



Allianz penzijní společnost, a. s.

# Výroční zpráva 2013



S vámi od A do Z

**Allianz** 



# Základní ekonomické údaje

| Stručný přehled (v tis. Kč)           |                                | 2013       |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------|
| Finanční investice, z toho:           |                                | 143 144    |
| Vklady u bank                         |                                | 143 144    |
| Vlastní kapitál                       |                                | 730 849    |
| Výnosy z poplatků a provizí           |                                | 202 616    |
| Náklady na poplatky a provize         |                                | (82 440)   |
| Hospodářský výsledek                  |                                | (44 798)   |
| Počet zaměstnanců                     |                                | 29         |
| Transformovaný fond                   | počet klientů                  | 479 472    |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 24 831 005 |
| Účastnický povinný konzervativní fond | počet klientů                  | 2 239      |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 24 564     |
| Vyvážený účastnický fond              | počet klientů                  | 2 555      |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 14 484     |
| Dynamický účastnický fond             | počet klientů                  | 1 419      |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 10 666     |
| Účastnický fond Selection             | počet klientů                  | 1 111      |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 6 855      |
| Důchodový fond státních dluhopisů     | počet klientů                  | 431        |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 1 227      |
| Konzervativní důchodový fond          | počet klientů                  | 1 632      |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 4 243      |
| Vyvážený důchodový fond               | počet klientů                  | 5 995      |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 18 944     |
| Dynamický důchodový fond              | počet klientů                  | 6 349      |
|                                       | prostředky účastníků ve správě | 23 916     |

Ke konci roku 2012 dovršil Allianz penzijní fond svoji přípravu na transformaci a díky ní byla k 1. lednu 2013 v souladu s platnou legislativou transformace Allianz penzijního fondu provedena.

Prvním krokem bylo oddělení majetku účastníků od majetku penzijního fondu. Tím se z původního penzijního fondu vytvořil transformovaný fond, obhospodařující prostředky účastníků penzijního připojištění se státním příspěvkem, který nese název „Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.“ a dále samostatná „Allianz penzijní společnost, a. s.“. Současně se společnost od 1. 1. 2013 zapojila do provozování doplňkového penzijního spoření (tzv. nový 3. pilíř) ve čtyřech účastnických fondech a do důchodového spoření (tzv. 2. pilíř) také ve čtyřech důchodových fondech.



# Obsah

|  |          |
|--|----------|
| Úvodní slovo předsedy představenstva   | I/04     |
| Představenstvo   | I/05     |
| Profil Allianz penzijní společnosti, a.s.  | I/06     |
| Penzijní připojištění se státním příspěvkem (starý 3. pilíř) – transformovaný fond | I/12     |
| Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř) – účastnické fondy                      | I/14     |
| Důchodové spoření (2. pilíř) – důchodové fondy                                     | I/16     |
| Zpráva dozorčí rady  | I/18     |
| <b>Finanční část</b>   | I/19     |
| Zpráva nezávislého auditora společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.          | I/20     |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013  | I/22     |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013   | I/23     |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013                                   | I/23     |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013   | I/24     |
| Zpráva o vztazích  | I/40     |
| <b>Kontakty</b>  | I/44     |
| <b>Transformovaný fond</b>   | II/46    |
| <b>Účastnický povinný konzervativní fond</b>                                       | III/80   |
| <b>Vyvážený účastnický fond</b>  | IV/100   |
| <b>Dynamický účastnický fond</b>   | V/120    |
| <b>Účastnický fond selection</b>   | VI/140   |
| <b>Důchodový fond státních dluhopisů</b>   | VII/160  |
| <b>Konzervativní důchodový fond</b>  | VIII/180 |
| <b>Vyvážený důchodový fond</b>   | IX/200   |
| <b>Dynamický důchodový fond</b>  | X/220    |



# Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážené dámy, vážení pánové,

Allianz penzijní společnost vznikla transformací Allianz penzijního fondu a obhospodařuje prostředky účastníků v transformovaném fondu, v účastnických fondech a důchodových fondech 2. pilíře.

Rok 2013 byl rokem penzijní reformy. Vstupovali jsme do něho plni očekávání a nadějí. Byl to ale také rok voleb a ty nakonec, společně s předvolební rétorikou a politickými proklamacemi, měly na vývoj reformy největší vliv. Očekávaný zájem o masivní vstup do 2. pilíře se nenaplnil.

Nechceme se však už dívat zpět a přemítat o tom, co se mělo udělat jinak a lépe. Jsme přesvědčeni, že Allianz penzijní společnost asi nic lépe udělat nemohla. Hledíme dopředu a jde nám o to, aby se nyní spravedlivě přistoupilo k těm, pro které byl druhý pilíř jejich volbou. Pokud bude zrušen, chceme, abychom mohli splnit všechny své sliby, a aby klienti mohli své peníze převést do pilíře třetího. Za všech okolností proto budeme chránit jejich zájmy a garantovat jim, že dostojíme svým závazkům.

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

S přátelským pozdravem

RNDr. Jakub Strnad, PhD., předseda představenstva

“  
**ROK 2013 BYL ROKEM PENZIJNIÍ REFORMY.**  
**VSTUPOVALI JSME DO NĚHO PLNI OČEKÁVÁNÍ A NADĚJÍ.**  
”



---

## Představenstvo



**Jakub Strnad**  
předseda



**Sonia Slavtcheva**  
člen



**Tomáš Vysoudil**  
člen



**Karel Waisser**  
člen

## Dozorčí rada

**Josef Lukášek**  
předseda

**Wolfgang Deichl**  
člen

**Marc Smid**  
člen



---

# Allianz penzijní společnost

Allianz penzijní společnost vznikla transformací Allianz penzijního fondu, a. s., k datu 1.1.2013. Původní Allianz penzijní fond vznikl splynutím Allianz-HYPO penzijního fondu, a. s., a Živnobanka penzijního fondu, a. s., 31. srpna 1997. 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 tohoto okamžiku 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.

I nadále je naším cílem, aby Allianz penzijní společnost byla špičkovým správcem smluv našich klientů ve všech těchto produktech.

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

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

Věrnostní program pro účastníky – zvýhodnění produktů Allianz pojišťovny:

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



# Allianz penzijní společnost

Allianz penzijní společnost, a. s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 25 61 26 03, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972, předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu výroční zprávu dle § 42 odst. 2, této vyhlášky.

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

Dne 30. června 2013 ukončil svoji činnost člena představenstva Allianz penzijní společnosti, a. s., Ing. Petr SOSÍK, Ph.D., CFA.

Dne 2. července 2013 byla do funkce členky představenstva Allianz penzijní společnosti zvolena Ing. Sonia SLAVTICHEVA, MBA.

Dne 1. srpna 2013 bylo dokončeno personální propojení představenstev Allianz pojišťovny a Allianz penzijní společnosti – jsou čtyřčlenná. Novým členem představenstva byl zvolen Tomáš VYSOUDIL, PhDr.

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

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

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

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



---

#### d) Členové představenstva, dozorčí rada a ostatní vedoucí osoby AZPS:

##### Představenstvo

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

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

**Mgr. Karel Waisser**, členem od 21. 12. 2011

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

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

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

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

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

**Ing. Petr Sosík, Ph.D, CFA**, členem od 21. 12. 2011 do 30. 6. 2013

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, kde v letech 2000 až 2003 absolvoval doktorandské studium. V Allianz pojišťovně pracoval v různých pozicích od roku 1998 až do poloviny roku 2005. Poté, až do poloviny roku 2008, působil v mnichovské centrále Allianz, kde se mj. věnoval otázkám řízení financí na úrovni holdingu. Od 20. června 2008 do 30. června 2013 zastával pozici člena představenstva Allianz pojišťovny, a. s.

##### Prokurista

**Mgr. Libor Novák**, prokurista od 21. 04. 2012

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





---

#### **Dozorčí rada**

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

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

**Wolfgang Deichl**, členem od 24. 2. 2012

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

**Marc Shmid**, členem od 12. 4. 2005

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

#### **e) Údaje o portfolio manažerech penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu v rozhodném období**

Investičním manažerem 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.

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

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

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

Takovéto osoby za sledované období nejsou.



---

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

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

**Allianz pojišťovna, a.s. - představenstvo**

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.

Mgr. Karel Waisser

Ing. Sonia Slavtcheva, MBA

PhDr. Tomáš Vysoudil

**Allianz pojišťovna, a.s. – dozorčí rada**

Wolfgang Deichl

**Diamond Point, a.s. – představenstvo**

Ing. Sonia Slavtcheva, MBA

**Diamond Point, a.s. – dozorčí rada**

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.

Mgr. Karel Waisser

Marc Smid

**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, Canary Wharf, 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  
Komerční banka, a.s., IČ: 45317054, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07  
The Royal Bank of Scotland plc, organizační složka, IČ 243 15 192, sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 111 21  
The Royal Bank of Scotland plc, 36 St. Andrew Square, Edinburgh, EH2 2YB, United Kingdom  
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 2013 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 zásadní 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, a proto v průběhu roku 2013 nemohlo dojít k žádnému většímu nárůstu počtu účastníků. 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 2013 Allianz penzijní společnost stále ještě obhospodařuje prostředky více než 479 tisícům účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu.

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



---

#### **Výhody penzijního připojištění od 1. ledna 2013:**

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

#### **Nadstandardní výhody v Allianz transformovaném fondu:**

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

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

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

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

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



---

# Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř) – účastnické fondy

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

Klienti, kteří nemají dosud sjednánu smlouvu o penzijním připojištění, mohou využít možnosti uzavřít smlouvu o doplňkovém penzijním spoření. Tento produkt je nastaven podobně jako penzijní připojištění s tím rozdílem, že je zde možnost získat i vyšší zhodnocení než v transformovaném fondu.

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

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

Allianz penzijní společnost obhospodařuje v rámci doplňkového penzijního spoření 4 účastnické fondy, které se liší vyšší potenciální výnosu a investičním rizikem.

## **Účastnické fondy Allianz penzijní společnosti:**

Allianz účastnický povinný konzervativní fond  
Allianz vyvážený účastnický fond  
Allianz dynamický účastnický fond  
Allianz účastnický fond Selection



---

### **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 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

### **Nadstandardní výhody v Allianz účastnických fondech bez poplatku:**

- služba „Daňový automat“ pro pohodlné využití daňových výhod
- pro věrné klienty žádné poplatky
- možnost volby způsobu zhodnocení úspor - od fondu konzervativního až po fond Selection 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
- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně pro doživotní penzi
- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší důchodu
- jednorázové vyrovnání a odbytné pro určenou osobu, příp. dědice



---

# Důchodové spoření (2. pilíř) – důchodové fondy

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

Důchodové spoření je zcela nový produkt, jehož základem je dobrovolné důchodové spoření, je financován vyvedením 3 % 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.

Čím delší doba do důchodu, tím více se druhý pilíř vyplatí. Pro lidi do 40 let se vyplatí již od průměrného příjmu. Důležité je u druhého pilíře také to, že úspory v něm se dědí.

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

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

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

## **Důchodové fondy Allianz penzijní společnosti:**

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

## **Výhody důchodového spoření:**

- snížení povinných odvodů na sociální pojištění o 3 % - takto ušetřené peníze si budete spořit na svém důchodovém účtu s dalšími 2 % z vaší hrubé mzdy
- v případě úmrtí se naspořená částka dědí a nepropadá tak státu
- varianty vyplácení svých prostředků – renta do konce života nebo po přesně danou dobu (20 let).





---

#### **Důchodové spoření je jediný finanční produkt, který:**

- má zákonem povoleny jen určité poplatky
- má zákonem zakázány všechny absurdní poplatky
- má zákonem omezenou maximální výši poplatků
- zákonem přinutil penzijní společnosti omezit náklady na reklamu a provizi

#### **Nadstandardní výhody v Allianz důchodových fondech bez poplatku:**

- možnost volby, jak zhodnocovat své úspory - od fondu státních dluhopisů až po dynamický fond s vyšším potencionálem zisku
- služba „AUTOpilot“ a „AUTOpilot PLUS“ - s blížícím se koncem spoření pomáhá ochránit Vaše prostředky proti výraznému kolísání akciové složky Vašeho portfolia
- služba „AUTObalance“ – každé čtvrtletí zkontroluje, zda jsou prostředky ve fondech rozloženy přesně dle Vaší zvolené strategie, v případě, že tomu tak není, automaticky převede jednotky mezi fondy tak, aby jejich hodnota opět odpovídala Vámi zvolené strategii

#### **Z důchodového spoření je umožněna výplata všech typů dávek dle zákona o důchodovém spoření:**

- úhrada jednorázového pojistného pojišťovně na smlouvu o pojištění důchodu, tento důchod může být:
- doživotní starobní důchod
- doživotní starobní důchod se sjednanou výplatou pozůstalostního důchodu po dobu 3 let
- starobní důchod na dobu 20 let
- úhrada 60 % prostředků účastníka do státního rozpočtu k využití pro výplatu invalidního důchodu pro invaliditu 3. stupně
- úhrada všech prostředků v souvislosti s převodem důchodových práv do důchodového systému Evropských společenství
- při úmrtí se prostředky stávají předmětem dědictví takto:
  - dědic je mladší 18 let - úhrada jednorázového pojistného pojišťovně na smlouvu o pojištění sirotčího důchodu, tzn. sirotčí důchod na dobu 5 let
  - pokud je dědic účastníkem důchodového spoření – prostředky jsou převedeny na jeho smlouvu o důchodovém spoření
  - pokud dědic není účastníkem důchodového spoření – prostředky jsou mu vyplaceny přímo.



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky společnosti za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz penzijní společnosti, a. s. za účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku za účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz penzijní společnosti, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti.

Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



Allianz penzijní společnost, a. s.

# Finanční část

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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 společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2013 v souladu s českými účetními předpisy."

## Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. za rok končící 31. prosince 2013 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. za rok končící 31. prosince 2013 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

## Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014

*KPMG Česká republika Audit*

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

*Benešová*

Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč   | Bod | 31.12.2013     | 1.1.2013       |
|---|-----|----------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b>   |     |                |                |
| 1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank                 |     | 3              | 5              |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami                | 8   | 143 144        | 175 050        |
| v tom: a) splatné na požádání                                   |     | 143 144        | 175 050        |
| 9 Dlouhodobý nehmotný majetek                                   | 9   | 5 527          | 4 130          |
| 10 Dlouhodobý hmotný majetek                                    | 10  | 293            | 598            |
| 11 Ostatní aktiva   | 11  | 77 476         | 756            |
| 13 Náklady a příjmy příštích období                             | 12  | 645 001        | 640 889        |
| <b>Aktiva celkem</b>  |     | <b>871 444</b> | <b>821 428</b> |
| <b>PASIVA</b>   |     |                |                |
| 4 Ostatní pasiva  | 13  | 81 274         | 345 228        |
| 6 Rezervy   | 14  | 59 321         | 428            |
| 8 Základní kapitál  | 15  | 300 000        | 300 000        |
| 10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku                      |     | 141 884        | 141 884        |
| 12 Kapitálové fondy   | 16  | 300 000        | -              |
| 14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období |     | 33 763         | 33 888         |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období                            | 17  | (44 798)       | -              |
| <b>Pasiva celkem</b>  |     | <b>871 444</b> | <b>821 428</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                                     |     |                |                |
| Podrozvahová pasiva   |     |                |                |
| 15 Hodnoty převzaté k obhospodařování                           | 19  | 25 971 338     | 21 497 122     |



# Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2013

| tis. Kč   | Bod | 2013            |
|---|-----|-----------------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy   | 3   | 176             |
| 4 Výnosy z poplatků a provizí   | 4   | 202 616         |
| 5 Náklady na poplatky a provize   | 4   | (82 440)        |
| 6 Zisk nebo ztráta z finančních operací   | 5   | (69)            |
| 7 Ostatní provozní výnosy   |     | 7 149           |
| 9 Správní náklady   | 6   | (109 812)       |
| v tom:  |     |                 |
| a) náklady na zaměstnance   |     | (25 373)        |
| z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění  |     | (6 189)         |
| b) ostatní správní náklady  |     | (84 439)        |
| 11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku |     | (3 410)         |
| 13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám                      |     | (115)           |
| 17 Tvorba a použití ostatních rezerv  | 14  | (58 893)        |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>                          |     | <b>(44 798)</b> |
| 23 Daň z příjmů   | 18  | -               |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>  |     | <b>(44 798)</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                               | Základní kapitál | Rezerv. fondy  | Kapitál. fondy | Kumulov. HV min. let | Zisk (ztráta)   | Celkem         |
|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------|----------------|
| <b>Zůstatek k 1.1.2013</b>            | <b>300 000</b>   | <b>141 884</b> | -              | <b>33 888</b>        | -               | <b>475 772</b> |
| Změny účetních metod nezahrnuté do HV | -                | -              | -              | -                    | -               | -              |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období    | -                | -              | -              | -                    | (44 798)        | (44 798)       |
| Převody do fondů                      | -                | -              | 300 000        | -                    | -               | 300 000        |
| Ostatní změny                         | -                | -              | -              | (125)                | -               | (125)          |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>          | <b>300 000</b>   | <b>141 884</b> | <b>300 000</b> | <b>33 763</b>        | <b>(44 798)</b> | <b>730 849</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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 2013 měla Společnost jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovna, a.s.

#### Proces transformace

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- 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 2013

### Členové představenstva

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. (předseda)  
Mgr. Karel Waisser  
PhDr. Tomáš Vysoudil  
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA

### Členové dozorčí rady

Mgr. Josef Lukášek (předseda)  
Wolfgang Deichl  
Marc Smid

## Prokurista Společnosti k 31. prosinci 2013

Mgr. Libor Novák

## Změny v obchodním rejstříku

V roce 2013 byly provedeny následující změny v představenstvu Společnosti:

- dne 30. června 2013 odstoupil z funkce člena představenstva společnosti Ing. Petr Sosík, Ph.D., CFA,
- dne 2. července 2013 byla Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA jmenována členem představenstva Společnosti,
- dne 1. srpna 2013 byl PhDr. Tomáš Vysoudil jmenován členem představenstva Společnosti.

## Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., IČ 45317054, se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.

## 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)

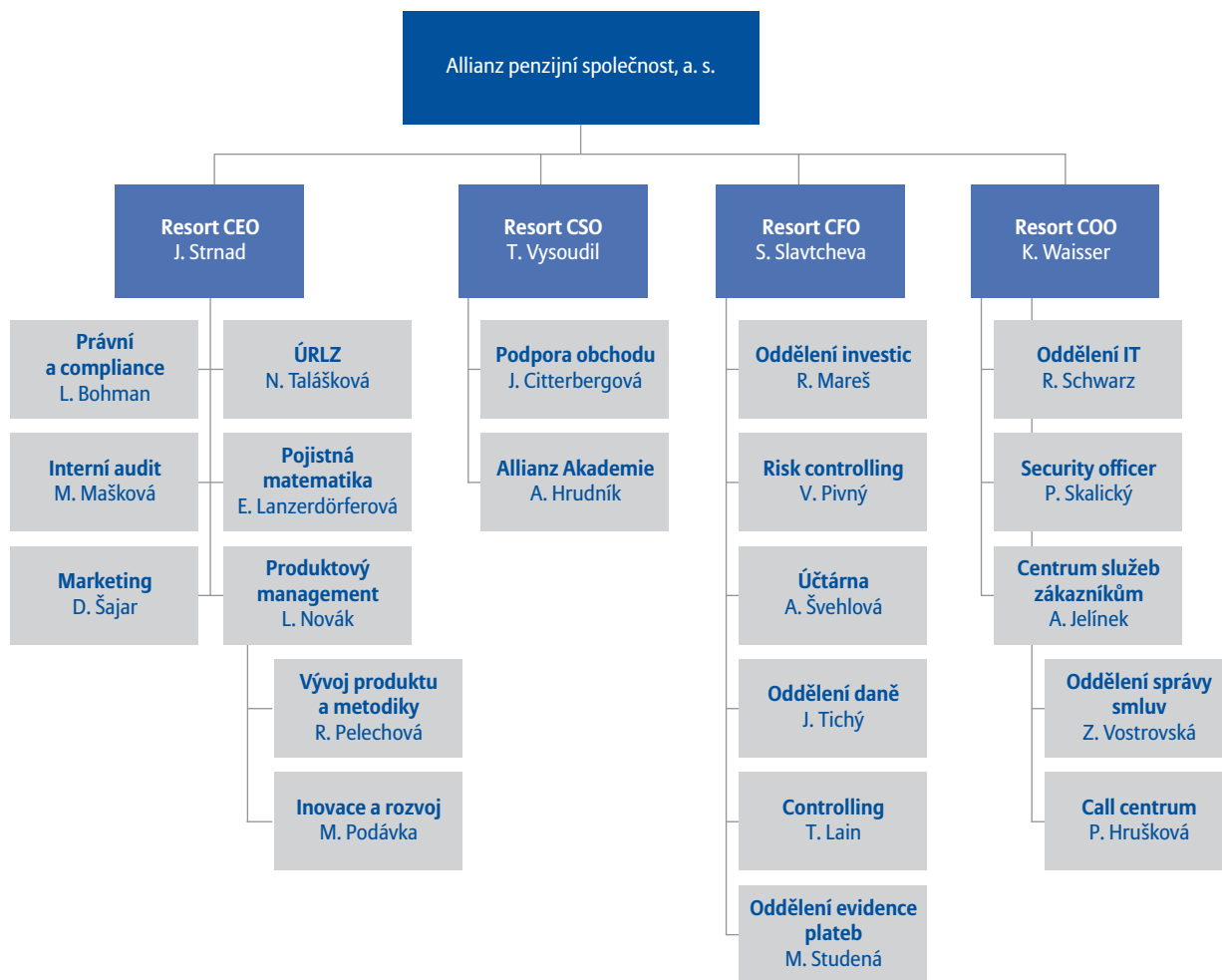
- Účastnický povinný konzervativní fond
- Vyvážený účastnický fond
- Dynamický účastnický fond
- Účastnický fond Selection

### Transformovaný fond (stávající 3. pilíř)

Allianz transformovaný fond



Organizační struktura platná k 31. prosinci 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.

V důsledku výše uvedeného procesu transformace jsou jako informace za minulé účetní období uvedeny údaje zahajovací rozvahy ke dni 1. ledna 2013.

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,

### (b) Pohledávky a opravné položky

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

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

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.



### (c) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Společnost účtuje na účet nákladů příštích období vyplacené provize. Tyto provize jsou v případě důchodového spoření (fondy II. pilíře) a doplňkového penzijního spoření (fondy III. pilíře kromě Transformovaného fondu) časově rozlišovány po dobu platnosti příslušné smlouvy, maximálně však po dobu 5 let.

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

### (d) Tvorba rezerv

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

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

- 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.

### (e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Stroje a zařízení | 3 roky |
| Software          | 3 roky |

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



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

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

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

## 3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

|  |            |
|--|------------|
| tis. Kč                                  | 2013       |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů | 176        |
| <b>Celkem</b>                            | <b>176</b> |
| Náklady na úroky a podobné náklady       | --         |
| <b>Celkem</b>                            | <b>--</b>  |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>               | <b>176</b> |



#### 4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| tis. Kč                             | 2013           |
| Výnosy z poplatků a provizí         |                |
| za obhospodařování majetku fondů    | 137 207        |
| za zhodnocení majetku fondů         | 64 803         |
| jednorázové poplatky od účastníků   | 606            |
| <b>Celkem</b>                       | <b>202 616</b> |
| Náklady na poplatky a provize       |                |
| provize zprostředkovatelům          | 73 018         |
| poplatky depozitáři                 | 2 743          |
| poplatky z obchodů s cennými papíry | 6 306          |
| poplatky hrazené bance              | 20             |
| ostatní                             | 353            |
| <b>Celkem</b>                       | <b>82 440</b>  |

#### 5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

|  |             |
|--|-------------|
| tis. Kč                                  | 2013        |
| Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry | --          |
| Zisk/(ztráta) z operací s deriváty       | --          |
| Kurzové rozdíly                          | (69)        |
| Ostatní                                  | --          |
| <b>Celkem</b>                            | <b>(69)</b> |



## 6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| tis. Kč                            | 2013           |
| Mzdy a odměny:                     | 18 500         |
| členům představenstva              | --             |
| členům dozorčí rady                | --             |
| zaměstnancům                       | 14 924         |
| ostatním členům vedení             | 3 576          |
| Sociální a zdravotní pojištění     | 6 189          |
| Ostatní náklady na zaměstnance     | 684            |
| <b>Náklady na zaměstnance</b>      | <b>25 373</b>  |
| Informační technologie             | 19 703         |
| Nájemné a související náklady      | 1 157          |
| Reklama a marketing                | 30 198         |
| Audit, právní a daňové poradenství | 2 647          |
| Ostatní                            | 30 734         |
| <b>Ostatní správní náklady</b>     | <b>84 439</b>  |
| <b>Celkem</b>                      | <b>109 812</b> |

### Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

|                        |    |
|------------------------|----|
| Zaměstnanci            | 29 |
| Členové představenstva | 4  |
| Členové dozorčí rady   | 3  |
| Ostatní členové vedení | 5  |



## 7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| tis. Kč                         | 31.12.2013 | 1.1.2013 |
|---------------------------------|------------|----------|
| Pohledávky                      |            |          |
| z obhospodařování majetku fondů | 9 868      | --       |
| za zhodnocení majetku fondů     | 64 803     | --       |
| Závazky                         |            |          |
| Závazky z nákupů služeb         | 2 506      | 100 453  |

Hodnota závazku k 1. lednu 2013 představovala zejména přijatou zálohu ve výši 100 000 tis. Kč od jediného akcionáře Allianz pojišťovny, a.s. na provozní činnosti Společnosti v souvislosti s procesem transformace Allianz penzijního fondu, a.s. V roce 2013 byla tato částka přeměněna na vklad jediného akcionáře mimo základní kapital v celkové výši 300 000 tis. Kč.

| tis. Kč                         | 2013    |
|---------------------------------|---------|
| Výnosy                          |         |
| z obhospodařování majetku fondů | 137 207 |
| za zhodnocení majetku fondů     | 64 803  |
| Náklady                         |         |
| Nákupy služeb                   | 63 398  |

| tis. Kč                            | 31.12.2013 | 1.1.2013   |
|------------------------------------|------------|------------|
| Podrozvahová pasiva                |            |            |
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | 25 971 338 | 21 497 122 |

## 8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč            | 31.12.2013     | 1.1.2013       |
|--------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty u bank  | 143 144        | 10 003         |
| Termínované vklady | --             | 165 047        |
| <b>Celkem</b>      | <b>143 144</b> | <b>175 050</b> |





## 9. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

### Změny dlouhodobého nehmotného majetku

| tis. Kč                          | Software      | Celkem        |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Pořizovací cena                  |               |               |
| <b>K 1. lednu 2013</b>           | <b>29 155</b> | <b>29 155</b> |
| Přírůstky                        | 4 741         | 4 741         |
| Úbytky                           | 243           | 243           |
| <b>K 31. prosinci 2013</b>       | <b>33 653</b> | <b>33 653</b> |
| <b>Oprávký a opravné položky</b> |               |               |
| <b>K 1. lednu 2013</b>           | <b>25 025</b> | <b>25 025</b> |
| Řádné odpisy                     | 3 101         | 3 101         |
| Úbytky                           | --            | --            |
| <b>K 31. prosinci 2013</b>       | <b>28 126</b> | <b>28 126</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>           |               |               |
| <b>K 1. lednu 2013</b>           | <b>4 130</b>  | <b>4 130</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2013</b>       | <b>5 527</b>  | <b>5 527</b>  |

## 10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### Změny dlouhodobého hmotného majetku

| tis. Kč                    | Inventář  | Přístroje<br>a zařízení | Hmotný majetek<br>nezařazený do užívání | Celkem       |
|----------------------------|-----------|-------------------------|---|--------------|
| Pořizovací cena            |           |                         |   |              |
| <b>K 1. lednu 2013</b>     | <b>78</b> | <b>4 876</b>            | <b>--</b>                               | <b>4 954</b> |
| Přírůstky                  | --        | --                      | 4                                       | 4            |
| Úbytky                     | --        | --                      | --                                      | --           |
| <b>K 31. prosinci 2013</b> | <b>78</b> | <b>4 876</b>            | <b>4</b>                                | <b>4 958</b> |
| <b>Oprávký</b>             |           |                         |   |              |
| <b>K 1. lednu 2013</b>     | <b>63</b> | <b>4 293</b>            | <b>--</b>                               | <b>4 356</b> |
| Řádné odpisy               | --        | 309                     | --                                      | 309          |
| Úbytky                     | --        | --                      | --                                      | --           |
| <b>K 31. prosinci 2013</b> | <b>63</b> | <b>4 602</b>            | <b>--</b>                               | <b>4 665</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |           |                         |   |              |
| <b>K 1. lednu 2013</b>     | <b>15</b> | <b>583</b>              | <b>--</b>                               | <b>598</b>   |
| <b>K 31. prosinci 2013</b> | <b>15</b> | <b>274</b>              | <b>4</b>                                | <b>293</b>   |



## 11. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč   | 31.12.2013    | 1.1.2013   |
|---|---------------|------------|
| Pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci | 777           | 271        |
| Dohadné účty aktivní                            | 76 699        | 57         |
| Ostatní pohledávky                              | --            | 428        |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>77 476</b> | <b>756</b> |

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

## 12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

| tis. Kč                  | 31.12.2013     | 1.1.2013       |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Časové rozlišení provizí | 644 297        | 638 814        |
| Ostatní časové rozlišení | 704            | 2 075          |
| <b>Celkem</b>            | <b>645 001</b> | <b>640 889</b> |

Časové rozlišení provizí v celkové výši 644 297 tis. Kč představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o důchodovém spoření, doplňkovém penzijním spoření a o penzijním připojištění.

## 13. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč                           | 31.12.2013    | 1.1.2013       |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Závazky z obchodních vztahů       | 66 393        | 327 375        |
| Závazky vůči zaměstnancům         | 913           | 1 933          |
| Závazky vůči státnímu rozpočtu    | 1 948         | 428            |
| Závazky ze sociálního zabezpečení | 536           | 1 142          |
| Dohadné účty pasivní              | 11 484        | 14 350         |
| <b>Celkem</b>                     | <b>81 274</b> | <b>345 228</b> |



### Závazky z obchodních vztahů

K 31. prosinci 2013 závazky z obchodních vztahů představovaly závazky vůči zprostředkovatelům z nevyplacených provizí držených jako kauce ve výši 26 450 tis. Kč (k 1. lednu 2013: 25 405 tis. Kč), závazky z nevyplacených dávek klientům ve výši 19 381 tis. Kč (k 1. lednu 2013: 0 tis. Kč) a ostatních závazků.

K 1. lednu 2013 závazky z obchodních vztahů představovaly závazky z nevyplacených provizí ve výši 200 869 tis. Kč a závazek z přijaté zálohy 100 000 tis. Kč. Tyto závazky byly splaceny v roce 2013.

### Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí k 31. prosinci 2013 536 tis. Kč (k 1. lednu 2013: 1 142 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

### Dohadné účty pasivní

K 31. prosinci 2013 dohadné účty pasivní představovaly zejména dohadné položky na služby v oblasti informačních technologií ve výši 4 606 tis. Kč (k 1. lednu 2013: 3 421 tis. Kč), roční odměny zaměstnanců včetně sociálního a zdravotního pojištění ve výši 3 285 tis. Kč (k 1. lednu 2013: 0 tis. Kč).

K 1. lednu 2013 dohadné položky pasivní zahrnovaly zejména částku na vrácení státního příspěvku klientů Ministerstvu financí ve výši 3 780 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  |               |            | Hodnota rezerv<br>k 31. prosinci 2013 |
|--------------------------------|-----------------|---------------|------------|---------------------------------------|
|                                | k 1. lednu 2013 | Tvorba        | Rozpuštění |                                       |
| Rezerva na bonusy              | 428             | 529           | --         | 957                                   |
| Rezerva na garantované smlouvy | --              | 58 364        | --         | 58 364                                |
| <b>Celkem</b>                  | <b>428</b>      | <b>58 893</b> | <b>--</b>  | <b>59 321</b>                         |

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

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

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



## 15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2013 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 2013:

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

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

## 16. KAPITÁLOVÉ FONDY

V roce 2013 provedl jediný akcionář vklad mimo základní kapitál ve výši 300 000 tis. Kč do kapitálových fondů.

## 17. NÁVRH NA UHRAZENÍ ZTRÁTY

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o vypořádání ztráty ve výši 44 798 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2013.

## 18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

### a) Daň splatná za běžné účetní období

|  |                 |
|--|-----------------|
| tis. Kč  | 2013            |
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                  | (44 798)        |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                     | 143             |
| Daňově neodčitelné náklady                                       | 60 699          |
| Ostatní položky  | (56)            |
| Mezisoučet   | 15 702          |
| <b>Uplatnění daňové ztráty z předchozího období</b>              | <b>(15 702)</b> |
| Mezisoučet   | --              |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 19 % (pro rok 2012: 19 %)</b> | <b>--</b>       |
| z toho: daň z mimořádných položek                                | --              |
| Použité slevy na dani  | --              |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>--</b>       |
| <b>Celkem</b>  | <b>--</b>       |

Za rok končící 31. prosince 2013 Společnost neúčtovala o splatné dani z důvodu uplatnění daňové ztráty z předchozího období u Allianz penzijního fondu, a.s.



## b) Odložená daňová pohledávka

Společnost neúčtovala o odložené daňové pohledávce, která se vztahuje k nevyužitým daňovým ztrátám z předchozího období u Allianz penzijního fondu, a.s., neboť vedení Společnosti nepředpokládá, že by tato odložená daňová pohledávka byla v budoucnosti uplatněna.

## 19. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

| tis. Kč  | 31.12.2013        | 1.1.2013          |
|--|-------------------|-------------------|
| Hodnota obhospodařovaného majetku v důchodových /účastnických/transformovaných fondech |                   |                   |
| důchodové fondy  | 48 510            | --                |
| účastnické fondy   | 56 922            | --                |
| transformovaný fond  | 25 865 906        | 21 497 122        |
| <b>Celkem</b>  | <b>25 971 338</b> | <b>21 497 122</b> |

## 20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

### (a) Řízení rizik

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

### (b) Riziko likvidity

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



### Zbytková splatnost aktiv a závazků Společnosti

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Společnosti (pokračování)

| tis. Kč                           | Do<br>3 měs.     | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad<br>5 let     | Bez<br>specifik. | Celkem         |
|-----------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>K 1. lednu 2013</b>            |                  |                        |                       |                  |                  |                |
| Pokladní hotovost a vklady u CB   | --               | --                     | --                    | --               | 5                | 5              |
| Pohledávky za bankami             | 175 050          | --                     | --                    | --               | --               | 175 050        |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný maj. | --               | --                     | --                    | --               | 4 728            | 4 728          |
| Ostatní aktiva                    | 271              | 57                     | --                    | --               | 428              | 756            |
| Náklady a příjmy příštích období  | --               | --                     | --                    | --               | 640 889          | 640 889        |
| <b>Celkem</b>                     | <b>175 321</b>   | <b>57</b>              | <b>--</b>             | <b>--</b>        | <b>646 050</b>   | <b>821 428</b> |
| Ostatní pasiva                    | 330 878          | 14 350                 | --                    | --               | --               | 345 228        |
| Rezervy                           | --               | --                     | --                    | --               | 428              | 428            |
| Vlastní kapitál                   | --               | --                     | --                    | --               | 475 772          | 475 772        |
| <b>Celkem</b>                     | <b>330 878</b>   | <b>14 350</b>          | <b>--</b>             | <b>--</b>        | <b>476 200</b>   | <b>821 428</b> |
| <b>Gap</b>                        | <b>(155 557)</b> | <b>(14 293)</b>        | <b>--</b>             | <b>--</b>        | <b>169 850</b>   | <b>--</b>      |
| <b>Kumulativní gap</b>            | <b>(155 557)</b> | <b>(169 850)</b>       | <b>(169 850)</b>      | <b>(169 850)</b> | <b>--</b>        | <b>--</b>      |

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



---

### (c) Úrokové riziko

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

### (d) Měnové riziko

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

## 21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnost změnila, s účinností od 3. ledna 2014, depozitáře, tedy banku, která zajišťuje úschovu a kontrolu majetku fondů. Nově bude funkci depozitáře pro Společnost vykonávat UniCredit Czech Republic and Slovakia, a.s.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2013.



---

# Zpráva o vztazích

Na základě povinnosti stanovené zákonem o obchodních korporacích 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 2013, a ani v předcházejících účetních obdobích, neuzavřela Allianz penzijní společnost, a. s., smlouvu ovládací a smlouvu o převodu zisku.

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

## Souhrnný přehled

### Osoba ovládající

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

### Ostatní propojené osoby

- Allianz generální služby, s. r. o., se sídlem v Praze;
- Allianz kontakt, s.r.o., se sídlem v Praze
- Allianz nadační fond, se sídlem v Praze
- VERONIA SHELF, s.r.o., se sídlem v Praze od 3.12.2012 do 30.4.2013
- DIAMANT REAL, spol. s r.o., od 3.12.2012 do 30.4.2013
- Diamond Point, a.s., se sídlem v Praze, od 1.5.2013
- Allianz Business Services, spol. s r. o., se sídlem v Bratislavě, Slovensko;
- Allianz Managed Operations & Services SE dříve Allianz Shared Infrastructure Services GmbH se sídlem v Unterföhringu, Německo;
- Allianz Global Investors Advisory GmbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo;
- Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH dříve Deutscher Investment – Trust Gesellschaft für Wertpapieranlagen mbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo;
- Allianz Global Investors Luxembourg S.A. se sídlem v Lucembursku;
- PIMCO Europe Ltd. se sídlem v Londýně, Velká Británie
- PIMCO Global Advisors Ireland Ltd, se sídlem v Dublinu, Irsko





---

## Vztahy k osobě ovládající

### Allianz pojišťovna, a. s.

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

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

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

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

S cílem využití synergie úzce spolupracují, resp. koordinují, Allianz pojišťovna, a. s., a Allianz penzijní společnost, a. s., činnosti v oblastech řízení, správy aktiv, marketingu, počítačové technologie a služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro personál, souběhy pracovních poměrů). S cílem upravit tuto spolupráci, a spravedlivě rozdělit provozní náklady váží 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 pojišťovnou, 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.

---



---

### 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.

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

Prohlašujeme, že jsme do zprávy společnosti Allianz penzijní společnosti, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami, vyhotovované dle ust. § 82, Zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., pro účetní období počínající 1. 1. 2013 a končící 31. 12. 2013, 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 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 nevyplynou žádné nevýhody a pro ovládanou osobu tak existence těchto vztahů nepředstavuje žádné riziko.

V Praze, dne 31. března 2014

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.  
předseda představenstva

Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA  
člen představenstva



# Kontakty

## SÍDLO SPOLEČNOSTI

### Allianz penzijní fond, a. s.

(do 31.12.2012)

od 1.1.2013 změna názvu na

### Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3

186 00 Praha 8

Tel.: 841 170 000

e-mail: klient@allianz.cz

www.allianz.cz

## REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ ALLIANZ POJIŠŤOVNY, a. s.

### Brno

Čechyňská 23

602 00 Brno

Tel.: 543 425 850

Fax: 543 425 864

### České Budějovice

Pražská 24

370 04 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Fax: 385 791 891

### Liberec

Palachova 1404

460 01 Liberec

Tel.: 484 486 833

Fax: 484 486 823

### Olomouc

Jeremenkova 40B

772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050

### Ostrava

28. října č. 29

702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000

Fax: 596 279 001

### Pardubice

Smilova 315

530 02 Pardubice

Tel.: 464 463 001

Fax: 464 463 020

### Plzeň

Lochotínská 22

301 00 Plzeň

Tel.: 373 374 002

Fax: 373 374 041

### Praha

Českomoravská 2420/15

190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567

### střední Čechy

Bucharova 2

158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771

Fax: 224 405 772

### Ústí nad Labem

Mírové nám. 37

400 02 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111

Fax: 472 707 112

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 555

[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.

[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



Allianz penzijní společnost, a. s.  
Allianz transformovaný fond

## Výroční zpráva 2013

S vámi od A do Z

**Allianz** 



---

# Obsah

|   |           |
|---|-----------|
| Profil fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. | 48        |
| Zpráva dozorčí rady   | 52        |
| <b>Finanční část</b>  | <b>53</b> |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu                             |           |
| Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.              | 54        |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013   | 56        |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013  | 57        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013                            | 57        |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013                                  | 58        |

---



---

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 společnosti, a. s.

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

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

## a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

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





## b) Údaje o 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.

## c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem transformovaného fondu byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro transformovaný fond vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

## 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. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, 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 | 939 511                     | 939 511                    |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | 21 149 248                  | 21 807 035                 |
| Hypoteční zástavní listy    | 2 130 104                   | 2 192 691                  |
| Korporátní dluhopisy        | 319 502                     | 321 061                    |
| Podílové listy              | 647 661                     | 632 208                    |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>25 186 026</b>           | <b>25 892 507</b>          |



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

V roce 2013 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. 2011 | -              |
| 31. 12. 2012 | -              |
| 31. 12. 2013 | 941 208        |

#### h) Výše připsaného zhodnocení za rok 2013

Za rok 2013 bylo účastníkům připsáno zhodnocení prostředků ve výši 1,6 %.

#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012      | 31. 12. 2013      |
|--|-------------------|-------------------|
| Pohledávky za bankami                  | 939 511           | 107 300           |
| a) splatné na požádání                 | 709 511           | 107 300           |
| b) ostatní pohledávky                  | 230 000           | -                 |
| Dluhové cenné papíry                   | 24 320 787        | 21 319 636        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 632 208           | 82 866            |
| Ostatní aktiva                         | -                 | 138 000           |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>25 892 506</b> | <b>21 647 802</b> |



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

| (v tis. Kč)                       | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | 137 207    |

Úplata za obhospodařování majetku transformovaného fondu činila na konci rozhodného období 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.

## 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 427/2011 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, statutem a investiční strategií.

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



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnosti, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnosti, a. s., a účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnosti, a. s., a účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnosti, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



Allianz penzijní společnost, a. s.  
Allianz transformovaný fond

# Finanční část

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích] za rok 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2013 v souladu s českými účetními předpisy.”

## Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014

*KPMG Česká republika Audit*

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

*Benešová*

Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč                     | Bod   | 31.12.2013 | 1.1.2013          |                   |
|-----------------------------|---|------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>               |   |            |                   |                   |
| 3                           | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami  | 8          | 939 511           | 107 300           |
|                             | v tom:  |            | 709 511           | 107 300           |
|                             | a) splatné na požádání                          |            | 230 000           |                   |
|                             | b) ostatní pohledávky                           |            |                   |                   |
| 5                           | Dluhové cenné papíry                            | 9          | 24 320 787        | 21 319 636        |
|                             | v tom:  |            | 21 807 055        | 19 725 441        |
|                             | a) vydané vládními institucemi                  |            | 2 513 732         | 1 594 195         |
|                             | b) vydané ostatními osobami                     |            |                   |                   |
| 6                           | Akcie, podílové listy a ostatní podíly          | 10         | 632 208           | 82 866            |
| 11                          | Ostatní aktiva                                  | 11         |                   | 138 000           |
|                             | <b>Aktiva celkem</b>                            |            | <b>25 892 506</b> | <b>21 647 802</b> |
| <b>PASIVA</b>               |   |            |                   |                   |
| 4                           | Ostatní pasiva                                  |            | 24 935 002        | 20 793 607        |
|                             | a) prostředky účastníků penzijního připojištění | 12         | 24 831 005        | 20 772 576        |
|                             | b) jiná   | 14         | 103 997           | 21 031            |
| 6                           | Rezervy   |            | 16 296            | 12 377            |
| 13                          | Oceňovací rozdíly                               | 17         | 573 989           | 841 818           |
|                             | z toho:   |            | 575 250           | 843 034           |
|                             | a) z majetku a závazků                          |            | (1 261)           | (1 216)           |
|                             | b) ze zajišťovacích derivátů                    |            |                   |                   |
| 15                          | Zisk nebo ztráta za účetní období               | 16         | 367 219           |                   |
|                             | <b>Pasiva celkem</b>                            |            | <b>25 892 506</b> | <b>21 647 802</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b> |   |            |                   |                   |
|                             | Podrozvahová aktiva                             |            |                   |                   |
| 4                           | Pohledávky z pevných termínových operací        | 20         | 492 237           | 777 740           |
| 8                           | Hodnoty předané k obhospodařování               | 21         | 25 865 906        | 21 497 122        |
|                             | Podrozvahová pasiva                             |            |                   |                   |
| 12                          | Závazky z pevných termínových operací           | 20         | 516 330           | 791 588           |





# Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013           |
|--|-----|----------------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 561 284        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     | 561 000        |
| 3 Výnosy z akcií a podílů  |     | 9 445          |
| v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů                                  |     | 9 445          |
| 5 Náklady na poplatky a provize  | 4   | (202 010)      |
| 6 Zisk nebo ztráta z finančních operací                                    | 5   | (2 065)        |
| 7 Ostatní provozní výnosy  | 6   | 4 484          |
| 16 Rozpuštění ostatních rezerv   |     | 505            |
| 17 Tvorba a použití ostatních rezerv                                       |     | (4 424)        |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>367 219</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 18  | -              |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>367 219</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Základní kapitál | Vlastní akcie | Oceňov. rozdíly | Zisk (ztráta)  | Celkem         |
|--|------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>Zůstatek k 1.1.2013</b>                           | -                | -             | <b>841 818</b>  | -              | <b>841 818</b> |
| Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | -                | -             | (267 829)       | -              | (267 829)      |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období                   | -                | -             | -               | 367 219        | 367 219        |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>                         | -                | -             | <b>573 989</b>  | <b>367 219</b> | <b>941 208</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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 důchodového spoření

K 31. prosinci 2013 spravoval Fond prostředky 479 tisíc účastníků penzijního připojištění.

#### Údaje o penzijní společnosti

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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



### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., IČ 45317054, se sídlem Na příkopě 33 čp. 969, Praha 1, 114 07 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.

### (b) Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

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

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

V důsledku výše uvedeného procesu transformace jsou jako informace za minulé účetní období uvedeny údaje zahajovací rozvahy ke dni 1. ledna 2013.

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) oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelné,
- c) držené do splatnosti,
- d) dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v závazcích, se člení na:

- a) závazky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (dále jen „závazek z krátkého prodeje“)
- b) emitované cenné papíry.

### **Realizovatelné cenné papíry**

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

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

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

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

---



---

### Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

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

### Reálná hodnota

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 nedosta- tečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

### Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

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

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

### (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) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

#### (e) Tvorba rezerv

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

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

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

#### Rezerva na důchody a podobné závazky

##### Test postačitelnosti

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

Metodou pro testování postačitelnosti rezervy je model diskontovaných finančních toků. Finančními toky se rozumí především příspěvky účastníků, vyplácená plnění a náklady společnosti. Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči účastníkům spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přírážky 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.



### (f) Přepočet cizí měny

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

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

### (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 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 nespĺňuje 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.

### **(h) Zdanění**

#### **Splatná daň**

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

#### **Odložená daň**

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

---



### (i) 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.

### 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |                |
|--|----------------|
| tis. Kč                                      | 2013           |
| Úroky z dluhových cenných papírů             | 561 000        |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 284            |
| <b>Celkem</b>                                | <b>561 284</b> |

### 4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| tis. Kč                       | 2013           |
| Náklady na poplatky a provize |                |
| za obhospodařování majetku    | 137 207        |
| za zhodnocení majetku         | 64 803         |
| <b>Celkem</b>                 | <b>202 010</b> |

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                                  | 2013           |
| Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry | 1 824          |
| Zisk/(ztráta) z operací s deriváty       | (32 803)       |
| Kurzové rozdíly                          | 28 914         |
| <b>Celkem</b>                            | <b>(2 065)</b> |



## 6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech Fondu. V roce 2013 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 2 904 tis. Kč.

Další důležitou položku tvoří výnosy z bonusů připisovaných klientům, kteří předčasně ukončili smlouvu o penzijním připojištění a nesplnili tak podmínky pro vyplacení bonusů. V roce 2013 tvořily tyto výnosy hodnotu 1 580 tis. Kč.

## 7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| tis. Kč                                   | 31.12.2013 | 1.1.2013   |
|---|------------|------------|
| Závazky                                   |            |            |
| z obhospodařování placené Společnosti     | 9 868      | --         |
| za zhodnocení majetku placené Společnosti | 64 803     | --         |
| tis. Kč                                   |            | 2013       |
| Náklady                                   |            |            |
| z obhospodařování placené Společnosti     |            | 137 207    |
| za zhodnocení majetku placené Společnosti |            | 64 803     |
| tis. Kč                                   | 31.12.2013 | 1.1.2013   |
| Podrozvahová aktiva                       |            |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování         | 25 865 906 | 21 497 122 |

## 8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč                   | 31.12.2013     | 1.1.2013       |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty u bank         | 119 035        | 15 116         |
| Termínované vklady u bank | 820 476        | 92 184         |
| <b>Celkem</b>             | <b>939 511</b> | <b>107 300</b> |



## 9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

| tis. Kč                                   | 31.12.2013        | 1.1.2013          |
|---|-------------------|-------------------|
| Dluhové cenné papíry realizovatelné       | 19 025 429        | 17 333 943        |
| Dluhové cenné papíry držené do splatnosti | 5 295 358         | 3 985 693         |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>               | <b>24 320 787</b> | <b>21 319 636</b> |

### (b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

| tis. Kč                                | 31.12.2013<br>Tržní cena | 1.1.2013<br>Tržní cena |
|--|--------------------------|------------------------|
| <b>Vydané finančními institucemi</b>   |                          |                        |
| Kótované na burze v ČR                 | 1 877 593                | 1 279 786              |
| Kótované na jiném trhu cenných papírů  | 315 109                  | 314 409                |
| <b>Vydané nefinančními institucemi</b> |                          |                        |
| Kótované na jiném trhu cenných papírů  | 321 030                  | -                      |
| <b>Vydané vládním sektorem</b>         |                          |                        |
| Kótované na burze v ČR                 | 16 511 697               | 15 739 748             |
| <b>Celkem</b>                          | <b>19 025 429</b>        | <b>17 333 943</b>      |

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

### (c) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

| tis. Kč                        | 31.12.2013<br>Účetní hodnota | 1.1.2013<br>Účetní hodnota |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Vydané vládním sektorem</b> |                              |                            |
| Kótované na burze v ČR         | 5 295 358                    | 3 985 693                  |
| <b>Celkem</b>                  | <b>5 295 358</b>             | <b>3 985 693</b>           |



## 10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

| tis. Kč   | 31.12.2013     | 1.1.2013      |
|---|----------------|---------------|
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné | 632 208        | 82 866        |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>                           | <b>632 208</b> | <b>82 866</b> |

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

| tis. Kč                             | 31.12.2013<br>Tržní cena | 1.1.2013<br>Tržní cena |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| <b>Vydané ostatními institucemi</b> |                          |                        |
| Kótované na jiném trhu CP           | 632 208                  | 82 866                 |
| <b>Celkem</b>                       | <b>632 208</b>           | <b>82 866</b>          |

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 632 208 tis. Kč k 31. prosinci 2013 jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

## 11. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč                         | 31.12.2013 | 1.1.2013       |
|---------------------------------|------------|----------------|
| Pohledávky za státním rozpočtem | --         | 138 000        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>--</b>  | <b>138 000</b> |

Pohledávky za státním rozpočtem ve výši 138 000 tis. Kč představují odhad pohledávky z titulu státního příspěvku účastníkům za 4. čtvrtletí roku 2012.

Dle metodického doporučení České národní banky je státní příspěvek osobním nárokem účastníka penzijního připojištění a penzijní společnost je pouze pověřena k jeho uplatnění u státu. Společnost bude účtovat o státním příspěvku až v den obdržení prostředků z Ministerstva financí v roce 2014. Z tohoto důvodu nevzniká pohledávka za státním rozpočtem k 31. prosinci 2013.



## 12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

| tis. Kč                            | 31.12.2013        | 1.1.2013          |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Příspěvky účastníků                | 14 846 858        | 11 881 707        |
| Příspěvky zaměstnavatelů           | 4 825 551         | 3 941 067         |
| Připsané zhodnocení                | 2 223 945         | 2 327 369         |
| Státní příspěvky                   | 2 934 651         | 2 622 433         |
| <b>Prostředky účastníků celkem</b> | <b>24 831 005</b> | <b>20 772 576</b> |

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2013.

## 13. VYPLACENÉ DÁVKY

| Struktura vyplacených dávek v roce 2013                      | Částka v tis. Kč | Počet smluv   |
|--|------------------|---------------|
| Jednorázové vyrovnání  | 322 698          | 3 233         |
| Odbytné  | 153 364          | 4 081         |
| Převody k jiným fondům                                       | 198              | 3             |
| Penze  | 71 758           | 1 492         |
| Ostatní (přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám) | 79 163           | 4 849         |
| <b>Celkem vyplacené dávky</b>                                | <b>627 181</b>   | <b>13 658</b> |

## 14. JINÁ OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč                                      | 31.12.2013     | 1.1.2013      |
|--|----------------|---------------|
| Závazky vůči státnímu rozpočtu               | 2 725          | 7 922         |
| Dohadné účty pasivní                         | 74 671         | --            |
| Záporná reálná hodnota derivátů (viz bod 22) | 26 601         | 12 680        |
| Ostatní závazky                              | --             | 429           |
| <b>Celkem</b>                                | <b>103 997</b> | <b>21 031</b> |

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



## 15. REZERVY

### Rezerva na penze

| v tis. Kč           | Hodnota rezerv<br>k 1. lednu 2013 | Tvorba       | Rozpuštění | Hodnota rezerv<br>k 31. prosinci 2013 |
|---------------------|-----------------------------------|--------------|------------|---------------------------------------|
| Starobní penze      | 12 225                            | 4 424        | 384        | 16 265                                |
| Pozůstalostní penze | 152                               | -            | 121        | 31                                    |
| <b>Celkem</b>       | <b>12 377</b>                     | <b>4 424</b> | <b>505</b> | <b>16 296</b>                         |

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 2013 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 2013 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

- Modelované náklady Fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořízovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2013 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 2013. V souladu se stávajícím postupem model předpokládal připisování 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 za rok končící 31. prosince 2013.



## 17. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

| v tis. Kč                           | Realizovatelné<br>cenné papíry | Zajišťovací<br>deriváty | Celkem         |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2013            | 843 034                        | (1 216)                 | 841 818        |
| Snížení/Zvýšení                     | 267 784                        | (45)                    | 267 829        |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>575 250</b>                 | <b>(1 261)</b>          | <b>573 989</b> |

## 18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

### (a) Daň splatná za běžné účetní období

| v tis. Kč  | Celkem    |
|--|-----------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 367 219   |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | 570 529   |
| Daňově neodčitatelné náklady                                   | 162 529   |
| Ostatní položky  | --        |
| Mezisoučet   | (40 781)  |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | <b>--</b> |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | --        |
| Použití slevy na dani  | --        |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>--</b> |
| <b>Celkem</b>  | <b>--</b> |

### (b) Odložená daňová pohledávka

Fond neúčtoval o odložené daňové pohledávce, neboť vedení Společnosti nepředpokládá, že by tato odložená daňová pohledávka byla v budoucnosti uplatněna.





## 19. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

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

|                             | 31.12. 2013          |                  |                 | 1.1. 2013            |                  |                 |
|-----------------------------|----------------------|------------------|-----------------|----------------------|------------------|-----------------|
|                             | Podrozvahové položky |                  | Reálná          | Podrozvahové položky |                  | Reálná          |
|                             | Pohledávky           | Závazky          | hodnota         | Pohledávky           | Závazky          | hodnota         |
| <b>Zajišťovací nástroje</b> |                      |                  |                 |                      |                  |                 |
| Termínové měnové operace    | 356 827              | (362 010)        | (5 334)         | 642 330              | (646 033)        | (360)           |
| Měnové úrokové swapy        | 135 410              | (154 320)        | (21 267)        | 135 410              | (145 555)        | (12 319)        |
| <b>Celkem</b>               | <b>492 237</b>       | <b>(516 330)</b> | <b>(26 601)</b> | <b>777 740</b>       | <b>(791 588)</b> | <b>(12 679)</b> |

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<br>3 měs. | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad<br>5 let | Bez<br>specifik. | Celkem    |
|---------------------------------------|--------------|------------------------|-----------------------|--------------|------------------|-----------|
| <b>K 31. prosinci 2013</b>            |              |                        |                       |              |                  |           |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>           |              |                        |                       |              |                  |           |
| Termínové měnové operace (pohledávky) | 356 827      | --                     | --                    | --           | --               | 356 827   |
| Termínové měnové operace (závazky)    | (362 010)    | --                     | --                    | --           | --               | (362 010) |
| Měnové úrokové swapy (pohledávky)     | --           | --                     | 86 250                | 49 160       | --               | 135 410   |
| Měnové úrokové swapy (závazky)        | --           | --                     | (99 470)              | (54 850)     | --               | (154 320) |
| <b>K 1. lednu 2013</b>                |              |                        |                       |              |                  |           |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>           |              |                        |                       |              |                  |           |
| Termínové měnové operace (pohledávky) | 538 722      | 103 608                | --                    | --           | --               | 642 330   |
| Termínové měnové operace (závazky)    | (540 855)    | (104 728)              | --                    | --           | --               | (645 583) |
| Měnové úrokové swapy (pohledávky)     | --           | --                     | 86 250                | 49 160       | --               | 135 410   |
| Měnové úrokové swapy (závazky)        | --           | --                     | (95 725)              | (50 280)     | --               | (146 005) |



## 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 řevážně k podnikání nebo bydlení a zároveň za předpokladu, že výnos z nemovitostí dosahovaný při řádném hospodaření připadá do majetku fondu.

### (a) Řízení rizik

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

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

| v tis. Kč                     | k 31 prosinci 2013 | Průměr 2013   |
|-------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>VaR úrokových nástrojů</b> | <b>1,15 %</b>      | <b>1,19 %</b> |

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



### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu (pokračování)

| tis. Kč                                | Do<br>3 měs.     | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad<br>5 let      | Bez<br>specifik.    | Celkem            |
|--|------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| <b>K 1. lednu 2013</b>                 |                  |                        |                       |                   |                     |                   |
| Pohledávky za bankami                  | 107 300          | --                     | --                    | --                | --                  | 107 300           |
| Dluhové cenné papíry                   | 1 056 574        | 4 520 572              | 7 446 954             | 8 295 536         | --                  | 21 319 636        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | --               | --                     | --                    | --                | 82 866              | 82 866            |
| Ostatní aktiva                         | 138 000          | --                     | --                    | --                | --                  | 138 000           |
| <b>Celkem</b>                          | <b>1 301 874</b> | <b>4 520 572</b>       | <b>7 446 954</b>      | <b>8 295 536</b>  | <b>82 866</b>       | <b>21 647 802</b> |
| Závazky z příspěvků účastníků          | --               | --                     | --                    | --                | 20 772 576          | 20 772 576        |
| Jiná ostatní pasiva                    | 8 351            | 12 680                 | --                    | --                | --                  | 21 031            |
| Rezervy                                | --               | --                     | --                    | --                | 12 377              | 12 377            |
| Vlastní kapitál                        | --               | --                     | --                    | --                | 841 818             | 841 818           |
| <b>Celkem</b>                          | <b>8 351</b>     | <b>12 680</b>          | <b>--</b>             | <b>--</b>         | <b>21 626 771</b>   | <b>21 647 802</b> |
| <b>Gap</b>                             | <b>1 293 523</b> | <b>4 507 892</b>       | <b>7 446 954</b>      | <b>8 295 536</b>  | <b>(21 543 905)</b> | <b>--</b>         |
| <b>Kumulativní gap</b>                 | <b>1 293 523</b> | <b>5 801 415</b>       | <b>13 248 369</b>     | <b>21 543 905</b> | <b>--</b>           | <b>--</b>         |

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            |
|--|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2013</b>             |                |                |                   |                   |
| Pohledávky za bankami                  | 9 278          | 2 200          | 928 033           | 939 511           |
| Dluhové cenné papíry                   | 113 760        | 104 804        | 24 102 223        | 24 320 787        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 632 208        | --             | --                | 632 208           |
| <b>Celkem</b>                          | <b>755 246</b> | <b>107 004</b> | <b>25 030 256</b> | <b>25 892 506</b> |
| Závazky z příspěvků účastníků          | --             | --             | 24 831 005        | 24 831 005        |
| Jiná ostatní pasiva                    | 11 746         | 14 854         | 77 397            | 103 997           |
| Rezervy                                | --             | --             | 16 296            | 16 296            |
| Vlastní kapitál                        | --             | --             | 941 208           | 941 208           |
| <b>Celkem</b>                          | <b>11 746</b>  | <b>14 854</b>  | <b>25 865 906</b> | <b>25 892 506</b> |
| <b>Čistá devizová pozice</b>           | <b>743 500</b> | <b>92 150</b>  | <b>(835 650)</b>  | <b>--</b>         |

#### Devizová pozice Fondu

| tis. Kč                                | EUR            | USD            | CZK               | Celkem            |
|--|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>K 1. lednu 2013</b>                 |                |                |                   |                   |
| Pohledávky za bankami                  | 3 945          | 2 107          | 101 248           | 107 300           |
| Dluhové cenné papíry                   | 56 407         | 102 326        | 21 160 903        | 21 319 636        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 82 866         | --             | --                | 82 866            |
| Ostatní aktiva                         | --             | --             | 138 000           | 138 000           |
| <b>Celkem</b>                          | <b>143 218</b> | <b>104 433</b> | <b>21 400 151</b> | <b>21 647 802</b> |
| Závazky z příspěvků účastníků          | --             | --             | 20 772 576        | 20 772 576        |
| Jiná ostatní pasiva                    | 1 558          | 11 121         | 8 352             | 21 031            |
| Rezervy                                | --             | --             | 12 377            | 12 377            |
| Vlastní kapitál                        | --             | --             | 841 818           | 841 818           |
| <b>Celkem</b>                          | <b>1 558</b>   | <b>11 121</b>  | <b>21 635 123</b> | <b>21 647 802</b> |
| <b>Čistá devizová pozice</b>           | <b>141 660</b> | <b>93 312</b>  | <b>(234 972)</b>  | <b>--</b>         |



---

## 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

Allianz penzijní společnost, a.s. změnila, s účinností k 3. lednu 2014, depozitáře, tedy banku, která zajišťuje úschovu a kontrolu majetku fondů. Nově bude funkci depozitáře pro Allianz penzijní společnost, a.s. vykonávat UniCredit Czech Republic and Slovakia, a.s.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 555

[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.

[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



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

# Výroční zpráva 2013



S vámi od A do Z

**Allianz**





---

# Obsah

|   |           |
|---|-----------|
| Profil fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. | 82        |
| Zpráva dozorčí rady   | 86        |
| <b>Finanční část</b>  | <b>87</b> |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu   |           |
| Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.              | 88        |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013   | 90        |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013  | 91        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013  | 91        |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013  | 92        |



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 společnosti, a. s.

Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnosti, 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                             |
| Akcionář:                | Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)          |
| Auditor:                 | KPMG Česká republika Audit                 |



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.

#### c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem povinného konzervativního fondu byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro povinný konzervativní fond, vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

#### 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. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, 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 | 24 700                      | 24 700                     |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | -                           | -                          |
| Hypoteční zástavní listy    | -                           | -                          |
| Korporátní dluhopisy        | -                           | -                          |
| Podílové listy              | -                           | -                          |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>24 700</b>               | <b>24 700</b>              |



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

V roce 2013 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

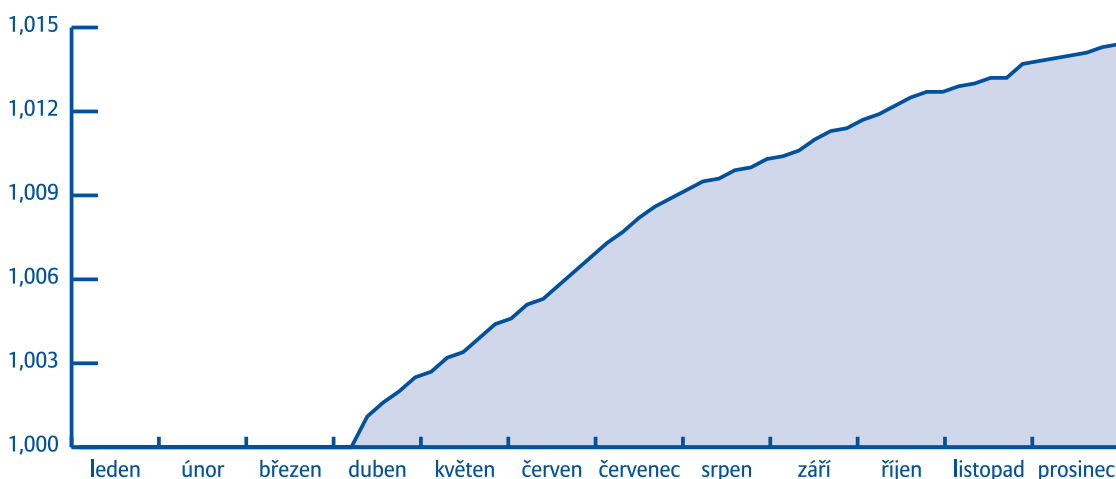
#### g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

|              | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč)   |
|--------------|----------------------|---------------|
| 31. 12. 2011 | -                    | -             |
| 31. 12. 2012 | -                    | -             |
| 31. 12. 2013 | 1.0144               | 24 428 815.64 |

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

#### h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2013



#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012 | 31. 12. 2013  |
|--|--------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | -            | 24 700        |
| a) splatné na požádání                 | -            | 11 052        |
| b) ostatní pohledávky                  | -            | 13 648        |
| Dluhové cenné papíry                   | -            | -             |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | -            | -             |
| Ostatní aktiva                         | -            | -             |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>-</b>     | <b>24 700</b> |



---

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

Úplata za obhospodařování majetku povinného konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu. Penzijní společnost si v rozhodném období neúčtovala žádné úplaty na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti.

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



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



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

# Finanční část

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích] za rok [2013/zza období končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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 účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy."

### Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014



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



Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč  | Bod | 31.12.2013    |
|--|-----|---------------|
| <b>AKTIVA</b>                                    |     |               |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5   | 24 700        |
| v tom:   |     |               |
| a) splatné na požádání                           |     | 11 052        |
| b) ostatní pohledávky                            |     | 13 648        |
| <b>Aktiva celkem</b>                             |     | <b>24 700</b> |
| <b>PASIVA</b>                                    |     |               |
| 4 Ostatní pasiva                                 | 6   | 272           |
| 9 Emisní ážio                                    | 7   | 210           |
| 12 Kapitálové fondy                              | 7   | 24 082        |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období             | 9   | 136           |
| <b>Pasiva celkem</b>                             |     | <b>24 700</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                      |     |               |
| Podrozvahová aktiva                              |     |               |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování              | 11  | 24 700        |



# Výkaz zisku a ztráty za rok 2013

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013       |
|--|-----|------------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 136        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     |            |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>136</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 10  |            |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>136</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                            | Emisní<br>ážio | Kapitál.<br>fondy | Oceňov.<br>rozdíly | Zisk<br>(ztráta) | Celkem        |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 5.2.2013</b>         | -              | -                 | -                  | -                | -             |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -              | -                 | -                  | 136              | 136           |
| Připsané penzijní jednotky         | 224            | 25 467            | -                  | -                | 25 691        |
| Odepsané penzijní jednotky         | (14)           | (1 385)           | -                  | -                | (1 399)       |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>       | <b>210</b>     | <b>24 082</b>     | -                  | <b>136</b>       | <b>24 428</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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 svoji činnost 5. února 2013.

#### Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2013 spravoval Fond prostředky 2 239 účastníků doplňkového penzijního spoření.

#### Údaje o penzijní společnosti

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

#### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.



## (b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### (a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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



### (b) Prostředky účastníků

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

### (c) 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.

### 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |            |
|--|------------|
| tis. Kč                                      | 2013       |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 136        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>136</b> |

### 4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| tis. Kč                           | 31.12.2013 |
| Podrozvahová aktiva               |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 24 700     |

### 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| tis. Kč                   | 31.12.2013    |
| Běžné účty u bank         | 11 052        |
| Termínované vklady u bank | 13 648        |
| <b>Celkem</b>             | <b>24 700</b> |



## 6. OSTATNÍ PASIVA

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| tis. Kč                 | 31.12.2013 |
| Závazky vůči účastníkům | 272        |
| <b>Celkem</b>           | <b>272</b> |

Závazky vůči účastníkům představují došlé příspěvky účastníků, které nebyly použity na nákup penzijních jednotek k 31. prosinci 2013.

## 7. VLASTNÍ KAPITÁL

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
|                                   | 31. prosince 2013 |
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč) | 24 428            |
| Počet penzijních jednotek (kusy)  | 24 081 825        |
| Hodnota jednotky (tis. Kč)        | 1,0144            |

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál účastnického fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky 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

|                                     | Počet penzijních jednotek | Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota) | Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio) |
|-------------------------------------|---------------------------|---|---|
| Zůstatek k 5. únoru 2013            | -                         | -   | -   |
| Připsané penzijní jednotky          | 25 466 994                | 25 467  | 224                                       |
| Odepsané penzijní jednotky          | (1 385 169)               | (1 385)   | (14)                                      |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>24 081 825</b>         | <b>24 082</b>                                   | <b>210</b>                                |

## 8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| tis. Kč                              | 31.12.2013    |
| Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů | 23 735        |
| Státní příspěvky                     | 557           |
| <b>Celkem</b>                        | <b>24 292</b> |



## 9. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku na období končící 31. prosince 2013.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o odpuštění poplatků placených Fondem za správu a výkonnost portfolia za období končící dne 31. prosince 2013.

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### Daň splatná za běžné účetní období

|  |          |
|--|----------|
| tis. Kč  | 2013     |
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 136      |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | (2)      |
| Daňově neodčitatelné náklady                                   | -        |
| Ostatní položky  | -        |
| Mezisosčet   | 134      |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | <b>7</b> |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | -        |
| Použité slevy na dani  | -        |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>-</b> |
| <b>Celkem</b>  | <b>7</b> |

Za období končící 31. prosince 2013 byla daňová povinnost fondu 7 tisíc Kč. Splatná daň bude uhrazena Společností a snižuje zisk samotného Fondu a tím ani cenu penzijní jednotky.

V období končící 31. prosince 2013 nevznikly žádné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků.

## 11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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





## 12. 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.

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 penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| K 31. prosinci 2013 (v tis. Kč) | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let     | Bez specifik. | Celkem        |
|---------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami           | 24 700        | -               | -               | -             | -             | 24 700        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>24 700</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>24 700</b> |
| Ostatní pasiva                  | 272           | -               | -               | -             | -             | 272           |
| Vlastní kapitál                 | -             | -               | -               | -             | 24 428        | 24 428        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>272</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>24 428</b> | <b>24 700</b> |
| Gap                             | 24 428        | -               | -               | -             | (24 428)      | -             |
| <b>Kumulativní Gap</b>          | <b>24 428</b> | <b>24 428</b>   | <b>24 428</b>   | <b>24 428</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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



### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč               | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let | Celkem        |
|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------|---------------|
| K 31. prosinci 2013   |               |                 |                 |           |               |
| Pohledávky za bankami | 24 700        | -               | -               | -         | 24 700        |
| <b>Celkem</b>         | <b>24 700</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>24 700</b> |

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

### (d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2013 byly veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK, Fond tedy nebyl ve sledovaném období vystaven měnovému riziku.

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Informace o změně depozitáře

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.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.  
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8  
Tel.: 224 405 111  
Fax: 242 455 555  
[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.  
[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



Allianz penzijní společnost, a. s.  
Vyvážený účastnický fond

## Výroční zpráva 2013



S vámi od A do Z

**Allianz**



---

# Obsah

|  |            |
|--|------------|
| Profil fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. | 102        |
| Zpráva dozorčí rady  | 106        |
| <b>Finanční část</b>   | <b>107</b> |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu                                    |            |
| Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.              | 108        |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013  | 110        |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013   | 111        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013                                   | 111        |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013   | 112        |



---

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 společnosti, a. s.

Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, 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                 |

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



## b) Údaje o portfoliu manažerech fondu

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

## c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem vyváženého fondu byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro vyvážený fond vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku vyváženého fondu zajišťuje pouze Depozitář. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, 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 | 14 578                      | 14 578                     |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | -                           | -                          |
| Hypoteční zástavní listy    | -                           | -                          |
| Korporátní dluhopisy        | -                           | -                          |
| Podílové listy              | -                           | -                          |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>14 578</b>               | <b>14 578</b>              |



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

V roce 2013 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

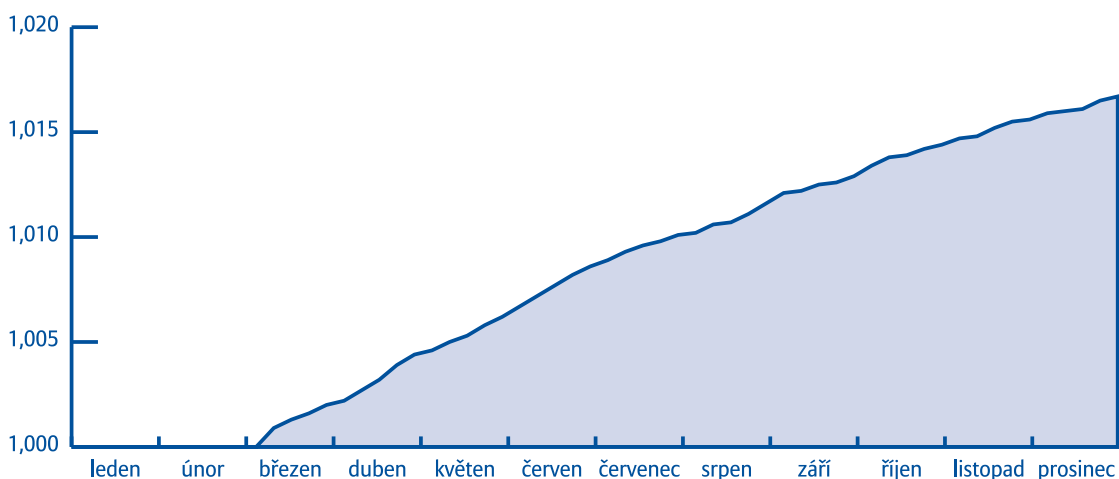
#### g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

|              | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč)   |
|--------------|----------------------|---------------|
| 31. 12. 2011 | -                    | -             |
| 31. 12. 2012 | -                    | -             |
| 31. 12. 2013 | 1.0167               | 14 166 822.11 |

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

#### h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2013



#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012 | 31. 12. 2013  |
|--|--------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | -            | 14 578        |
| a) splatné na požádání                 | -            | 11 413        |
| b) ostatní pohledávky                  | -            | 3 165         |
| Dluhové cenné papíry                   | -            | -             |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | -            | -             |
| Ostatní aktiva                         | -            | -             |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>-</b>     | <b>14 578</b> |





---

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

Úplata za obhospodařování majetku vyváženého fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu vyváženého fondu. Penzijní společnost si v rozhodném období neúčtovala žádné úplaty na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti.

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



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



Allianz penzijní společnost, a. s.  
Vyvážený účastnický fond

# Finanční část

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích] za rok [2013/ za období končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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 účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy.”

## Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014

*KPMG Česká republika Audit*

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

*Benešová*

Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč  | Bod | 31.12.2013    |
|--|-----|---------------|
| <b>AKTIVA</b>                                    |     |               |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5   | 14 578        |
| v tom:   |     |               |
| a) splatné na požádání                           |     | 11 413        |
| b) ostatní pohledávky                            |     | 3 165         |
| <b>Aktiva celkem</b>                             |     | <b>14 578</b> |
| <b>PASIVA</b>                                    |     |               |
| 4 Ostatní pasiva                                 | 6   | 411           |
| 9 Emisní ážio                                    | 7   | 138           |
| 12 Kapitálové fondy                              | 7   | 13 935        |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období             | 9   | 94            |
| <b>Pasiva celkem</b>                             |     | <b>14 578</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                      |     |               |
| Podrozvahová aktiva                              |     |               |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování              | 11  | 14 578        |



# Výkaz zisku a ztráty za rok 2013

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013      |
|--|-----|-----------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 94        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     |           |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>94</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 10  |           |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>94</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                            | Emisní<br>ážio | Kapitál.<br>fondy | Oceňov.<br>rozdíly | Zisk<br>(ztráta) | Celkem        |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 5.2.2013</b>         | -              | -                 | -                  | -                | -             |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -              | -                 | -                  | 94               | 94            |
| Připsané penzijní jednotky         | 160            | 16 537            | -                  | -                | 16 697        |
| Odepsané penzijní jednotky         | (22)           | (2 602)           | -                  | -                | (2 624)       |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>       | <b>138</b>     | <b>13 935</b>     | -                  | <b>94</b>        | <b>14 167</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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 svoji činnost 5. února 2013.

#### Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2013 spravoval Fond prostředky 2 555 účastníků doplňkového penzijního spoření.

#### Údaje o penzijní společnosti

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

#### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.





## (b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### (a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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



### (b) Prostředky účastníků

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

### (c) 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.

### 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |           |
|--|-----------|
| tis. Kč                                      | 2013      |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 94        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>94</b> |

### 4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| tis. Kč                           | 31.12.2013 |
| Podrozvahová aktiva               |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 14 578     |

### 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| tis. Kč                   | 31.12.2013    |
| Běžné účty u bank         | 11 413        |
| Termínované vklady u bank | 3 165         |
| <b>Celkem</b>             | <b>14 578</b> |



## 6. OSTATNÍ PASIVA

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| tis. Kč                 | 31.12.2013 |
| Závazky vůči účastníkům | 411        |
| <b>Celkem</b>           | <b>411</b> |

Závazky vůči účastníkům představují došlé příspěvky účastníků, které nebyly použity na nákup penzijních jednotek k 31. prosinci 2013.

## 7. VLASTNÍ KAPITÁL

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
|                                   | 31. prosince 2013 |
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč) | 14 167            |
| Počet penzijních jednotek (kusy)  | 13 934 653        |
| Hodnota jednotky (tis. Kč)        | 1,0167            |

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál účastnického fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky 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

|                                     | Počet penzijních jednotek | Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota) | Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio) |
|-------------------------------------|---------------------------|---|---|
| Zůstatek k 5. únoru 2013            | -                         | -   | -   |
| Připsané penzijní jednotky          | 16 536 420                | 16 537  | 160                                       |
| Odepsané penzijní jednotky          | (2 601 767)               | (2 602)   | (22)                                      |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>13 934 653</b>         | <b>13 935</b>                                   | <b>138</b>                                |

## 8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| tis. Kč                              | 31.12.2013    |
| Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů | 13 659        |
| Státní příspěvky                     | 414           |
| <b>Celkem</b>                        | <b>14 073</b> |



## 9. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku za období končící 31. prosince 2013.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o odpuštění poplatků placených Fondem za správu a výkonnost portfolia za období končící dne 31. prosince 2013.

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### Daň splatná za běžné účetní období

| tis. Kč  | 2013     |
|--|----------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 94       |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | -        |
| Daňově neodčitatelné náklady                                   | -        |
| Ostatní položky  | -        |
| Mezisoučet   | 94       |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | <b>5</b> |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | -        |
| Použité slevy na dani  | -        |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>-</b> |
| <b>Celkem</b>  | <b>5</b> |

Za období končící 31. prosince 2013 byla daňová povinnost fondu 5 tisíc Kč. Splatná daň bude uhrazena Společností a snižuje zisk samotného Fondu a tím ani cenu penzijní jednotky.

V období končící 31. prosince 2013 nevznikly žádné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků.

## 11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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



## 12. 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.

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 penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| K 31. prosinci 2013 (v tis. Kč) | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let     | Bez specifik. | Celkem        |
|---------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami           | 14 578        | -               | -               | -             | -             | 14 578        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>14 578</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>14 578</b> |
| Ostatní pasiva                  | 411           | -               | -               | -             | -             | 411           |
| Vlastní kapitál                 | -             | -               | -               | -             | 14 167        | 14 167        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>411</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>14 167</b> | <b>14 578</b> |
| Gap                             | 14 167        | -               | -               | -             | (14 167)      | -             |
| <b>Kumulativní Gap</b>          | <b>14 167</b> | <b>14 167</b>   | <b>14 167</b>   | <b>14 167</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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



### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč               | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let | Celkem        |
|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------|---------------|
| K 31. prosinci 2013   |               |                 |                 |           |               |
| Pohledávky za bankami | 14 578        | -               | -               | -         | 14 578        |
| <b>Celkem</b>         | <b>14 578</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>14 578</b> |

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

### (d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2013 byly veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK, Fond tedy nebyl ve sledovaném období vystaven měnovému riziku.

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Informace o změně depozitáře

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.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 555

[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.

[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



Allianz penzijní společnost, a. s.  
Dynamický účastnický fond

# Výroční zpráva 2013



S vámi od A do Z

**Allianz** 





---

# Obsah

|   |            |
|---|------------|
| Profil fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. | 122        |
| Zpráva dozorčí rady   | 126        |
| <b>Finanční část</b>  | <b>127</b> |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu                                     |            |
| Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.              | 128        |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013   | 130        |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013  | 131        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013                                    | 131        |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013  | 132        |

---



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

# Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, a. s.

Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnosti, 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 vyplacení 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                 |

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.

## c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem dynamického fondu byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro dynamický fond vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

## 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. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, 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 | 10 736                      | 10 736                     |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | -                           | -                          |
| Hypoteční zástavní listy    | -                           | -                          |
| Korporátní dluhopisy        | -                           | -                          |
| Podílové listy              | -                           | -                          |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>10 736</b>               | <b>10 736</b>              |



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

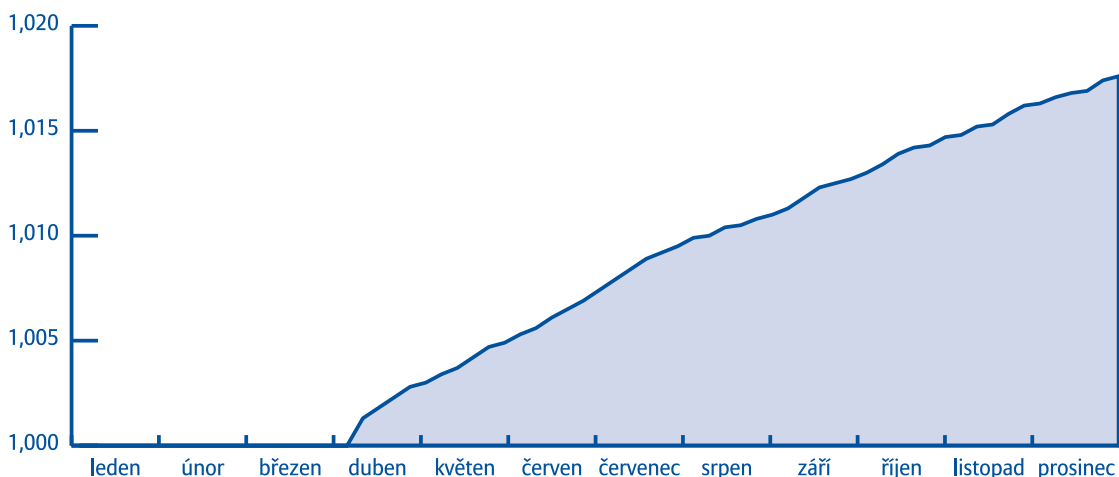
V roce 2013 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

#### 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. 2011 | -                    | -             |
| 31. 12. 2012 | -                    | -             |
| 31. 12. 2013 | 1.0176               | 10 662 675.27 |

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

#### h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2013



#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012 | 31. 12. 2013  |
|--|--------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | -            | 10 736        |
| a) splatné na požádání                 | -            | 10 359        |
| b) ostatní pohledávky                  | -            | 377           |
| Dluhové cenné papíry                   | -            | -             |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | -            | -             |
| Ostatní aktiva                         | -            | -             |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>-</b>     | <b>10 736</b> |



---

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

Úplata za obhospodařování majetku dynamického fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu dynamického fondu. Penzijní společnost si v rozhodném období neúčtovala žádné úplaty na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti.

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



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



Allianz penzijní společnost, a. s.  
Dynamický účastnický fond

# Finanční část

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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.

Jsmo 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 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy."

### Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014



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



Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč  | Bod | 31.12.2013    |
|--|-----|---------------|
| <b>AKTIVA</b>                                    |     |               |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5   | 10 736        |
| v tom:   |     |               |
| a) splatné na požádání                           |     | 10 359        |
| b) ostatní pohledávky                            |     | 377           |
| <b>Aktiva celkem</b>                             |     | <b>10 736</b> |
| <b>PASIVA</b>                                    |     |               |
| 4 Ostatní pasiva                                 | 6   | 73            |
| 9 Emisní ážio                                    | 7   | 115           |
| 12 Kapitálové fondy                              | 7   | 10 478        |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období             | 9   | 70            |
| <b>Pasiva celkem</b>                             |     | <b>10 736</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                      |     |               |
| Podrozvahová aktiva                              |     |               |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování              | 11  | 10 736        |



# Výkaz zisku a ztráty za rok 2013

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013      |
|--|-----|-----------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 70        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     |           |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>70</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 10  |           |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>70</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                            | Emisní<br>ážio | Kapitál.<br>fondy | Oceňov.<br>rozdíly | Zisk<br>(ztráta) | Celkem        |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 5.2.2013</b>         | -              | -                 | -                  | -                | -             |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -              | -                 | -                  | 70               | 70            |
| Připsané penzijní jednotky         | 116            | 10 620            | -                  | -                | 10 736        |
| Odepsané penzijní jednotky         | (1)            | (142)             | -                  | -                | (143)         |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>       | <b>115</b>     | <b>10 478</b>     | -                  | <b>70</b>        | <b>10 663</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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. 2012/12807/570, ze dne 21. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 21. prosince 2012. Fond zahájil svoji činnost 5. února 2013.

#### Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2013 spravoval Fond prostředky 1 419 účastníků doplňkového penzijního spoření.

#### Údaje o penzijní společnosti

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

#### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.



## (b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### (a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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



### (b) Prostředky účastníků

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

### (c) 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.

## 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |           |
|--|-----------|
| tis. Kč                                      | 2013      |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 70        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>70</b> |

## 4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| tis. Kč                           | 31.12.2013 |
| Podrozvahová aktiva               |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 10 736     |

## 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| tis. Kč                   | 31.12.2013    |
| Běžné účty u bank         | 10 359        |
| Termínované vklady u bank | 377           |
| <b>Celkem</b>             | <b>10 736</b> |



## 6. OSTATNÍ PASIVA

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| tis. Kč                 | 31.12.2013 |
| Závazky vůči účastníkům | 73         |
| <b>Celkem</b>           | <b>73</b>  |

Závazky vůči účastníkům představují došlé příspěvky účastníků, které nebyly použity na nákup penzijních jednotek k 31. prosinci 2013.

## 7. VLASTNÍ KAPITÁL

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
|                                   | 31. prosince 2013 |
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč) | 10 663            |
| Počet penzijních jednotek (kusy)  | 10 477 877        |
| Hodnota jednotky (tis. Kč)        | 1,0176            |

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál účastnického fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky 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

|                                     | Počet penzijních jednotek | Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota) | Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio) |
|-------------------------------------|---------------------------|---|---|
| Zůstatek k 5. únoru 2013            | -                         | -   | -   |
| Připsané penzijní jednotky          | 10 619 976                | 10 620  | 116                                       |
| Odepsané penzijní jednotky          | (142 099)                 | (142)   | (1)                                       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>10 477 877</b>         | <b>10 478</b>                                   | <b>115</b>                                |

## 8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| tis. Kč                              | 31.12.2013    |
| Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů | 10 448        |
| Státní příspěvky                     | 145           |
| <b>Celkem</b>                        | <b>10 593</b> |



## 9. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku za období končící 31. prosince 2013.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o odpuštění poplatků placených Fondem za správu a výkonnost portfolia za období končící dne 31. prosince 2013.

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### Daň splatná za běžné účetní období

|  |          |
|--|----------|
| tis. Kč  | 2013     |
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 70       |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | -        |
| Daňově neodčitatelné náklady                                   | -        |
| Ostatní položky  | -        |
| Mezisoučet   | 70       |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | <b>3</b> |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | -        |
| Použité slevy na dani  | -        |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>-</b> |
| <b>Celkem</b>  | <b>3</b> |

Za období končící 31. prosince 2013 byla daňová povinnost fondu 3 tisíce Kč. Splatná daň bude uhrazena Společností a snižuje zisk samotného Fondu a tím ani cenu penzijní jednotky.

V období končící 31. prosince 2013 nevznikly žádné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků.

## 11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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





## 12. 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.

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 penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| K 31. prosinci 2013 (tis. Kč) | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let     | Bez specifik. | Celkem        |
|-------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami         | 10 359        | -               | -               | -             | -             | 10 359        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>10 359</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>10 359</b> |
| Ostatní pasiva                | 73            | -               | -               | -             | -             | 73            |
| Vlastní kapitál               | -             | -               | -               | -             | 10 286        | 10 286        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>73</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>10 286</b> | <b>10 286</b> |
| Gap                           | 10 286        | -               | -               | -             | (10 286)      | -             |
| <b>Kumulativní Gap</b>        | <b>10 286</b> | <b>10 286</b>   | <b>10 286</b>   | <b>10 286</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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



### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč               | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let | Celkem        |
|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------|---------------|
| K 31. prosinci 2013   |               |                 |                 |           |               |
| Pohledávky za bankami | 10 359        | -               | -               | -         | 10 359        |
| <b>Celkem</b>         | <b>10 359</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>10 359</b> |

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

### (d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2013 byly veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK, Fond tedy nebyl ve sledovaném období vystaven měnovému riziku.

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Informace o změně depozitáře

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.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 555

[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.

[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



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

# Výroční zpráva 2013



S vámi od A do Z

**Allianz**



---

# Obsah

|   |            |
|---|------------|
| Profil fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s. | 142        |
| Zpráva dozorčí rady   | 146        |
| <b>Finanční část</b>  | <b>147</b> |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu                                   |            |
| Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s.              | 148        |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013   | 150        |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013  | 151        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013                                  | 151        |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013  | 152        |

---



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

# Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnosti, a. s.

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

Fond Selection 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 fondu Selection obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Fond Selection 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                 |

Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje fond Selection od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření fondu Selection, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/12808/570 dne 21. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 21. prosince 2012.



## b) Údaje o portfoliu manažerech fondu

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

## c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem fondu Selection byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro dynamický fond vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu Selection zajišťuje pouze Depozitář. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

|                             | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Peníze a termínované vklady | 6 908                       | 6 908                      |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | -                           | -                          |
| Hypoteční zástavní listy    | -                           | -                          |
| Korporátní dluhopisy        | -                           | -                          |
| Podílové listy              | -                           | -                          |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>6 908</b>                | <b>6 908</b>               |



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

V roce 2013 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal fondu Selection.

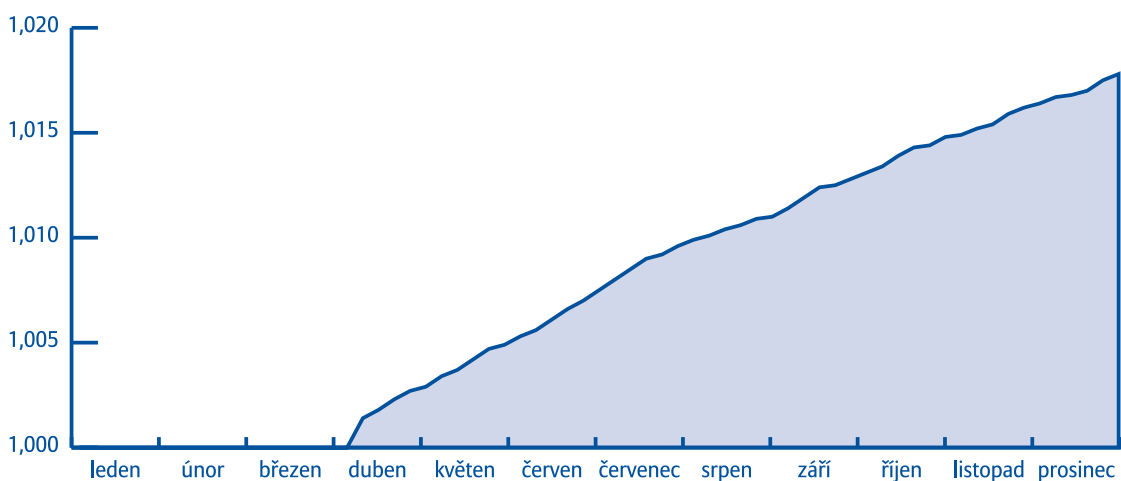
#### g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

|              | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč)  |
|--------------|----------------------|--------------|
| 31. 12. 2011 | -                    | -            |
| 31. 12. 2012 | -                    | -            |
| 31. 12. 2013 | 1.0178               | 6 876 573.97 |

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

#### h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2013



#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012 | 31. 12. 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Pohledávky za bankami                  | -            | 6 908        |
| a) splatné na požádání                 | -            | 6 908        |
| b) ostatní pohledávky                  | -            | -            |
| Dluhové cenné papíry                   | -            | -            |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | -            | -            |
| Ostatní aktiva                         | -            | -            |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>-</b>     | <b>6 908</b> |





---

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

Úplata za obhospodařování majetku fondu Selection činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu. Penzijní společnost si v rozhodném období neúčtovala žádné úplaty na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti.

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



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



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

# Finanční část

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích] přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této 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.

Jsmo 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 fond Selection, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy.”

### Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014



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



Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč  | Bod | 31.12.2013   |
|--|-----|--------------|
| <b>AKTIVA</b>                                    |     |              |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5   | 6 908        |
| v tom: a) splatné na požádání                    |     | 6 908        |
| <b>Aktiva celkem</b>                             |     | <b>6 908</b> |
| <b>PASIVA</b>                                    |     |              |
| 4 Ostatní pasiva                                 | 6   | 31           |
| 9 Emisní ážio                                    | 7   | 67           |
| 12 Kapitálové fondy                              | 7   | 6 757        |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období             | 9   | 53           |
| <b>Pasiva celkem</b>                             |     | <b>6 908</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                      |     |              |
| Podrozvahová aktiva                              |     |              |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování              | 11  | 6 908        |



# Výkaz zisku a ztráty za rok 2013

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013      |
|--|-----|-----------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 53        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     |           |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>53</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 10  | -         |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>53</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                            | Emisní<br>ážio | Kapitál.<br>fondy | Oceňov.<br>rozdíly | Zisk<br>(ztráta) | Celkem       |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------|
| <b>Zůstatek k 5.2.2013</b>         | -              | -                 | -                  | -                | -            |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -              | -                 | -                  | 53               | 53           |
| Připsané penzijní jednotky         | 68             | 6 803             | -                  | -                | 6 871        |
| Odepsané penzijní jednotky         | (1)            | (46)              | -                  | -                | (47)         |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>       | <b>-</b>       | <b>6 757</b>      | <b>-</b>           | <b>53</b>        | <b>6 877</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 1. OBECNÉ INFORMACE

### (a) Charakteristika fondu

#### Vznik a charakteristika fondu

Allianz účastnický fond Selection, Allianz penzijní společnost a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12808/570, ze dne 21. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 21. prosince 2012. Fond zahájil svoji činnost 5. února 2013.

#### Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2013 spravoval Fond prostředky 1 111 účastníků doplňkového penzijního spoření.

#### Údaje o penzijní společnosti

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

#### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.





## (b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### (a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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



### (b) Prostředky účastníků

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

### (c) 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.

### 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |           |
|--|-----------|
| tis. Kč                                      | 2013      |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 53        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>53</b> |

### 4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| tis. Kč                           | 31.12.2013 |
| Podrozvahová aktiva               |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 6 908      |

### 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| tis. Kč                   | 31.12.2013   |
| Běžné účty u bank         | 6 908        |
| Termínované vklady u bank | -            |
| <b>Celkem</b>             | <b>6 908</b> |



## 6. OSTATNÍ PASIVA

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| tis. Kč                 | 31.12.2013 |
| Závazky vůči účastníkům | 31         |
| <b>Celkem</b>           | <b>31</b>  |

Závazky vůči účastníkům představují došlé příspěvky účastníků, které nebyly použity na nákup penzijních jednotek k 31. prosinci 2013.

## 7. VLASTNÍ KAPITÁL

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
|                                   | 31. prosince 2013 |
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč) | 6 877             |
| Počet penzijních jednotek (kusy)  | 6 756 621         |
| Hodnota jednotky                  | 1,0178            |

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál účastnického fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky 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

|                                     | Počet<br>penzijních<br>jednotek | Hodnota penzijních<br>jednotek<br>(nominální hodnota) | Hodnota penzijních<br>jednotek<br>(emisní ážio) |
|-------------------------------------|---------------------------------|---|---|
| Zůstatek k 5. únoru 2013            | -                               | -   | -   |
| Připsané penzijní jednotky          | 6 802 298                       | 6 803   | 68  |
| Odepsané penzijní jednotky          | (45 677)                        | (46)  | (1)   |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>6 756 621</b>                | <b>6 757</b>  | <b>67</b>                                       |

## 8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| tis. Kč                              | 31.12.2013   |
| Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů | 6 760        |
| Státní příspěvky                     | 64           |
| <b>Celkem</b>                        | <b>6 824</b> |



## 9. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku za období končící 31. prosince 2013.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o odpuštění poplatků placených Fondem za správu a výkonnost portfolia za období končící dne 31. prosince 2013.

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### Daň splatná za běžné účetní období

|  |          |
|--|----------|
| tis. Kč  | 2013     |
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 53       |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | -        |
| Daňově neodčitatelné náklady                                   | -        |
| Ostatní položky  | -        |
| Mezisoučet   | 53       |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | <b>3</b> |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | -        |
| Použité slevy na dani  | -        |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>-</b> |
| <b>Celkem</b>  | <b>3</b> |

Za období končící 31. prosince 2013 byla daňová povinnost fondu 3 tisíce Kč. Splatná daň bude uhrazena Společností a snižuje zisk samotného Fondu a tím ani cenu penzijní jednotky.

V období končící 31. prosince 2013 nevznikly žádné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků.

## 11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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



## 12. 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.

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 penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| K 31. prosinci 2013 (v tis) | Do 3.měs.    | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let    | Bez specifik. | Celkem       |
|-----------------------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|
| Pohledávky za bankami       | 6 908        | -               | -               | -            | -             | 6 908        |
| <b>Celkem</b>               | <b>6 908</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>6 908</b> |
| Ostatní pasiva              | 31           | -               | -               | -            | -             | 31           |
| Vlastní kapitál             | -            | -               | -               | -            | 6 877         | 6 877        |
| <b>Celkem</b>               | <b>31</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>6 877</b>  | <b>6 908</b> |
| Gap                         | 6 877        | -               | -               | -            | (6 877)       | -            |
| <b>Kumulativní Gap</b>      | <b>6 877</b> | <b>6 877</b>    | <b>6 877</b>    | <b>6 877</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     |

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



### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč               | Do 3.měs.    | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let | Celkem       |
|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------|--------------|
| K 31. prosinci 2013   |              |                 |                 |           |              |
| Pohledávky za bankami | 6 908        | -               | -               | -         | 6 908        |
| <b>Celkem</b>         | <b>6 908</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>6 908</b> |

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

### (d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2013 byly veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK, Fond tedy nebyl ve sledovaném období vystaven měnovému riziku.

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Informace o změně depozitáře

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.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 555

[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.

[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



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

# Výroční zpráva 2013



S vámi od A do Z

**Allianz**





---

# Obsah

|   |            |
|---|------------|
| Profil fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. | 162        |
| Zpráva dozorčí rady   | 166        |
| <b>Finanční část</b>  | <b>167</b> |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu   |            |
| Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s.              | 168        |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013   | 170        |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013  | 171        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013  | 171        |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013  | 172        |

---



---

**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 společnosti, a. s.

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

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

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

## **a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje**

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

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.

## c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem fondu státních dluhopisů byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro fond státních dluhopisů vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

## 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. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

|                             | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Peníze a termínované vklady | 1 233                       | 1 233                      |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | -                           | -                          |
| Hypoteční zástavní listy    | -                           | -                          |
| Korporátní dluhopisy        | -                           | -                          |
| Podílové listy              | -                           | -                          |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>1 233</b>                | <b>1 233</b>               |



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

V roce 2013 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal fondu státních dluhopisů.

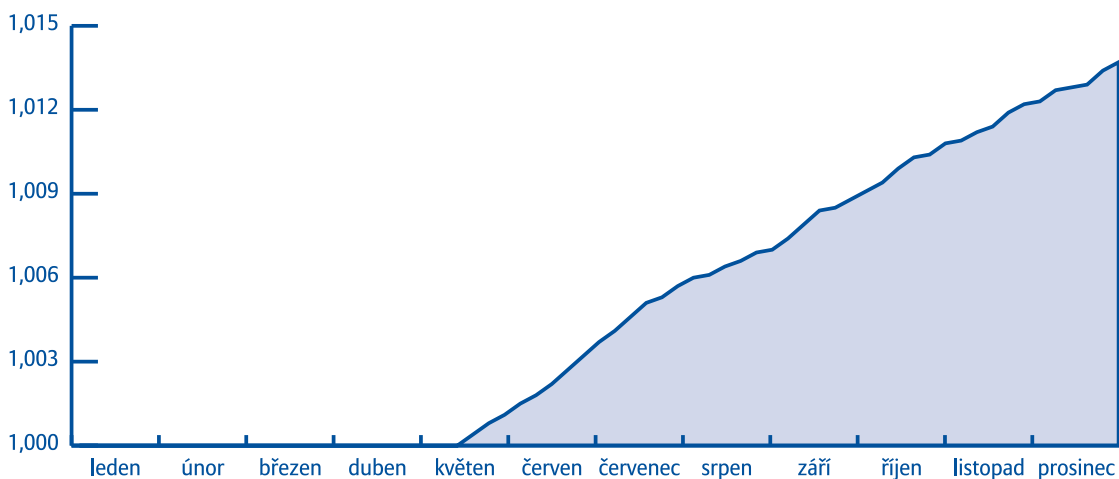
#### g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

|              | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč)  |
|--------------|----------------------|--------------|
| 31. 12. 2011 | -                    | -            |
| 31. 12. 2012 | -                    | -            |
| 31. 12. 2013 | 1,0137               | 1 171 292,70 |

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

#### h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2013



#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012 | 31. 12. 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Pohledávky za bankami                  | -            | 1 233        |
| a) splatné na požádání                 | -            | 1 233        |
| b) ostatní pohledávky                  | -            | -            |
| Dluhové cenné papíry                   | -            | -            |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | -            | -            |
| Ostatní aktiva                         | -            | -            |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>-</b>     | <b>1 233</b> |



---

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

Úplata za obhospodařování majetku fondu státních dluhopisů činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu. Penzijní společnost si v rozhodném období neúčtovala žádné úplaty na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti.

#### **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 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



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

# Finanční část

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy.”

### Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014



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



Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč  | Bod | 31.12.2013   |
|--|-----|--------------|
| <b>AKTIVA</b>                                    |     |              |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5   | 1 233        |
| v tom: a) splatné na požádání                    |     | 1 233        |
| <b>Aktiva celkem</b>                             |     | <b>1 233</b> |
| <b>PASIVA</b>                                    |     |              |
| 4 Ostatní pasiva                                 | 6   | 61           |
| 9 Emisní ážio                                    | 7   | 10           |
| 12 Kapitálové fondy                              | 7   | 1 156        |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období             | 9   | 6            |
| <b>Pasiva celkem</b>                             |     | <b>1 233</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                      |     |              |
| Podrozvahová aktiva                              |     |              |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování              | 11  | 1 233        |



# Výkaz zisku a ztráty

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013     |
|--|-----|----------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 6        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     |          |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>6</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 10  | -        |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>6</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                            | Emisní<br>ážio | Kapitál.<br>fondy | Oceňov.<br>rozdíly | Zisk<br>(ztráta) | Celkem       |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------|
| <b>Zůstatek k 13.5.2013</b>        | -              | -                 | -                  | -                | -            |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -              | -                 | -                  | 6                | 6            |
| Připsané důchodové jednotky        | 10             | 1 156             | -                  | -                | 1 166        |
| Odepsané důchodové jednotky        | -              | -                 | -                  | -                | -            |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>       | <b>10</b>      | <b>1 156</b>      | <b>-</b>           | <b>6</b>         | <b>1 172</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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 2013 spravoval Fond prostředky 431 účastníků důchodového spoření.

#### Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Allianz penzijní společnost a.s., IČ 25612603, se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8. Společnost vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a.s.).

Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

#### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.



## (b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### (a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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



### (b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

### (c) 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.

### 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |          |
|--|----------|
| tis. Kč                                      | 2013     |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 6        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>6</b> |

### 4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| tis. Kč                           | 31.12.2013 |
| Podrozvahová aktiva               |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 1 233      |

### 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| tis. Kč           | 31.12.2013   |
| Běžné účty u bank | 1 233        |
| <b>Celkem</b>     | <b>1 233</b> |



## 6. OSTATNÍ PASIVA

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| tis. Kč                 | 31.12.2013 |
| Závazky vůči účastníkům | 61         |
| <b>Celkem</b>           | <b>61</b>  |

## 7. VLASTNÍ KAPITÁL

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | 31. prosince 2013 |
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)                | 1 172             |
| Počet důchodových jednotek (kusy)                | 1 155 519         |
| Fondový vlastní kapitál na 1 důchodovou jednotku | 1,0137            |

Aktuální hodnota důchodové jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál důchodového fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky připadající na jednu důchodovou jednotku. Důchodové jednotky jsou evidovány na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky.

### Připsané a odepsané důchodové jednotky

| v tis. Kč                           | Počet<br>důchodových<br>jednotek | Hodnota důchodových<br>jednotek<br>(nominální hodnota) | Hodnota důchodových<br>jednotek<br>(emisní ážio) |
|-------------------------------------|----------------------------------|--|--|
| Zůstatek k 13. květnu 2013          | -                                | -  | -  |
| Připsané důchodové jednotky         | 1 155 519                        | 1 156  | 10   |
| Odepsané důchodové jednotky         | -                                | -  | -  |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>1 155 519</b>                 | <b>1 156</b>   | <b>10</b>  |

## 8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

Vlastní kapitál Fondu je tvořen příspěvky účastníků důchodového spoření. V roce 2013 nebyly vypláceny žádné dávky.



## 9. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku za období končící 31. prosince 2013.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o odpuštění poplatků placených Fondem za správu a výkonnost portfolia za období končící dne 31. prosince 2013.

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### Daň splatná za běžné účetní období

| tis. Kč  | 2013 |
|--|------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 6    |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | -    |
| Daňově neodčitatelné náklady                                   | -    |
| Ostatní položky  | -    |
| Mezisoučet   | 6    |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | -    |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | -    |
| Použité slevy na dani  | -    |
| <b>Srážková daň</b>  | -    |
| <b>Celkem</b>  | -    |

Za období končící 31. prosince 2013 byla daňová povinnost fondu 250 Kč. Splatná daň bude uhrazena Společností a snižuje zisk samotného Fondu a tím ani cenu důchodové jednotky.

V období končící 31. prosince 2013 nevznikly žádné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků.

## 11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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





## 12. 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.

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.

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| v tis. Kč              | Do 3.měs.    | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let    | Bez specifik. | Celkem       |
|------------------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|
| k 31. prosinci 2013    |              |                 |                 |              |               |              |
| Pohledávky za bankami  | 1 233        | -               | -               | -            | -             | 1 233        |
| <b>Celkem</b>          | <b>1 233</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>1 233</b> |
| Ostatní pasiva         | 61           | -               | -               | -            | -             | 61           |
| Vlastní kapitál        | -            | -               | -               | -            | 1 172         | 1 172        |
| <b>Celkem</b>          | <b>61</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>1 172</b>  | <b>1 233</b> |
| Gap                    | 1 172        | -               | -               | -            | (1 172)       | -            |
| <b>Kumulativní Gap</b> | <b>1 172</b> | <b>1 172</b>    | <b>1 172</b>    | <b>1 172</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     |

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



### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč               | Do 3.měs.    | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let | Celkem       |
|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------|--------------|
| K 31. prosinci 2013   |              |                 |                 |           |              |
| Pohledávky za bankami | 1 233        | -               | -               | -         | 1 233        |
| <b>Celkem</b>         | <b>1 233</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>1 233</b> |

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

### (d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2013 byly veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK, Fond tedy nebyl ve sledovaném období vystaven měnovému riziku.

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Informace o změně depozitáře

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.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.  
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8  
Tel.: 224 405 111  
Fax: 242 455 555  
[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.  
[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



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

# Výroční zpráva 2013



S vámi od A do Z

**Allianz**



---

# Obsah

|  |            |
|--|------------|
| Profil fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. | 182        |
| Zpráva dozorčí rady  | 186        |
| <b>Finanční část</b>   | <b>187</b> |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu                                      |            |
| Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s.              | 188        |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013  | 190        |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013   | 191        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013                                     | 191        |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013   | 192        |

---



**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 společnosti, a. s.

Allianz konzervativní důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnosti, a. s. (dále jen „konzervativní fond“), byl vytvořen jako konzervativní 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                 |

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 portfoliu 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.

## c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem konzervativního fondu byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro konzervativní fond vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku konzervativního fondu zajišťuje pouze Depozitář. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, 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 | 4 262                       | 4 262                      |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | -                           | -                          |
| Hypoteční zástavní listy    | -                           | -                          |
| Korporátní dluhopisy        | -                           | -                          |
| Podílové listy              | -                           | -                          |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>4 262</b>                | <b>4 262</b>               |



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

V roce 2013 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal fondu státních dluhopisů.

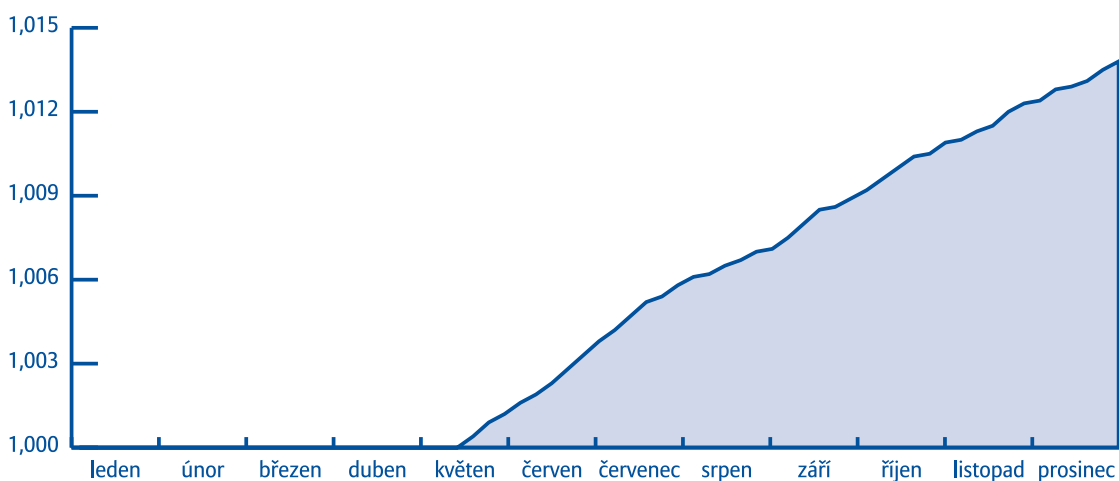
#### g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

|              | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč)  |
|--------------|----------------------|--------------|
| 31. 12. 2011 | -                    | -            |
| 31. 12. 2012 | -                    | -            |
| 31. 12. 2013 | 1,0138               | 4 178 416,54 |

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

#### h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2013



#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012 | 31. 12. 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Pohledávky za bankami                  | -            | 4 262        |
| a) splatné na požádání                 | -            | 4 262        |
| b) ostatní pohledávky                  | -            | -            |
| Dluhové cenné papíry                   | -            | -            |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | -            | -            |
| Ostatní aktiva                         | -            | -            |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>-</b>     | <b>4 262</b> |





---

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

Úplata za obhospodařování majetku konzervativního fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu. Penzijní společnost si v rozhodném období neúčtovala žádné úplaty na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti.

#### **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 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



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

# Finanční část

## Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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

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

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

### Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy."

### Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014



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



Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč  | Bod | 31.12.2013   |
|--|-----|--------------|
| <b>AKTIVA</b>                                    |     |              |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5   | 4 262        |
| v tom: a) splatné na požádání                    |     | 4 262        |
| <b>Aktiva celkem</b>                             |     | <b>4 262</b> |
| <b>PASIVA</b>                                    |     |              |
| 4 Ostatní pasiva                                 | 6   | 84           |
| 9 Emisní ážio                                    | 7   | 38           |
| 12 Kapitálové fondy                              | 7   | 4 121        |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období             | 9   | 19           |
| <b>Pasiva celkem</b>                             |     | <b>4 262</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                      |     |              |
| Podrozvahová aktiva                              |     |              |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování              | 11  | 4 262        |



# Výkaz zisku a ztráty

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013      |
|--|-----|-----------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 19        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     |           |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>19</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 10  | -         |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>19</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                            | Emisní<br>ážio | Kapitál.<br>fondy | Oceňov.<br>rozdíly | Zisk<br>(ztráta) | Celkem       |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------|
| <b>Zůstatek k 13.5.2013</b>        | -              | -                 | -                  | -                | -            |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -              | -                 | -                  | 19               | 19           |
| Připsané důchodové jednotky        | 38             | 4 127             | -                  | -                | 4 165        |
| Odepsané důchodové jednotky        | -              | (6)               | -                  | -                | (6)          |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>       | <b>38</b>      | <b>4 121</b>      | <b>-</b>           | <b>19</b>        | <b>4 178</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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 2013 spravoval Fond prostředky 1 632 účastníků důchodového spoření.

#### Údaje o penzijní společnosti

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

#### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.





## (b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### (a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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



### (b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

### (c) 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.

## 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |           |
|--|-----------|
| tis. Kč                                      | 2013      |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 19        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>19</b> |

## 4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| tis. Kč                           | 31.12.2013 |
| Podrozvahová aktiva               |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 4 262      |

## 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| tis. Kč           | 31.12.2013   |
| Běžné účty u bank | 4 262        |
| <b>Celkem</b>     | <b>4 262</b> |



## 6. OSTATNÍ PASIVA

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| tis. Kč                 | 31.12.2013 |
| Závazky vůči účastníkům | 84         |
| <b>Celkem</b>           | <b>84</b>  |

## 7. VLASTNÍ KAPITÁL

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | 31. prosince 2013 |
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)                | 4 178             |
| Počet důchodových jednotek (kusy)                | 4 121 479         |
| Fondový vlastní kapitál na 1 důchodovou jednotku | 1,0138            |

Aktuální hodnota důchodové jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál důchodového fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky připadající na jednu důchodovou jednotku. Důchodové jednotky jsou evidovány na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky.

### Připsané a odepsané důchodové jednotky

| v tis. Kč                           | Počet<br>důchodových<br>jednotek | Hodnota důchodových<br>jednotek<br>(nominální hodnota) | Hodnota důchodových<br>jednotek<br>(emisní ážio) |
|-------------------------------------|----------------------------------|--|--|
| Zůstatek k 13. květnu 2013          | -                                | -  | -  |
| Připsané důchodové jednotky         | 4 127 621                        | 4 127  | 38   |
| Odepsané důchodové jednotky         | (6 142)                          | (6)  | -  |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>4 121 479</b>                 | <b>4 121</b>   | <b>38</b>  |

## 8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

Vlastní kapitál Fondu je tvořen příspěvky účastníků důchodového spoření. V roce 2013 nebyly vypláceny žádné dávky.



## 9. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku na období končící 31. prosince 2013.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o odpuštění poplatků placených Fondem za správu a výkonnost portfolia za období končící dne 31. prosince 2013.

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### Daň splatná za běžné účetní období

| tis. Kč  | 2013     |
|--|----------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 19       |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | -        |
| Daňově neodčitatelné náklady                                   | -        |
| Ostatní položky  | -        |
| Mezisoučet   | 19       |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | <b>1</b> |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | -        |
| Použité slevy na dani  | -        |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>-</b> |
| <b>Celkem</b>  | <b>1</b> |

Za období končící 31. prosince 2013 byla daňová povinnost fondu 1 tis. Kč. Splatná daň bude uhrazena Společností a nesnižuje zisk samotného Fondu a tím ani cenu důchodové jednotky.

V období končící 31. prosince 2013 nevznikly žádné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků.

## 11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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



## 12. 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.

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.

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| v tis. Kč              | Do 3.měs.    | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let    | Bez specifik. | Celkem       |
|------------------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|
| k 31. prosinci 2013    |              |                 |                 |              |               |              |
| Pohledávky za bankami  | 4 262        | -               | -               | -            | -             | 4 262        |
| <b>Celkem</b>          | <b>4 262</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>4 262</b> |
| Ostatní pasiva         | 84           | -               | -               | -            | -             | 84           |
| Vlastní kapitál        | -            | -               | -               | -            | 4 178         | 4 178        |
| <b>Celkem</b>          | <b>84</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>4 178</b>  | <b>4 262</b> |
| Gap                    | 4 178        | -               | -               | -            | (4 178)       | -            |
| <b>Kumulativní Gap</b> | <b>4 178</b> | <b>4 178</b>    | <b>4 178</b>    | <b>4 178</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     |

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



### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč               | Do 3.měs.    | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let | Celkem       |
|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------|--------------|
| K 31. prosinci 2013   |              |                 |                 |           |              |
| Pohledávky za bankami | 4 262        | -               | -               | -         | 4 262        |
| <b>Celkem</b>         | <b>4 262</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>4 262</b> |

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

### (d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2013 byly veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK, Fond tedy nebyl ve sledovaném období vystaven měnovému riziku.

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Informace o změně depozitáře

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.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.  
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8  
Tel.: 224 405 111  
Fax: 242 455 555  
[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.  
[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



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

# Výroční zpráva 2013



S vámi od A do Z

**Allianz**





---

# Obsah

|   |            |
|---|------------|
| Profil fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. | 202        |
| Zpráva dozorčí rady   | 206        |
| <b>Finanční část</b>  | <b>207</b> |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu                                 |            |
| Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s.              | 208        |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013   | 210        |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013  | 211        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013                                | 211        |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013                                      | 212        |

---



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 společnosti, a. s.

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

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

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

## a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje vyvážený fond od 1. 1. 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. 12. 2012 a nabylo právní moci dne 19. 12. 2012.



## b) Údaje o portfoliu manažerech fondu

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

## c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem vyváženého fondu byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro vyvážený fond vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku vyváženého fondu zajišťuje pouze Depozitář. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, 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 | 19 014                      | 19 014                     |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | -                           | -                          |
| Hypoteční zástavní listy    | -                           | -                          |
| Korporátní dluhopisy        | -                           | -                          |
| Podílové listy              | -                           | -                          |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>19 014</b>               | <b>19 014</b>              |



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

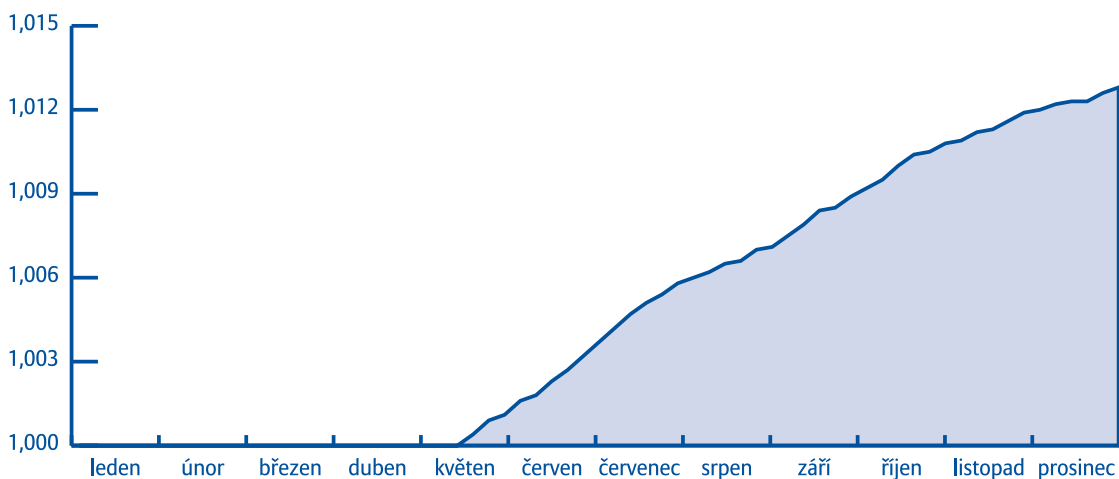
V roce 2013 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

#### 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. 2011 | -                    | -             |
| 31. 12. 2012 | -                    | -             |
| 31. 12. 2013 | 1,0128               | 18 732 214,52 |

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

#### h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2013



#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012 | 31. 12. 2013  |
|--|--------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | -            | 19 014        |
| a) splatné na požádání                 | -            | 10 641        |
| b) ostatní pohledávky                  | -            | 8 373         |
| Dluhové cenné papíry                   | -            | -             |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | -            | -             |
| Ostatní aktiva                         | -            | -             |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>-</b>     | <b>19 014</b> |



---

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

Úplata za obhospodařování majetku vyváženého fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu. Penzijní společnost si v rozhodném období neúčtovala žádné úplaty.

#### **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 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., a účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



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

# Finanční část

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích] za období končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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

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

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



---

## Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy."

## Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014

*KPMG Česká republika Audit*

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

*Benešová*

Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč  | Bod | 31.12.2013    |
|--|-----|---------------|
| <b>AKTIVA</b>                                    |     |               |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5   | 19 014        |
| v tom:   |     |               |
| a) splatné na požádání                           |     | 10 641        |
| b) ostatní pohledávky                            |     | 8,373         |
| <b>Aktiva celkem</b>                             |     | <b>19 014</b> |
| <b>PASIVA</b>                                    |     |               |
| 4 Ostatní pasiva                                 | 6   | 282           |
| 9 Emisní ážio                                    | 7   | 166           |
| 12 Kapitálové fondy                              | 7   | 18 496        |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období             | 9   | 70            |
| <b>Pasiva celkem</b>                             |     | <b>19 014</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                      |     |               |
| Podrozvahová aktiva                              |     |               |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování              | 11  | 19 014        |



## Výkaz zisku a ztráty

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013      |
|--|-----|-----------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 70        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     |           |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>70</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 10  | -         |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>70</b> |

## Přehled o změnách vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                            | Emisní<br>ážio | Kapitál.<br>fondy | Oceňov.<br>rozdíly | Zisk<br>(ztráta) | Celkem        |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 13.5.2013</b>        | -              | -                 | -                  | -                | -             |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -              | -                 | -                  | 70               | 70            |
| Připsané důchodové jednotky        | 166            | 18 505            | -                  | -                | 18 671        |
| Odepsané důchodové jednotky        | -              | (9)               | -                  | -                | (9)           |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>       | <b>166</b>     | <b>18 496</b>     | -                  | <b>70</b>        | <b>18 732</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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 2013 spravoval Fond prostředky 5 995 účastníků důchodového spoření.

#### Údaje o penzijní společnosti

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

#### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.



## (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 důchodového spoření

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

### (c) 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.

### 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |           |
|--|-----------|
| tis. Kč                                      | 2013      |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 70        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>70</b> |

### 4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| tis. Kč                           | 31.12.2013 |
| Podrozvahová aktiva               |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 19 014     |

### 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| tis. Kč           | 31.12.2013    |
| Běžné účty u bank | 10 641        |
| <b>Celkem</b>     | <b>19 014</b> |



## 6. OSTATNÍ PASIVA

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| tis. Kč                 | 31.12.2013 |
| Závazky vůči účastníkům | 282        |
| <b>Celkem</b>           | <b>282</b> |

## 7. VLASTNÍ KAPITÁL

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | 31. prosince 2013 |
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)                | 18 732            |
| Počet důchodových jednotek (kusy)                | 18 496 227        |
| Fondový vlastní kapitál na 1 důchodovou jednotku | 1,0128            |

Aktuální hodnota důchodové jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál důchodového fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky připadající na jednu důchodovou jednotku. Důchodové jednotky jsou evidovány na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky.

### Připsané a odepsané důchodové jednotky

| v tis. Kč                           | Počet<br>důchodových<br>jednotek | Hodnota důchodových<br>jednotek<br>(nominální hodnota) | Hodnota důchodových<br>jednotek<br>(emisní ážio) |
|-------------------------------------|----------------------------------|--|--|
| Zůstatek k 13. květnu 2013          | -                                | -  | -  |
| Připsané důchodové jednotky         | 18 505 427                       | 18 505   | 166  |
| Odepsané důchodové jednotky         | (9 200)                          | (9)  | -  |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>18 496 227</b>                | <b>18 496</b>  | <b>166</b>                                       |

## 8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

Vlastní kapitál Fondu je tvořen příspěvky účastníků důchodového spoření. V roce 2013 nebyly vypláceny žádné dávky.



## 9. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku za období končící 31. prosince 2013.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o odpuštění poplatků placených Fondem za správu a výkonnost portfolia za období končící dne 31. prosince 2013.

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### Daň splatná za běžné účetní období

|  |          |
|--|----------|
| tis. Kč  | 2013     |
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 70       |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | -        |
| Daňově neodčitelné náklady                                     | -        |
| Ostatní položky  | -        |
| Mezisoučet   | 70       |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | <b>3</b> |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | -        |
| Použité slevy na dani  | -        |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>-</b> |
| <b>Celkem</b>  | <b>3</b> |

Za období končící 31. prosince 2013 byla daňová povinnost fondu 3 tisíce Kč. Splatná daň bude uhrazena Společností a nesnižuje zisk samotného Fondu a tím ani cenu důchodové jednotky.

V období končící 31. prosince 2013 nevznikly žádné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků.

## 11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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





## 12. 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.

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.

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| v tis. Kč              | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let     | Bez specifik. | Celkem        |
|------------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| k 31. prosinci 2013    |               |                 |                 |               |               |               |
| Pohledávky za bankami  | 19 014        | -               | -               | -             | -             | 19 014        |
| <b>Celkem</b>          | <b>19 014</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>19 014</b> |
| Ostatní pasiva         | 282           | -               | -               | -             | -             | 282           |
| Vlastní kapitál        | -             | -               | -               | -             | 18 732        | 18 732        |
| <b>Celkem</b>          | <b>282</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>18 732</b> | <b>19 014</b> |
| Gap                    | 18 732        | -               | -               | -             | (18 732)      | -             |
| <b>Kumulativní Gap</b> | <b>18 732</b> | <b>18 732</b>   | <b>18 732</b>   | <b>18 732</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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



### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč               | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let | Celkem        |
|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------|---------------|
| K 31. prosinci 2013   |               |                 |                 |           |               |
| Pohledávky za bankami | 19 014        | -               | -               | -         | 19 014        |
| <b>Celkem</b>         | <b>19 014</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>19 014</b> |

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

### (d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2013 byly veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK, Fond tedy nebyl ve sledovaném období vystaven měnovému riziku.

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Informace o změně depozitáře

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.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 555

[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.

[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)



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

## Výroční zpráva 2013

S vámi od A do Z

**Allianz**



---

# Obsah

|  |     |
|--|-----|
| Profil fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. | 222 |
| Zpráva dozorčí rady  | 226 |
| <b>Finanční část</b>   | 227 |
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu                                  |     |
| Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s.              | 228 |
| Rozvaha k 31. prosinci 2013  | 230 |
| Výkaz zisku a ztráty za rok 2013   | 231 |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013                                 | 231 |
| Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2013                                       | 232 |



---

**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 společnosti, a. s.

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

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

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

## **a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje**

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

Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje vyvážený fond od 1. 1. 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. 12. 2012 a nabylo právní moci dne 19. 12. 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.

## c) Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem dynamického fondu byla v rozhodném období 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 (dále jen „Depozitář“).

Od 3. ledna 2014 bude nově funkci depozitáře pro dynamický fond vykonávat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČO 64 94 82 42.

## 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. Úschovu majetku ve formě prostředků na účtu termínovaného vkladu na depozita obstarával v rozhodném období kromě Depozitáře také UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Želetavská 1521/1, PSČ 140 92, Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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

ke dni 31. prosince 2013, 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 | 24 001                      | 24 001                     |
| Pokladniční poukázky        | -                           | -                          |
| Státní dluhopisy            | -                           | -                          |
| Hypoteční zástavní listy    | -                           | -                          |
| Korporátní dluhopisy        | -                           | -                          |
| Podílové listy              | -                           | -                          |
| Akcie                       | -                           | -                          |
| <b>Celkem</b>               | <b>24 001</b>               | <b>24 001</b>              |



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

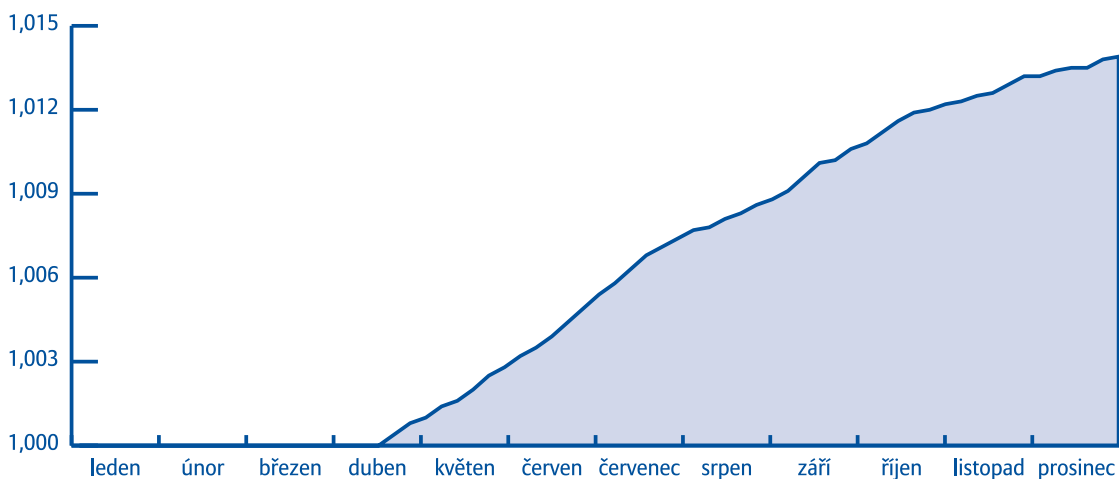
V roce 2013 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

#### 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. 2011 | -                    | -             |
| 31. 12. 2012 | -                    | -             |
| 31. 12. 2013 | 1,0139               | 23 608 783,70 |

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

#### h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2013



#### i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč)                     | 31. 12. 2012 | 31. 12. 2013  |
|--|--------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | -            | 24 001        |
| a) splatné na požádání                 | -            | 10 777        |
| b) ostatní pohledávky                  | -            | 13 224        |
| Dluhové cenné papíry                   | -            | -             |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | -            | -             |
| Ostatní aktiva                         | -            | -             |
| <b>CELKEM</b>                          | <b>-</b>     | <b>24 001</b> |





---

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

Úplata za obhospodařování majetku dynamického fondu činila na konci rozhodného období 0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu. Penzijní společnost si v rozhodném období neúčtovala žádné úplaty.

#### **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 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



---

# Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijní společnosti, a. s., (dále jen „společnost“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 a rozhodnutí o návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní období roku 2013.

Dozorčí rada společnosti postupovala v roce 2013 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření společnosti. Dozorčí rada společnosti byla pravidelně informována o činnosti společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijní společnosti, a. s., předložilo dozorčí radě společnosti řádnou účetní závěrku Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., za účetní rok 2013, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2013. Dozorčí rada taktéž přezkoumala Zprávu o vztazích za rok 2013.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada společnosti valné hromadě schválit účetní závěrku Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., k 31. 12. 2013 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem společnosti. Dozorčí rada společnosti taktéž doporučila valné hromadě schválit Zprávu o vztazích.

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



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

# Finanční část

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 19. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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

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

Jsmo 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 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy."

## Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 11. dubna 2014



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



Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834



# Rozvaha k 31. prosinci 2013

| tis. Kč  | Bod | 31.12.2013    |
|--|-----|---------------|
| <b>AKTIVA</b>                                    |     |               |
| 3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5   | 24 001        |
| v tom:   |     |               |
| a) splatné na požádání                           |     | 10 777        |
| b) ostatní pohledávky                            |     | 13 224        |
| <b>Aktiva celkem</b>                             |     | <b>24 001</b> |
| <b>PASIVA</b>                                    |     |               |
| 4 Ostatní pasiva                                 | 6   | 392           |
| 9 Emisní ážio                                    | 7   | 239           |
| 12 Kapitálové fondy                              | 7   | 23 285        |
| 15 Zisk nebo ztráta za účetní období             | 9   | 85            |
| <b>Pasiva celkem</b>                             |     | <b>24 001</b> |
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>                      |     |               |
| Podrozvahová aktiva                              |     |               |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování              | 11  | 24 001        |



# Výkaz zisku a ztráty

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč  | Bod | 2013      |
|--|-----|-----------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3   | 85        |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů                                   |     |           |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>85</b> |
| 23 Daň z příjmů  | 10  | -         |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>85</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                            | Emisní<br>ážio | Kapitál.<br>fondy | Oceňov.<br>rozdíly | Zisk<br>(ztráta) | Celkem        |
|------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 13.5.2013</b>        | -              | -                 | -                  | -                | -             |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -              | -                 | -                  | 85               | 85            |
| Připsané důchodové jednotky        | 239            | 23 296            | -                  | -                | 23 535        |
| Odepsané důchodové jednotky        | -              | (11)              | -                  | -                | (11)          |
| <b>Zůstatek k 31.12.2013</b>       | <b>239</b>     | <b>23 285</b>     | -                  | <b>85</b>        | <b>23 609</b> |



# Příloha účetní závěrky za rok 2013

## 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 2013 spravoval Fond prostředky 6 349 účastníků důchodového spoření.

#### Údaje o penzijní společnosti

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

#### Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

#### Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 19. dubna 2012.





## (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 důchodového spoření

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

### (c) 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.

### 3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

|  |           |
|--|-----------|
| tis. Kč                                      | 2013      |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 85        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>85</b> |

### 4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| tis. Kč                           | 31.12.2013 |
| Podrozvahová aktiva               |            |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 24 001     |

### 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| tis. Kč                   | 31.12.2013    |
| Běžné účty u bank         | 10 777        |
| Termínované vklady u bank | 13 224        |
| <b>Celkem</b>             | <b>24 001</b> |



## 6. OSTATNÍ PASIVA

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| tis. Kč                 | 31. prosince 2013 |
| Závazky vůči účastníkům | 392               |
| <b>Celkem</b>           | <b>392</b>        |

## 7. VLASTNÍ KAPITÁL

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | 31. prosince 2013 |
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)                | 23 608            |
| Počet důchodových jednotek (kusy)                | 23 285 536        |
| Fondový vlastní kapitál na 1 důchodovou jednotku | 1,0139            |

Aktuální hodnota důchodové jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál důchodového fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky připadající na jednu důchodovou jednotku. Důchodové jednotky jsou evidovány na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky.

### Připsané a odepsané důchodové jednotky

| v tis. Kč                           | Počet<br>důchodových<br>jednotek | Hodnota důchodových<br>jednotek<br>(nominální hodnota) | Hodnota důchodových<br>jednotek<br>(emisní ážio) |
|-------------------------------------|----------------------------------|--|--|
| Zůstatek k 13. květnu 2013          | -                                | -  | -  |
| Připsané důchodové jednotky         | 23 296 313                       | 23 296   | 239  |
| Odepsané důchodové jednotky         | (10 777)                         | (11)   | -  |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b> | <b>23 285 536</b>                | <b>23 285</b>  | <b>239</b>                                       |

## 8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

Vlastní kapitál Fondu je tvořen příspěvky účastníků důchodového spoření. V roce 2013 nebyly vypláceny žádné dávky.



## 9. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku za období končící 31. prosince 2013.

Představenstvo Společnosti rozhodlo o odpuštění poplatků placených Fondem za správu a výkonnost portfolia za období končící dne 31. prosince 2013.

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### Daň splatná za běžné účetní období

|  |          |
|--|----------|
| tis. Kč  | 2013     |
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | 85       |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | 1        |
| Daňově neodčitelné náklady                                     | -        |
| Ostatní položky  | -        |
| Mezisoučet   | 84       |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2012: 5 %)</b> | <b>4</b> |
| z toho: daň z mimořádných položek                              | -        |
| Použité slevy na dani  | -        |
| <b>Srážková daň</b>  | <b>-</b> |
| <b>Celkem</b>  | <b>4</b> |

Za období končící 31. prosince 2013 byla daňová povinnost fondu 3 tisíce Kč. Splatná daň bude uhrazena Společností a snižuje zisk samotného Fondu a tím ani cenu důchodové jednotky.

V období končící 31. prosince 2013 nevznikly žádné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků.

## 11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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



## 12. 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.

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.

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

### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| v tis. Kč              | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let     | Bez specifik. | Celkem        |
|------------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| k 31. prosinci 2013    |               |                 |                 |               |               |               |
| Pohledávky za bankami  | 24 001        | -               | -               | -             | -             | 24 001        |
| <b>Celkem</b>          | <b>24 001</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>24 001</b> |
| Ostatní pasiva         | 392           | -               | -               | -             | -             | 392           |
| Vlastní kapitál        | -             | -               | -               | -             | 23 609        | 23 609        |
| <b>Celkem</b>          | <b>392</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>23 609</b> | <b>24 001</b> |
| Gap                    | 23 609        | -               | -               | -             | (23 609)      | -             |
| <b>Kumulativní Gap</b> | <b>23 609</b> | <b>23 609</b>   | <b>23 609</b>   | <b>23 609</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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



### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč               | Do 3.měs.     | Od 3měs. do 1r. | Od 1r. do 5 let | Nad 5 let | Celkem        |
|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------|---------------|
| K 31. prosinci 2013   |               |                 |                 |           |               |
| Pohledávky za bankami | 24 001        | -               | -               | -         | 24 001        |
| <b>Celkem</b>         | <b>24 001</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>24 001</b> |

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

### (d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2013 byly veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK, Fond tedy nebyl ve sledovaném období vystaven měnovému riziku.

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Informace o změně depozitáře

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.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

**Vydal**

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 555

[www.allianz.cz/penzijnispolcnost](http://www.allianz.cz/penzijnispolcnost)

**Produkce**

TAC-TAC agency s.r.o.

[www.tac-tac.cz](http://www.tac-tac.cz)