	(8 929)	(1 091)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	238 080 378	238 080	14 830

Vyplacené dávky

	2015	2014
Počet smluv	1	3
Celková výše vyplacených dávek	6	26

Počet smluv odpovídá celkovému počtu ukončených jednorázových dávek. Jedna smlouva se může vyskytnout ve více fondech.

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	252 910	140 632
Zhodnocení Fondu	13 220	4 569
Celkem	266 130	145 201

14. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 8 712 tis. Kč za období končící 31. prosince 2015. Zisk předchozího období ve výši 4 423 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2015	2014
Daň splatná za běžné účetní období	-	(180)
Daň splatná za minulá účetní období	(3)	(4)
Celkem	(3)	(184)

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

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

tis. Kč	Pohledávky	Závazky	31.12.2015		31.12.2014	
			Podrozvahové položky	Reálná hodnota	Podrozvahové položky	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 2015 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 úrovni spolehlivosti 95 %. Výsledky modelu jsou zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	K 31. prosinci 2015	Průměr 2015	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014
VaR úrokových nástrojů	0,32	0,25	0,04	0,02
VaR akciových nástrojů	0,43	0,42	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 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 2015						
Pohledávky za bankami	114 512	-	-	-	-	114 512
Dluhové cenné papíry	20 007	70 155	15 438	10 935	-	116 535
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	37 107	37 107
Celkem	134 519	70 155	15 438	10 935	37 107	268 154
Závazky z příspěvků účastníků	137	-	-	-	-	137
Jiná ostatní pasiva	1 887	-	-	-	-	1 887
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	266 130	266 130
Celkem	2 024	-	-	-	266 130	268 154
Gap	132 495	70 155	15 438	10 935	(229 023)	-
Kumulativní gap	132 495	202 650	218 088	229 023	-	-
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	-	-

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 2015				
Pohledávky za bankami	12 539	10 874	91 099	114 512
Dluhové cenné papíry	-	-	116 535	116 535
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	21 089	16 018	-	37 107
Celkem	33 628	26 892	207 634	268 154
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	137	137
Jiná ostatní pasiva	-	-	1 887	1 887
Rezervy	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	266 130	266 130
Celkem	-	-	268 154	268 154
Čistá devizová pozice	33 628	26 892	(60 520)	-

Podrozvahová aktiva

- Podrozvahová pasiva	-	-	-	-
-----------------------	---	---	---	---

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

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

V souvislosti se schváleným zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů ke dni 30. června 2016 vedení Společnosti zahájilo proces přípravy na ukončení činnosti Fondu.

Kromě výše uvedené události nejsou vedení společnosti známy jiné významné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

Uzávěrka sestavena dne 31. 3. 2016

Razítko a podpis statutárního orgánu

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



Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová





Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

Tel.: 373 374 002, 373 374 016, Fax: 373 374 041

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111, e-mail: usti@allianz.cz

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Tel.: 484 486 833, Fax: 484 486 823

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec - Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000, Fax: 596 279 001

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

© 2016 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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