

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018



Allianz penzijní společnost, a. s.

ZÁKLADNÍ EKONOMICKÉ ÚDAJE

STRUČNÝ PŘEHLED (V TIS. KČ)

	2018	2017	2016	
Finanční investice, z toho:	514 061	647 212	505 848	
Vklady u bank	144 169	626 725	485 404	
Vlastní kapitál	913 920	916 653	872 595	
Výnosy z poplatků a provizí	387 488	349 545	341 389	
Náklady na poplatky a provize	(228 068)	(191 511)	(170 429)	
Hospodářský výsledek	71 211	44 058	72 163	
Počet zaměstnanců	25	23	25	
Transformovaný fond	počet klientů prostředky účastníků ve správě	400 053 45 027 283	416 141 41 419 783	432 443 37 480 353
Povinný konzervativní účastnický fond	počet klientů prostředky účastníků ve správě	24 233 969 043	19 372 627 163	13 989 367 939
Vyvážený účastnický fond	počet klientů prostředky účastníků ve správě	23 950 731 697	18 296 486 312	13 182 272 105
Dynamický účastnický fond	počet klientů prostředky účastníků ve správě	16 244 724 629	11 658 478 928	7 602 248 628

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

OBSAH

A— Textová část

Strany 6-15

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

B— Finanční část

Strany 16-39

- 18 Zpráva nezávislého auditora společnosti Allianz penzijní společnost, a. s.
- 24 Rozvaha k 31. prosinci 2018
- 25 Výkaz zisku a ztráty za rok 2018
- 25 Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2018
- 26 Příloha účetní závěrky za rok 2018
- 38 Zpráva o vztazích
- 40 Organizační struktura skupiny Allianz

C— Fondy

Strany 40-109

- 44 Transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 64 Účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 80 Vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 96 Dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

- 112 Kontakty



TEXTOVÁ ČÁST

A

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA AZPS

VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNOVÉ,

přidanou hodnotou Allianz penzijní společnosti je to, že jsme součástí silné finanční skupiny, která má nejenom velkou tradici, ale především značné zkušenosti. Ty navíc doplňujeme o naše lokální nápady. V roce 2018 jsme například dostali ocenění od odborníků i veřejnosti za aplikaci Allianz CZ, která přináší řadu výhod nejenom klientům naší pojišťovny, ale i penzijní společnosti.

Dlouholetá tradice, bohaté zkušenosti a chytré nápady tvoří v Allianz penzijní společnosti výslednou ingredienci, garantující našim klientům jistotu profesionální správy i rychlého servisu.

Pokud by nám do budoucna nová legislativa umožnila rozšířit v rámci spojení na stáří i další služby, budeme připraveni je rovněž nabízet.

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



S přátelským pozdravem
Ing. **Dušan Quis**, předseda představenstva

PŘEDSTAVENSTVO



Dušan Quis
předseda
představenstva
člen od 3. 8. 2018,
předseda od 7. 8. 2018



Sonia Slavtcheva
členka



Petr Hrbáček
člen



Josef Lukášek
člen



Alexander Hollmann
člen od 1. 3. 2018

DOZORČÍ RADA

Kay Müller
Tomáš Lain
Martin Wricke

člen od 23. 3. 2015, předseda od 30. 3. 2015
člen od 2. 6. 2015
člen od 1. 1. 2018

VÝBOR PRO AUDIT

František Dostálek
Michal Petrman
Martin Wricke

předseda od 1. 4. 2017
člen od 1. 4. 2017
člen od 1. 1. 2018

ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST

Allianz penzijní společnost vznikla transformací Allianz penzijního fondu, a. s., k datu 1. 1. 2013. Původní Allianz penzijní fond vznikl 31. srpna 1997 splnutím Allianz - HYPO penzijního fondu, a. s., a Živnobanka penzijního fondu, a. s. Od konce roku 2000 je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s. vznikla 1. 1. 2013 transformací Allianz penzijního fondu. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném u Městského obchodního soudu v Praze, oddíl B, vložka 4972. Allianz penzijní společnost obhospodařuje prostředky účastníků v transformovaném fondu (penzijní připojištění – od 1. 12. 2012 již není možné sjednat smlouvu), a od 1. 1. 2013 také prostředky v účastnických fondech (doplňkové penzijní spoření – nový 3. pilíř). V období od 1. 1. 2013 do 20. 12. 2016 společnost obhospodařovala prostředky v důchodových fondech (důchodové spoření – 2. pilíř).

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

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

V roce 2018 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a. s.

- od 1. 3. 2018 je novým členem představenstva společnosti Alexander Hollmann
- dne 14. 5. 2018 odstoupil z funkce předsedy představenstva společnosti Jakub Strnad
- od 3. 8. 2018 je novým členem a od 7. 8. 2018 je novým předsedou představenstva společnosti Dušan Quis
- od 30. 9. 2018 odstoupil z funkce člena dozorčí rady společnosti Ludvík Bohman
- od 1. 1. 2018 je novým členem dozorčí rady společnosti Martin Wricke

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

- 1) Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 2) Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 3) Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 4) Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

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

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

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

PŘEDSTAVENSTVO

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. - předseda představenstva

členem od 21. 12. 2011, předseda představenstva od 10. 1. 2012 do 14. 5. 2018

Vystudoval matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy. Zde také absolvoval postgraduální studium (Ph.D.). V pojišťovnictví je od roku 1996. V období 2005 až 2010 pracoval v ČPP, a. s., naposledy zastával pozici generálního ředitele a předsedy představenstva. Od 29. března 2010 do 14. 5. 2018 zastával pozici předsedy představenstva Allianz pojišťovny, a. s.

Ing. Dušan Quis - předseda představenstva

Členem od 3. 8. 2018, předsedou od 7. 8. 2018

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu podnikohospodářskou. Svou kariéru Dušan Quis zahájil již při studiích ve společnosti Provident Financial, následně působil v představenstvech pojišťoven v ČR, na Slovensku, v Rusku a na Ukrajině. Pro Allianz pracoval od září 2016 – jako obchodní ředitel (CSO) Allianz Slovenské pojišťovny. Předsedou představenstva Allianz pojišťovny byl jmenován v květnu 2015.

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.

Alexander Hollmann

členem od 1. 3. 2018

Vystudoval německou University of Mannheim a své vzdělání si doplnil také na University of Waterloo v Kanadě a na ukrajinské Kyiv National University of Economics. Pracoval ve společnosti Accenture, kde působil v rozličných pozicích v IT a projektovém managementu. V Allianz SE působí od roku 2012 a po celou dobu se podílel na velkých změnových a strategických projektech v oblasti IT a Operations.

Mgr. Josef Lukášek,

členem od 1. 4. 2015

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

Ing. Petr Hrbáček,

členem od 1. 6. 2015

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

DOZORČÍ RADA

Dr. Kay Müller,

členem od 23. 3. 2015, od 30. 3. 2015 předsedou dozorčí rady

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

Martin Wricke,

členem od 1. 1. 2018

Martin Wricke vystudoval univerzity v německém Münsteru a anglickém Manchesteru. V roce 2006 až 2010 byl vedoucím řízení výkonnosti managementu a projektů. Mezi lety 2011 a 2015 byl vedoucím obchodního oddělení pro německy mluvící země. Od roku 2015 do roku 2017 byl finančním ředitelem Allianz Slovenská poisťovňa, a. s. Od ledna 2018 je finančním ředitelem Allianz pro střední a východní Evropu.

Ing. Tomáš Lain,

členem od 2. 6. 2015

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

JUDr. Ludvík Bohman,

členem od 2. 6. 2015 do 30. 8. 2018

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

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

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

PORTFOLIO MANAŽER:

Petr Podolka,

členem od 1. 8. 2015

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

Jiří Šnobl,

členem od 1. 8. 2015

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

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

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

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

Takovéto osoby za sledované období nejsou.

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

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

Allianz pojišťovna, a. s. - představenstvo

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., od 26. 3. 2010, předseda od 29. 3. 2010 do 14. 5. 2018
Ing. Dušan Quis, předseda představenstva od 14. 8. 2018
Ing. Sonia Slavtcheva, MBA, od 1. 7. 2013
Mgr. Josef Lukášek, od 1. 4. 2015
Ing. Petr Hrbáček, od 1. 6. 2015
Alexander Hollmann, od 1. 1. 2018

Allianz pojišťovna, a. s. – dozorčí rada

Petros Papanikolaou, od 30. 7. 2015
Kay Müller, od 25. 6. 2015
Martin Wricke, od 1. 1. 2018

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

Diamond Point, a. s. – představenstvo

Ing. Sonia Slavtcheva, MBA, od 1. 8. 2018 (19. 3. 2014)
Mgr. Josef Lukášek, od 20. 3. 2014
Bc. Sandra Tomášková, od 28. 11. 2014

Diamond Point, a. s. – dozorčí rada

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., od 1. 5. 2013 do 1. 5. 2018
Ing. Dušan Quis, od 14. 8. 2018
JUDr. Ludvík Bohman, od 28. 11. 2014 do 30. 9. 2018
Alexander Hollmann, od 1. 1. 2018

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

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

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

- Citibank Europe Plc, organizační složka, IČ 28198131, sídlo: Praha 5, Bucharova 2641/14, PSČ 158 02
- Česká spořitelna, a. s., IČ: 45244782, sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00
- Československá obchodní banka, a. s., IČ: 00001350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
- ING Bank N. V., Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, The Netherlands
- Komerční banka, a. s., IČ: 45317054, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07
- Oberbank AG / Untere Donaulände 28 / 4020 Linz
- PIMCO Funds Global Investors Series / 30 Herbert Street / DUBLIN 2
- PPF banka / Evropská 2690/17, PO Box 177 / 160 41 Praha 6
- Societe Generale SA / 29 Boulevard Haussmann / F-75009 Paris
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ 649 48 242, sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

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

V roce 2018 nedošlo k žádnému významnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal Allianz penzijní společnosti, a. s., a ani žádného obhospodařovaného fondu této penzijní společnosti.

NEFINANČNÍ INFORMACE

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

Žádné takové skutečnosti nenastaly.

b) O předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky

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

c) O aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

d) O nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Allianz penzijní společnost nenabyla vlastní akcie ani vlastní podíly.

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

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

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

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

Allianz penzijní společnost nemá žádnou pobočku v zahraničí.

PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ SE STÁTNÍM PŘÍSPĚVKEM (STARÝ 3. PILÍŘ) - TRANSFORMOVANÝ FOND

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

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

K datu 31. prosince 2018 Allianz penzijní společnost obhospodařovala prostředky více než 400 tisíc účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu.

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

Na smlouvu o penzijním připojištění může přispívat i zaměstnavatel a jeho příspěvek je pro účastníka i pro zaměstnavatele daňově zvýhodněn.

V případě předčasného ukončení smlouvy o penzijním připojištění přichází účastník o státní příspěvky a musí dodanit dříve uplatněné daňové odpočty za dobu 10 let zpětně.

Výhody penzijního připojištění:

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

Nadstandardní výhody v Allianz transformovaném fondu:

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

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

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

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

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

DOPLŇKOVÉ PENZIJNÍ SPOŘENÍ (NOVÝ 3. PILÍŘ) - ÚČASTNICKÉ FONDY

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

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

K datu 31. prosince 2018 Allianz penzijní společnost obhospodařovala prostředky více než 49 tisíc účastníků doplňkového penzijního spoření v účastnických fondech.

Novela zákona o doplňkovém penzijním spoření umožňuje, že od 1. 1. 2016 se může stát účastníkem i osoba mladší 18 let. Za nezletilého účastníka uzavírá smlouvu jeho zákonný zástupce. Ke dni 31. 12. 2018 bylo 972 smluv pro tyto nezletilé účastníky, což činí 2 % ze všech smluv.

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

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

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

Na smlouvu o doplňkovém penzijním spoření může přispívat i zaměstnavatel a jeho příspěvek je pro účastníka i pro zaměstnavatele daňově zvýhodněn. V případě předčasného ukončení smlouvy o doplňkovém penzijním spoření přichází účastník o státní příspěvky a musí dodanit dříve uplatněné daňové odpočty za dobu 10 let zpětně.

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

Účastnické fondy Allianz penzijní společnosti:

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

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

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

Nadstandardní výhody v Allianz účastnických fondech bez poplatku:

- služba „Daňový automat“ bez poplatku pro pohodlné využití daňových výhod
- možnost volby způsobu zhodnocení úspor - od fondu konzervativního až po fond dynamický s vyšším potenciálem zisku

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

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

B



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. se sídlem Ke Štvanici 656/3 („Společnost“) k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2018,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2018,
- přehledu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí, neposkytli jsme žádné nepřipustné neauditorské služby a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Akcionář společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Přístup k auditu

Přehled



Hladina významnosti

Celková hladina významnosti představuje 1 % z čistých aktiv Společnosti a byla stanovena na úrovni 7 milionů Kč.

Rozsah auditu

Stanovili jsme rozsah našeho statutárního auditu pro Společnost jako celek.

Hlavní záležitosti auditu

Záruky a garance - transformovaný fond

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkové hladiny významnosti vztahující se k účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na účetní závěrku.

Celková hladina významnosti	7 milionů Kč
Jak byla stanovena	Celková hladina významnosti představuje 1 % z čistých aktiv Společnosti
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Celkovou hladinu významnosti jsme odvodili z čistých aktiv Společnosti. Jedná se o stabilní ukazatel, který je běžně používaný v odvětví. Uvedený ukazatel je důsledně sledovaný vedením Společnosti, regulátorem a uživateli účetní závěrky.



Akcionář společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Záruky a garance - Transformovaný fond

Na základě stávajících právních předpisů transformované penzijní fondy nesmějí vykazovat ztráty, ani hodnota jejich pasiv nesmí převyšovat hodnotu aktiv, tedy nesmí vykazovat záporný vlastní kapitál. Společnost musí v takovém případě vložit do Transformovaného fondu dodatečné kapitálové fondy. Kapitálový fond Oceňovacích rozdílů z přecenění finančního majetku v Transformovaném fondu musí být proto náležitě sledován, včetně citlivosti ocenění na pohyby tržních vstupů, zejména tržních úrokových sazeb.

V roce 2018 došlo z důvodu snížení hodnoty oceňovacích rozdílů z přecenění finančního majetku ke snížení hodnoty celkového vlastního kapitálu Transformovaného fondu, a Společnost proto doplnila do tohoto fondu kapitálové fondy ve výši 80 milionů Kč.

Společnost použila na příspěvek do vlastního kapitálu Transformovaného fondu své rezervní fondy v souladu se stanovami Společnosti.

Účetní postupy a další související informace jsou zveřejněny v poznámkách 2.i a související převod vlastního kapitálu je prezentovaný v Přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Společnost dále poskytuje záruku garantovaného zhodnocení účastníkům vybraných penzijních plánů penzijního připojištění. Společnost je povinna sledovat možnost vzniku závazku ze záruky a tvořit rezervu na poskytnuté záruky a garance, pokud:

- existuje povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch,
- lze provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Přístup Společnosti k poskytovaným zárukám a garancím je zveřejněn v poznámkách 2.d a 17 přílohy účetní závěrky.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Společnosti, její účetní procesy a kontroly, a specifika odvětví, ve kterém Společnost podniká.

Rok 2018 byl prvním rokem, kdy jste nás pověřili auditem. K řádnému stanovení rozsahu auditu jsme se zaměřili na proces převzetí zakázky od předchozího auditora a na seznámení s kontrolním prostředím a aktuálními záležitostmi, které Společnost v podnikatelské a regulační oblasti řeší.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Získali jsme podrobné informace o všech zárukách poskytnutých klientům Transformovaného fondu a o procesu, který Společnost používá ke sledování a ocenění souvisejících rizik a ke zjištění případné nutnosti vykázat nebo zveřejnit případný závazek a k ocenění podmíněného nebo skutečného závazku spojeného s příslušnou zárukou či garancí. Posoudili jsme, zda záruka splňuje kritéria pro uznání nebo zveřejnění závazků.

Ověřili jsme ocenění majetku v Transformovaném fondu a související kapitálový fond z přecenění a výkonnost Transformovaného fondu k 31. prosinci 2018, abychom se ujistili, že finanční situace Transformovaného fondu nevyžaduje doplnění kapitálových fondů Společností k 31. prosinci 2018.

Ve spolupráci s interními specialisty na pojistnou matematiku jsme ověřili užité předpoklady a postupy a matematickou správnost modelu použitého pro výpočet postačitelnosti výnosů Společnosti na krytí smluv v garantovaných penzijních plánech.

Posoudili jsme také správnost a kompletnost údajů zveřejňovaných v příloze účetní závěrky.



Akcionář společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti. Za sledování postupu sestavování účetní závěrky je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.



Akcionář společnosti Allianz penzijní společnost, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dnešního dne vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2018 nás dne 27. října 2017 jmenoval jediný akcionář Společnosti. Auditorem Společnosti jsme prvním rokem.

Poskytnuté neauditorské služby

Společnosti jsme v průběhu účetního období neposkytovali žádné neauditorské služby.

Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

29. března 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, a.s.
 zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
 statutární auditor, evidenční č. 1800

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
1		3	3
3	10	514 061	647 212
v tom:			
a) splatné na požádání		144 169	626 725
b) ostatní pohledávky		369 892	20 488
6	11	263 226	-
9	12	3 415	3 076
10	13	18	18
11	14	58 184	130 354
13	15	352 128	401 140
AKTIVA CELKEM		1 191 035	1 181 803

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PASIVA			
4	16	142 698	122 796
6	17	134 417	142 354
c) ostatní		134 417	142 354
8	18	50 100	50 100
z toho:			
a) splacený základní kapitál		50 100	50 100
10		141 884	141 884
v tom:			
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		141 884	141 884
12		470 261	549 900
13	19	5 695	-
z toho:			
a) z majetku a závazků		5 695	-
14		174 769	130 711
15	20	71 211	44 058
PASIVA CELKEM		1 191 035	1 181 803

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
4	20	256 406	80 165
Podrozvahová pasiva			
12	20	(255 911)	80 451
15	21	47 557 926	43 483 494

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2018	2017
1	3	3 618	135
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		3 618	135
3	4	4 431	-
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		4 431	-
4	5	387 488	349 545
5	5	(228 068)	(191 511)
6	6	455	(693)
8		(197)	(90)
9	8	(86 282)	(78 357)
v tom:			
a) náklady na zaměstnance		(34 151)	(24 491)
z toho: aa) mzdy a platy		(25 992)	(18 754)
ab) sociální a zdravotní pojištění		(8 159)	(5 737)
b) ostatní správní náklady		(52 131)	(53 866)
11	12,13	(2 187)	(2 061)
13		(81)	(79)
17		7 937	(41 065)
19		87 114	35 824
23	21	15 903	(8 234)
24		71 211	44 058

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Kumulovaný HV min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	300 000	141 884	300 000	-	58 548	72 163	872 595
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	44 058	44 058
Snížení základního kapitálu	(249 900)	-	249 900	-	-	-	-
Rozdělení zisku/ztráty minulých let	-	-	-	-	72 163	(72 163)	-
Zůstatek k 31.12.2017	50 100	141 884	549 900	-	130 711	44 058	916 653
Zůstatek k 1.1.2018	50 100	141 884	549 900	-	130 711	44 058	916 653
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-	-	-	5 695	-	-	5 695
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	71 211	71 211
Použití fondů	-	-	(79 639)	-	-	-	(79 639)
Rozdělení zisku/ztráty minulých let	-	-	-	-	44 058	(44 058)	-
Zůstatek k 31.12.2018	50 100	141 884	470 261	5 695	174 769	71 211	913 920

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2018

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 2018 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 příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

Společnost působí výhradně v České republice.

Obchodní firma a sídlo

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

Identifikační číslo

256 12 603

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018

<i>Členové představenstva</i>	<i>Členové dozorčí rady</i>
Ing. Dušan Quis (předseda)	Kay Müller (předseda)
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA	Ing. Tomáš Lain
Mgr. Josef Lukášek	Martin Wricke
Ing. Petr Hrbáček	
Alexander Hollmann	

Jménem Společnosti jednájí vždy dva členové představenstva nebo jeden člen společně s prokuristou. Podepisování za Společnost se děje tak, že k natištěnému nebo napsanému názvu společnosti připojí svůj podpis.

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2018 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a. s.:

- dne 1. března 2018 byl Alexander Hollmann jmenován členem představenstva Společnosti
- dne 14. května 2018 odstoupil z funkce předsedy představenstva Společnosti RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.
- dne 7. srpna 2018 byl Ing. Dušan Quis jmenován předsedou představenstva Společnosti
- dne 1. ledna 2018 byl jmenován členem dozorčí rady Martin Wricke
- dne 30. září 2018 odstoupil z funkce člena dozorčí rady JUDr. Ludvík Bohman

Informace o depozitáři

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

Obhospodařované fondy

Allianz penzijní společnost obhospodařuje vložené prostředky klientů ve fondech:

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

Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř)

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

Transformovaný fond (stávající 3. pilíř)

Allianz transformovaný fond

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

Organizační struktura platná k 31. prosinci 2018

Allianz penzijní společnost a. s.

RESORT CEO DUŠAN QUIS	RESORT CFO SONIA SLAVTCHEVA	RESORT COO ALEXANDER HOLLMANN	RESORT CSO PETR HRBÁČEK	RESORT CPO JOSEF LUKÁŠEK
PRÁVNÍ Zdeněk Chudoba	CONTROLLING Tomáš Lain	IT Jiří Zahálka	EXTERNÍ DISTRIBUČNÍ KANÁLY Vítězslav Havliš	BUSINESS ANALÝZA Martina Marková
COMPLIANCE	ŘÍZENÍ RIZIK Kamila Šimonová	CALL CENTRUM	CENTRÁLNÍ PODPORA OBCHODU Petr Hampejs	
INTERNÍ AUDIT Jitka Kazimírová	INVESTICE A TREASURY Petr Podolka	SPRÁVA POJIŠTĚNÍ - ŽIVOTA, PENZE Darina Kocsisová	ALLIANZ AKADEMIE David Ječmenka	
PÉČE A ROZVOJ ZAMĚSTNANCŮ Eva Koubíková	DANĚ	PMO A DIGITALIZACE Jan Andrijko		
MARKET MANAGEMENT Martin Dolanský	ÚČETNICTVÍ Anna Švehlová			
	PLATBY KLIENTŮ Milada Studená			
	PROCUREMENT & FACILITIES Sandra Tomášková			

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finanč-

nímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

(b) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

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

(c) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

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

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

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

(d) Tvorba rezerv

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

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

- 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 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".

(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) Přepočtení cizí měny

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

(g) 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

Společnost nevyužívá zajišťovací účetnictví, a tedy neúčtuje o zajišťovacích derivátech.

(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 přechodných 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 je pravděpodobné její daňové uplatnění v následujících účetních obdobích.

(i) Požadavky na kapitál

Hodnota majetku v transformovaném fondu musí být stejná nebo vyšší než hodnota závazků v transformovaném fondu. Pokud hodnota majetku nestačí na pokrytí závazků, je Společnost povinna dle § 187 Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření převést do transformovaného fondu majetek k dorovnání. O tomto majetku Společnost účtuje na vrub Kapitálových fondů v souladu se stanovami Společnosti.

(j) Investice

Cenné papíry jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl cenný papír pořízen, včetně přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením. Cenné papíry jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. O cenových papírech je účtováno v aktivech Společnosti.

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 pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu, případně na základě obecně uznávaných oceňovacích modelů, pokud tyto oceňovací modely zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty. Změna reálné hodnoty cenných papírů se účtuje do výkazu zisků a ztrát, případně u realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu.

Pokud jsou cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se u majetkových cenných papírů stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

(k) Reverzní repo operace

Reverzní repa u finančních institucí jsou k okamžiku pořízení a k rozvahovému dni oceňovány v pořizovací ceně zvýšené nebo snížené o úrokové výnosy nebo náklady, stejně jako depozita. Na podrozvahových účtech je vedena evidence o zajišťujících cenných papírech (kolaterálech) v reálné hodnotě. V příloze účetní závěrky je za reálnou hodnotu těchto reverzních rep považována jejich účetní hodnota.

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

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

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

Společnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2018 neprovedla žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

(m) 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.

Řízení rizik

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

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.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Společnosti 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 a investiční strategií.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách představují expozici Společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztrát, případně ve vlastním kapitálu u majetkových realizovatelných cenných papírů.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	85	135
Úroky z reverzních repo operací	3 533	
CELKEM	3 618	135
Náklady na úroky a podobné náklady	-	-
CELKEM	-	-
Čistý úrokový výnos	3 618	135

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2018	2017
Obdržené dividendy – akcie	4 431	-
CELKEM	4 431	-

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí		
za obhospodařování majetku fondů	354 210	327 096
za zhodnocení majetku fondů	31 987	19 072
ostatní výnosy z portfolia fondů	945	1 255
jednorázové poplatky od účastníků	346	2 122
CELKEM	387 488	349 545
Náklady na poplatky a provize		
provize zprostředkovatelům	69 780	74 390
poplatky depozitářů	2 732	6 509
poplatky z obchodu s cennými papíry a bance	14 451	9 001
ostatní	141 105	101 611
CELKEM	228 068	191 511

Položka „ostatní“ zahrnuje za rok 2018 (2017) náklady penzijní společnosti na zhodnocení garantovaných smluv účastníků Allianz transformovaného fondu za rok 2017 (2016), jejichž penzijní plán garantuje podíl na výnosech hospodaření.

Za běžné období je k rozvahovému dni na toto garantované zhodnocení tvořena rezerva (viz bod 17).

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Kurzové rozdíly	2 707	(195)
Přecenění derivátů	(2 252)	(498)
CELKEM	455	(693)

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mino EU	Celkem
2018				
Výnosy z akcií a podílů		4 431		4 431
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 618	-	-	3 618
Výnosy z poplatků a provizí	387 488	-	-	387 488
Zisk nebo ztráta z finančních operací	2 707	(2 252)	-	455
CELKEM	393 813	2 179	-	395 992
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	135	-	-	135
Výnosy z poplatků a provizí	349 538	7	-	349 545
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(195)	(498)	-	(693)
CELKEM	349 478	(491)	-	348 987

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny	25 028	17 934
členům dozorčí rady	105	120
zaměstnancům	12 806	11 977
ostatním členům vedení	12 117	5 837
Sociální a zdravotní pojištění	8 159	5 737
Ostatní náklady na zaměstnance	964	820
NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE	34 151	24 491
Informační technologie	7 330	8 691
Nájemné a související náklady	1 210	1 230
Reklama a marketing	-	(54)
Audit, právní a daňové poradenství	1 889	1 758
Ostatní	41 702	42 241
OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY	52 131	53 866
CELKEM	86 282	78 357

Položka „Ostatní“ v ostatních správních nákladech představuje zejména outsourcingové náklady v částce 35 628 tis. Kč (2017: 28 069 tis. Kč) za uzavřené smlouvy penzijního připojištění v roce 2018.

V průběhu roku 2018 obdrželi členové statutárních a kontrolních orgánů odměny v celkové výši 3 208 tis. Kč (2017: 1 210 tis. Kč).

V roce 2018 Společnost nevykazovala žádné pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady z titulu poskytnutých zápůjček nebo záloh.

Položka „Audit, právní a daňové poradenství“ obsahuje zejména náklady na auditorské služby společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. v částce 1 397 tis. Kč (2017: 1 701 tis. Kč společnosti KPMG Česká republika Audit, s. r. o.).

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2018	2017
Zaměstnanci	25	23
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady	4	4
Ostatní členové vedení	3	3

9. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky		
z obhospodařování majetku fondů	24 752	22 737
za zhodnocení majetku fondů	31 987	19 072
z prodeje služeb	--	39
Závazky		
z nákupů služeb	648	7 260
z derivátů	2 915	498

tis. Kč	2018	2017
Výnosy		
za obhospodařování majetku fondů	354 210	327 096
za zhodnocení majetku fondů	31 987	19 072
z derivátů	2 252	498
Náklady		
Nákupy služeb	39 487	31 784

tis. Kč	2018	2017
Podrozvahová aktiva		
Pohledávky z pevných termínových operací	256 406	80 165
Podrozvahová pasiva		
Závazky z pevných termínových operací	255 911	80 451
Hodnoty převzaté k obhospodařování	47 557 926	43 483 494

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Běžné účty u bank	144 169	626 725
Terminované vklady	--	20 488
Repo operace	369 892	--
CELKEM	514 061	647 212

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	2018	2017
Podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	263 226	--
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	263 226	--

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

tis. Kč	2018	2017
Vydané ostatními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	263 226	-
CELKEM	263 226	-

12. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 31. prosinci 2017	41 177	41 177
Přírůstky	2 526	2 526
Úbytky	--	--
K 31. prosinci 2018	43 703	43 703
Oprávky a opravné položky		
K 31. prosinci 2017	38 100	38 100
Řádné odpisy	2 188	2 188
Úbytky	--	--
K 31. prosinci 2018	40 288	40 288
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2017	3 077	3 077
K 31. prosinci 2018	3 415	3 415

13. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 31. prosinci 2017	78	4 308	4	4 390
Přírůstky	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--
K 31. prosinci 2018	78	4 308	4	4 390
Oprávky				
K 31. prosinci 2017	63	4 308	--	4 372
Řádné odpisy	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--
K 31. prosinci 2018	63	4 308	--	4 372
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2017	15	--	4	18
K 31. prosinci 2018	15	--	4	18

14. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvky	66	103
Odložená daňová pohledávka	--	8 234
Pohledávka z obchodování s cennými papíry	1 269	80 208
Kladná reálná hodnota derivátů	110	--
Dohadné účty aktivní	56 739	41 809
CELKEM	58 184	130 354

Pohledávka z obchodování s cennými papíry představuje nárok na vyplacenou dividendu, jež bude vypořádána po zveřejnění čisté hodnoty fondu („NAV“).

Dohadné účty aktivní zahrnují dohadné položky na úplatu za obhospodařování a zhodnocení majetku fondů za rok 2018.

Odložená daň byla v minulosti účtována s ohledem na uplatnitelnou daňovou ztrátu Společnosti, a to jak daňovou ztrátu vzniklou předchozí činností Allianz penzijního fondu, a. s., tak vlastní daňovou ztrátu. Jelikož zdaňovací období r. 2018 je posledním, v němž mohly být tyto daňové ztráty uplatněny, nebyla odložená daň ve Společnosti pro následná období uznána.

15. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Časové rozlišení provizí	352 088	401 118
Ostatní časové rozlišení	40	22
CELKEM	352 128	401 140

Časové rozlišení provizí v celkové výši 352 088 tis. Kč (2017: 401 118 tis. Kč) představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o doplňkovém penzijním spoření a o penzijním připojištění.

16. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Závazky z obchodních vztahů	108 831	102 864
Závazky vůči zaměstnancům	1 042	1 080
Závazky vůči státnímu rozpočtu	11 918	4 263
Závazky ze sociálního zabezpečení	610	612
Záporná reálná hodnota derivátů	2 915	498
Dohadné účty pasivní	17 382	13 479
CELKEM	142 698	122 796

Závazky z obchodních vztahů

K 31. prosinci 2018 závazky z obchodních vztahů představovaly závazky vůči zprostředkovatelům z nevyplacených provizí držených jako kauce ve výši 18 343 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 19 097 tis. Kč), závazky z nevyplacených dávek klientům ve výši 65 773 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 57 714 tis. Kč), a ostatní závazky ve výši 18 775 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 15 205 tis. Kč) vůči účastníkům z důvodů nepřihrazených plateb k poslednímu dni roku 2018 a ostatní obchodní závazky ve výši 5 940 tis. Kč (31. prosince 2017: 10 848 tis. Kč).

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí k 31. prosinci 2018 610 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 612 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Dohadné účty pasivní

K 31. prosinci 2018 dohadné účty pasivní představovaly zejména dohadné položky na depozitářské služby a provozní náklady ve výši 11 620 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 9 575 tis. Kč) a roční odměny zaměstnanců včetně sociálního a zdravotního pojištění ve výši 5 762 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 3 904 tis. Kč).

17. REZERVY

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

	Hodnota rezerv k			Hodnota rezerv k
tis. Kč	31.12.2017	Tvorba	Použití	31.12.2018
Rezerva na bonusy	3 001	--	2 867	134
Rezerva na garantované smlouvy	139 353	134 283	139 353	134 283
CELKEM	142 354	134 283	142 220	134 417

18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2018 činil 50 100 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 50 100 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 300 ks akciemi na jméno v nominální hodnotě 167 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 167 tis. Kč).

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2018:

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

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

19. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	--	--
Snížení/zvýšení	5 695	5 695
Zůstatek k 31. prosinci 2018	5 695	5 695

20. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 71 211 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2018.

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2018	2017
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	87 113	35 824
Výnosy nepodléhající zdanění	(7 796)	--
Daňově neodčitelné náklady	140 948	42 286
Ostatní položky	(136 567)	--
Mezisoučet	83 698	78 110
Uplatnění daňové ztráty	(43 335)	(78 110)
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	7 669	--

Za období končící 31. prosince 2018 Společnost neúčtovala o splatné dani z důvodu uplatnění daňové ztráty z předchozího období u Allianz penzijního fondu, a. s.

b) Odložená daňová pohledávka

Společnost, v souladu s účetními metodami popsanými v bodě 2(h), v minulosti účtovala odloženou daň s ohledem na uplatnitelnou daňovou ztrátu Společnosti, a to jak daňovou ztrátu vzniklou předchozí činností Allianz penzijního fondu, a.s., tak vlastní daňovou ztrátu. Jelikož zdaňovací období r. 2018 je posledním, v němž mohly být tyto daňové ztráty uplatněny, nebyla odložená daň ve Společnosti pro následná období kalkulována (k 31. prosinci 2017 Společnost účtovala o odložené daňové pohledávce ve výši 8 234 tis. Kč k nevyužitě daňové ztrátě ve výši 43 335 tis. Kč).

22. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

tis. Kč	31.12.2018		
	Pohledávky	Závazky	Reál. hodnota
Obchodní nástroje			
Termínové měnové operace	256 406	(255 911)	(2 805)
CELKEM	256 406	(255 911)	(2 805)

tis. Kč	31.12.2017		
	Pohledávky	Závazky	Reál. hodnota
Obchodní nástroje			
Termínové měnové operace	80 165	(80 451)	(498)
CELKEM	80 165	(80 451)	(498)

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální nediskontované hodnoty.

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

(b) Zbytková splatnost pevných termínových operací a opcí

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

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Obchodní nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	256 406	-	-	-	-	256 406
Termínové měnové operace (závazky)	(255 911)	-	-	-	-	(255 911)
K 31. prosinci 2017						
Obchodní nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	80 165	-	-	-	-	80 165
Termínové měnové operace (závazky)	(80 451)	-	-	-	-	(80 451)

23. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Hodnota obhospodařovaného majetku v účastnických/transformovaných fondech		
účastnické fondy	2 409 072	1 587 009
transformovaný fond	45 148 854	41 896 485
CELKEM	47 557 926	43 483 494

24. ZBYTKOVÁ SPLATNOST AKTIV A ZÁVAZKŮ SPOLEČNOSTI

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pokladní hotovost a vklady u CB	--	--	--	--	3	3
Pohledávky za bankami	514 061	--	--	--	--	514 061
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	--	--	--	--	263 226	263 226
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	--	--	--	--	3 433	3 433
Ostatní aktiva	58 074	110	--	--	--	58 184
Náklady a příjmy příštích období	--	--	--	--	352 128	352 128
CELKEM	572 135	110	--	--	618 790	1 191 035
K 31. prosinci 2017						
Ostatní pasiva	125 316	17 382	--	--	--	142 698
Rezervy	--	134 417	--	--	--	134 417
Vlastní kapitál	--	--	--	--	913 920	913 920
CELKEM	125 316	151 799	--	--	913 920	1 191 035
Gap	446 819	(151 689)	--	--	(295 130)	--
Kumulativní gap	446 819	295 130	--	--	--	--

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	3	3
Pohledávky za bankami	647 212	-	-	-	-	647 212
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	3 094	3 094
Ostatní aktiva	122 017	8 337	-	-	-	130 354
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	401 140	401 140
CELKEM	769 229	8 337	-	-	404 237	1 181 803
Ostatní pasiva	108 819	13 479	498	-	-	122 796
Rezervy	-	142 354	-	-	-	142 354
Vlastní kapitál	-	-	-	-	916 653	916 653
CELKEM	108 819	155 833	498	-	916 653	1 181 803
Gap	660 410	(147 496)	(498)	-	(512 416)	-
Kumulativní gap	660 410	512 914	512 416	-	-	-

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

25. DEVIZOVÁ POZICE SPOLEČNOSTI

Devizová pozice Společnosti v nejvýznamnějších měnách je následující:

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Pokladní hotovost a vklady u CB	--	--	3	3
Pohledávky za bankami	3 849	--	510 212	514 061
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	263 226	--	--	263 226
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	--	--	3 433	3 433
Ostatní aktiva	--	--	58 184	58 184
Náklady a příjmy příštích období	--	--	352 128	352 128
Celkem	267 075	--	923 960	1 191 035
Ostatní pasiva	--	--	142 698	142 698
Rezervy	--	--	134 417	134 417
Vlastní kapitál	--	--	913 920	913 920
Celkem	--	--	1 191 035	1 191 035
Čistá devizová pozice	267 075	--	(267 075)	--

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

26. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Počet účastníků penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření.

K rozvahovému dni byl počet účastníků penzijního připojištění 400 053 (2017: 416 141), počet účastníků doplňkového penzijního spoření 64 427 (2017: 49 326).

Počet a výše vyplacených dávek.

Vyplacené dávky účastníkům	2018	2017
Počet smluv	36 661	39 190
Celková výše vyplacených dávek	2 165 966	1 837 440

Výše zhodnocení vložených prostředků.

Informace o zhodnocení vložených prostředků v obhospodařovaných fondech je uvedena v příloze účetní závěrky jednotlivých fondů.

27. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

K 31. prosinci 2018 se Společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na finanční výsledky Společnosti nebo obhospodařovaných fondů.

K rozvahovému dni nevyžaduje finanční situace Transformovaného fondu doplnění kapitálových fondů ze strany Společnosti.

K rozvahovému dni Společnost neuskutečnila žádné transakce, které by nebyly vykázány v rozvaze.

28. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Ke dni 31. března 2019 zaniká členství paní Ing. Sonii Mihaylovy Slavtchevy, MBA v představenstvu Společnosti.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne 29. 3. 2019

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova
Slavtcheva, MBA



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Na základě povinnosti stanovené zákonem o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., podáváme zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, tedy o podnikatelských vztazích k osobě ovládající, ovládané a ostatním propojeným osobám. Tyto osoby přináležejí koncernu Allianz. V účetním období roku 2018 a ani v předcházejících účetních obdobích neuzavřela Allianz penzijní společnost, a. s., smlouvu ovládací a smlouvu o převodu zisku.

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

SOUHRNNÝ PŘEHLED

Osoba ovládající

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

Ostatní propojené osoby

- Allianz kontakt, s. r. o., se sídlem v Praze
- Allianz nadační fond, se sídlem v Praze
- Diamond Point, a. s., se sídlem v Praze
- Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., se sídlem v Bratislavě, Slovensko
- ABS SPV, spol. s r. o. v likvidácii, se sídlem v Bratislavě, Slovensko
- Mondial Assistance s. r. o., se sídlem v Praze
- Allianz Lebensversicherungs-AG se sídlem ve Stuttgartu, Německo
- AWP P&C Česká republika - odštěpný závod zahraniční právnícké osoby AWP P&C, SA 93400 Saint-Ouen, 7, Rue Dora Maar, Francie
- Allianz Global Corporate & Specialty SE se sídlem v Mnichově, Německo
- Euler Hermes Services Česká republika, s. r. o.
- Euler Hermes SA, organizační složka
- Allianz Managed Operations & Services SE, se sídlem v Mnichově, Německo
- Allianz Technology SE organizační složka
- Allianz Global Investors Advisory GmbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo
- Allianz Deutschland AG se sídlem v Mnichově, Německo

- Allianz Global Investors Europe GmbH, Frankfurt nad Mohanem, Německo
- Allianz Global Investors Luxembourg S.A. se sídlem v Lucembursku
- PIMCO Europe Ltd. se sídlem v Londýně, Velká Británie
- PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited se sídlem v Dublinu, Irsko
- Allianz Hungária Biztosító Zrt., Budapešť, Maďarsko
- Allianz Suisse Versicherungs-gesellschaft-AG
- Allianz Investment Management SE se sídlem v Mnichově, Německo
- Allianz Real Estate GmbH se sídlem v Mnichově, Německo.

VZTAHY K OSOBÁM OVLÁDAJÍCÍM

Allianz penzijní společnost, a. s., nabízí v ČR penzijní produkty.

Allianz pojišťovna, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz penzijní společnost, a. s. a Allianz pojišťovna, a. s. spolu úzce spolupracují a koordinují své činnosti v rámci svého podnikání. Mezi oběma společnostmi je uzavřena od roku 1995 smlouva o spolupráci při prodeji tehdejšího penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s. V roce 2013 uzavřely společnosti smlouvu o spolupráci a zpracování osobních údajů. V roce 2014 byla uzavřena podnájemní smlouva, která v celém rozsahu nahradila původní podnájemní smlouvu.

Allianz pojišťovna, a. s. a Allianz penzijní společnost, a. s. dále úzce spolupracují v oblastech řízení, správy aktiv, marketingu, počítačové technologie a služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro zaměstnance, souběhy pracovních poměrů). S účinností od 1. 1. 2017 byla uzavřena s Allianz pojišťovnou smlouva o spolupráci a o sdílení vybraných nákladů.

Allianz New Europe Holding GmbH

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

Allianz Holding eins GmbH

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

Allianz SE

Allianz SE plní úkoly holdingové společnosti koncernu. Allianz penzijní společnost, a. s. a Allianz SE spolu uzavřely s účinností od roku 2016 rámcovou smlouvu o poskytování služeb a sdílení nákladů. V roce 2018 byla mezi Allianz penzijní společností, a. s. a Allianz SE uzavřena smlouva: Inter-company Agreement on the Allianz SE Employee Share Purchase Program 2018.

VZTAHY K OSTATNÍM PROPOJENÝM OSOBÁM

Allianz kontakt, s. r. o.,

Allianz kontakt, s. r. o., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz kontakt, s. r. o., je společností zajišťující zprostředkování pojištění, dalších finančních produktů a penzijních produktů. V roce 2012 byla s účinností od ledna 2013 uzavřena smlouva o obchodním zastoupení ohledně nabízení a zprostředkování uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření a tehdejšímu důchodovém spoření mezi Allianz penzijní společností, a. s. a Allianz kontaktem, s. r. o., jako investičním zprostředkovatelem.

Diamond Point, a. s.

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

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

Allianz Technology SE

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

ZÁVĚREČNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A. S.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy společnosti Allianz penzijní společnost, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami, vyhotovované dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, pro účetní období počínající 1. 1. 2018 a končící 31. 12. 2018, uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

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

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

Prohlašujeme, že v roce 2018 nebyla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání ohledně majetku, který by přesáhl 10 % vlastního kapitálu Allianz penzijní společnosti, a. s. zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V Praze, dne 29. 3. 2019

Ing. Dušan Quis
předseda představenstva



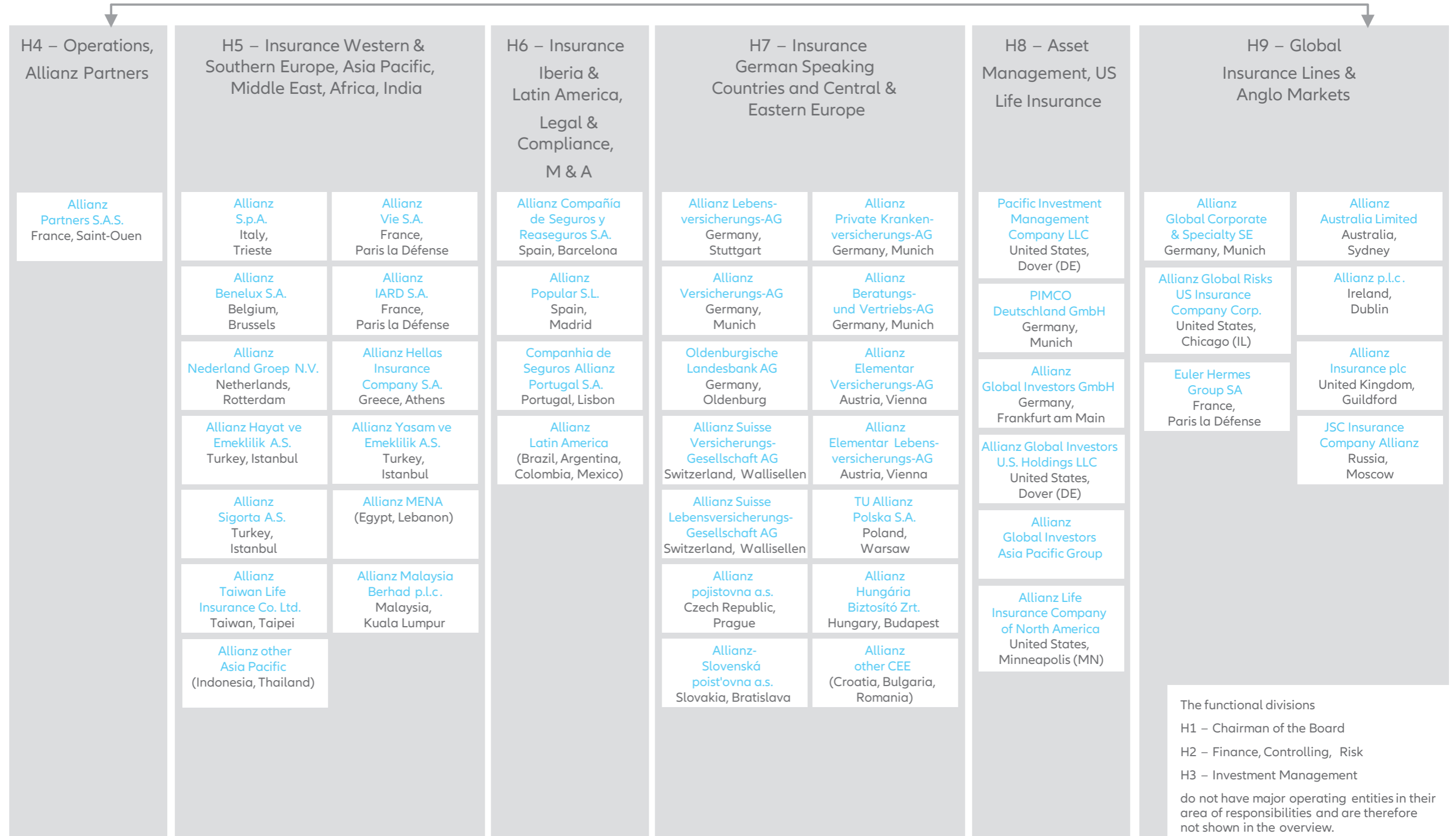
Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA
členka představenstva



ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY ALLIANZ

Tento přehled je zjednodušený. Zaměřuje se na hlavní provozní subjekty a neobsahuje všechny subjekty skupiny Allianz. Nezobrazuje, zda je akcionář přímý či nepřímý. Tento stav je platný k 31. prosinci 2018.

Allianz SE



The functional divisions
 H1 – Chairman of the Board
 H2 – Finance, Controlling, Risk
 H3 – Investment Management
 do not have major operating entities in their area of responsibilities and are therefore not shown in the overview.

FONDY



ALLIANZ TRANSFORMOVANÝ FOND

ALLIANZ PENZIJNÍ
SPOLEČNOST, A. S.

Obsah

Strany 44-63

- 46 Profil fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 48 Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 50 Rozvaha k 31. prosinci 2018
- 51 Výkaz zisku a ztráty za rok 2018
- 51 Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2018
- 52 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018



ALLIANZ TRANSFORMOVANÝ FOND, ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.

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

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

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

A) ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972
IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál: 50 100 000 Kč
Akcionář: Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

B) ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

C) ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

D) ÚDAJE O OSOBE ZAJIŠŤUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO JINÉ OPATROVÁNÍ MAJETKU FONDU,

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2018, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

ISIN	Název cenného papíru	Měna	Typ	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku fondu
CZ0002005689	HZL WHB var 23	CZK	Hypoteční zástavní listy	965 868	962 518	2,13
FR0013110103	BPCE var/23	CZK	Korporátní dluhopisy	501 000	498 543	1,10
IE00BWC52L19	PIMCOGIGCZK	CZK	Podílové listy	640 000	572 530	1,27
LU1676335794	UBS - Convertible	CZK	Podílové listy	492 661	462 274	1,02
CZ0001004105	CR var/27	CZK	Státní dluhopisy	3 689 088	3 727 145	8,24
CZ0001001317	CR 3,75/20	CZK	Státní dluhopisy	3 440 909	3 245 731	7,18
CZ0001001796	CR 4,20/36	CZK	Státní dluhopisy	2 404 738	2 370 939	5,24
CZ0001004253	CR 2,4/25	CZK	Státní dluhopisy	2 504 451	2 275 275	5,03
CZ0001003834	CR 1,5/19	CZK	Státní dluhopisy	1 741 531	1 757 609	3,89
CZ0001005375	CR 2,75/29	CZK	Státní dluhopisy	1 709 753	1 742 850	3,85
CZ0001003859	CR 2,50/28	CZK	Státní dluhopisy	1 495 148	1 495 360	3,31
CZ0001004477	CR 0,95/30	CZK	Státní dluhopisy	1 485 165	1 492 296	3,30
CZ0001002851	CR 3,85/21	CZK	Státní dluhopisy	1 961 265	1 830 378	4,05
CZ0001005243	CR 2,00/33	CZK	Státní dluhopisy	1 266 804	1 273 864	2,82
CZ0001004113	CR var/20	CZK	Státní dluhopisy	1 124 601	1 123 286	2,48
CZ0001002471	CR 5,00/19	CZK	Státní dluhopisy	2 046 513	1 927 329	4,26
CZ0001004469	CR 1,00/26	CZK	Státní dluhopisy	1 176 845	1 082 611	2,39
CZ0001002547	CR 5,70/24	CZK	Státní dluhopisy	1 872 020	1 752 685	3,88
CZ0001005037	CR 0,25/27	CZK	Státní dluhopisy	903 215	912 224	2,02
CZ0001001945	CR 4,70/22	CZK	Státní dluhopisy	2 131 005	1 951 605	4,32
US731011AR30	POLAND150719	USD	Státní dluhopisy	561 253	471 502	1,04
Reverzní REPO	PPF banka	CZK	Peněžní trh	2 199 323	2 199 323	4,86
Reverzní REPO	Česká spořitelna	CZK	Peněžní trh	1 399 749	1 399 749	3,10
Reverzní REPO	Komerční banka	CZK	Peněžní trh	999 753	999 753	2,21
Reverzní REPO	Komerční banka	CZK	Peněžní trh	999 580	999 580	2,21

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

V roce 2018 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal transformovaného fondu.

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

	VK (v tis. Kč)
31.12.2015	1 707 871
31.12.2016	1 580 440
31.12.2017	467 906
31.12.2018	43 832

I) ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2018
Pohledávky za bankami	6 353 188	6 200 315
a) splatné na požádání	458 419	302 260
b) ostatní pohledávky	5 894 769	5 898 055
Dluhové cenné papíry	33 429 920	36 695 840
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	2 120 375	2 323 041
Ostatní aktiva	63 709	8 448
CELKEM	41 967 192	45 227 644

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

(v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2018
Úplata za obhospodařování majetku	319 201	341 029

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



Zpráva nezávislého auditora

účastníkům fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, které se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2018 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., za účetní závěrku

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hrochova 1734/20, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 252 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hrochova 1734/20, 140 00 Praha 4 IČ: 47767901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 2037 a v seznamu soudních příslušníků Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Zpráva nezávislého auditora

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

29. března 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Tato zpráva je určena účastníkům fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
3	9	6 200 315	6 353 188
Pohledávky za bankami a družstevními zálohami			
v tom:			
a) splatné na požádání			
b) ostatní pohledávky			
5	10	5 898 055	5 894 769
Dluhové cenné papíry			
v tom:			
a) vydané vládními institucemi			
b) vydané ostatními osobami			
6	11	31 993 903	28 906 886
6	11	4 701 937	4 523 034
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly			
11	12	2 323 041	2 120 375
11	12	8 448	63 709
Ostatní aktiva			
AKTIVA CELKEM		45 227 644	41 967 192

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PASIVA			
4	13,15	45 156 289	41 469 818
Ostatní pasiva			
6	16	27 523	29 468
Rezervy			
v tom:			
a) na důchody a podobné závazky			
12		79 639	-
Kapitálové fondy			
13	18	(331 250)	303 309
Oceňovací rozdíly			
z toho:			
a) z majetku a závazků			
15	17	(331 250)	303 309
Zisk nebo ztráta za účetní období			
PASIVA CELKEM		45 227 644	41 967 192

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
4	20	1 080 418	2 161 194
Pohledávky z pevných termínových operací			
8	21	45 148 854	41 896 485
Hodnoty předané k obhospodařování			
Podrozvahová pasiva			
10	9	5 847 216	5 582 971
Přijaté zástavy a zajištění			
12	20	1 229 751	2 113 703
Závazky z pevných termínových operací			

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2018	2017
1	3	698 416	592 639
Výnosy z úroků a podobné výnosy			
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			
3		652 317	593 551
Výnosy z akcií a podílů			
c) ostatní výnosy z akcií a podílů			
5	4	49 130	49 197
Náklady na poplatky a provize			
6	5	(372 054)	(336 320)
Zisk nebo ztráta z finančních operací			
6	6	(85 673)	(142 471)
Ostatní provozní výnosy			
16		3 679	4 060
Rozpuštění ostatních rezerv			
17		10 464	1 394
Tvorba a použití ostatních rezerv			
17		(8 519)	(3 902)
19		295 443	164 597
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			
23	19	-	-
Daň z příjmů			
24		295 443	164 597
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění			

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017				
		1 211 534	368 906	1 580 440
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV				
		(908 225)	-	(908 225)
Čistý zisk/ztráta za účetní období				
		-	164 597	164 597
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění				
		-	(368 906)	(368 906)
Zůstatek k 31.12.2017		303 309	164 597	467 906
Zůstatek k 1.1.2018				
		303 309	164 597	467 906
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV				
		(634 559)	-	(634 559)
Čistý zisk/ztráta za účetní období				
		-	295 443	295 443
Převody do fondů				
79 639		-	-	79 639
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění				
		-	(164 597)	(164 597)
Zůstatek k 31.12.2018		79 639	295 443	43 832

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2018

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Proces transformace

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

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

Účastníci penzijního připojištění

K 31. prosinci 2018 spravoval Fond prostředky 400 tisíc účastníků penzijního připojištění (2017: 416 tisíc).

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- 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 příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního připojištění.

Informace o depozitáři

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

- realizovatelné,
- držené do splatnosti.

Realizovatelné cenné papíry

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

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

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

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

Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

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

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(c) Reverzní repo operace

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

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

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

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

(d) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

(e) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(f) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(g) Tvorba rezerv

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

- Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:
- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
 - je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
 - je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezerva na důchody a podobné závazky*Test postačitelnosti*

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

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

Důchodová opce

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

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

(h) Přepočtení cizí měny

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

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

(i) 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

Společnost nevyužívá zajišťovací účetnictví, a tedy neúčtuje o zajišťovacích derivátech.

(j) Zdanění**Splatná daň**

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

Odložená daň

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

(k) Požadavky na kapitál

Hodnota majetku v transformovaném fondu musí být stejná nebo vyšší než hodnota závazků v transformovaném fondu. Pokud hodnota majetku nestačí na pokrytí závazků, je penzijní společnost povinna dle § 187 Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spojení převést do transformovaného fondu majetek k dorování. O tomto majetku Fond účtuje v Kapitálovém fondu.

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

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

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

Fond v období od 1. ledna do 31. prosince 2018 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Úroky z dluhových cenných papírů	652 317	593 551
Úroky z reverzních repo operací	45 956	(1 318)
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	143	406
CELKEM	698 416	592 639

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize		
za obhospodařování majetku	341 029	319 201
za zhodnocení majetku	30 874	17 065
za bankovní poplatky	151	54
CELKEM	372 054	336 320

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,8 % (2017: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy, snížené o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování dle § 60 odst. 3) zákona č. 427/2011 Sb.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 10 % (2017: 10 %) podíl z vykázaného zisku Fondu před zaúčtovanou úplatou za zhodnocení majetku Fondu. Úplata za zhodnocení majetku bude vyplacena po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti.

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(88 716)	(78 523)
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(47 165)	128 223
Kurzové rozdíly	50 208	(192 171)
CELKEM	(85 673)	(142 471)

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech Fondu. V roce 2018 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 3 346 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 3 504 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 2018 tvořily tyto výnosy hodnotu 333 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 556 tis. Kč).

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2018				
Výnosy z akcií a podílů	-	49 130	-	49 130
Výnosy z úroků a podobné výnosy	664 682	30 991	2 743	698 416
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	7 883	(100 722)	7 166	(85 673)
Ostatní provozní výnosy	3 679	-	-	3 679
CELKEM	676 244	(20 601)	9 909	665 552
2017				
Výnosy z akcií a podílů	-	49 000	197	49 197
Výnosy z úroků a podobné výnosy	560 908	27 813	3 918	592 639
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(154 513)	27 370	(15 328)	(142 471)
Ostatní provozní výnosy	4 060	-	-	4 060
CELKEM	410 455	104 183	(11 213)	503 425

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky		
z derivátů	-	53 547
Závazky		
z obhospodařování placené Společnosti	24 865	23 102
z zhodnocení majetku placené Společnosti	30 874	17 065
z derivátů	69 739	4 204

tis. Kč	2018	2017
Výnosy		
z derivátů	23 776	53 547
Náklady		
za obhospodařování placené Společnosti	341 029	319 201
za zhodnocení majetku placené Společnosti	30 874	17 065
z derivátů	71 085	4 204

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Podrozvahová aktiva		
Pohledávky z pevných termínových operací	1 031 258	2 122 034
Hodnoty předané k obhospodařování	45 148 854	41 896 485
Podrozvahová pasiva		
Závazky z pevných termínových operací	1 178 671	2 062 623

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Běžné účty u bank	302 260	458 419
Termínované vklady u bank	-	250 406
Reverzní repo operace	5 898 055	5 644 363
CELKEM	6 200 315	6 353 188

Fond získal k 31. prosinci 2018 v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ0001005581 v tržní hodnotě 5 847 216 tis. Kč. Pokladniční poukázky jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Dluhové cenné papíry realizovatelné	22 417 504	22 750 467
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	14 278 336	10 679 453
Čistá účetní hodnota	36 695 840	33 429 920

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na burze v ČR	1 386 243	1 928 078
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	1 958 281	1 240 103

Vydané nefinančními institucemi		
– Kótované na burze v ČR	876 090	931 460
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	481 323	423 393

Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	16 922 608	17 628 982
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	792 959	598 451
CELKEM	22 417 504	22 750 467

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 3 232 563 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 261 947 tis. Kč) jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

(c) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	14 278 336	10 679 453
CELKEM	14 278 336	10 679 453

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	2 323 041	2 120 375
Čistá účetní hodnota	2 323 041	2 120 375

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané ostatními institucemi		
– Kótované na jiném trhu CP	2 323 041	2 120 375
CELKEM	2 323 041	2 120 375

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP držené v tržní hodnotě 2 323 041 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 120 375 tis. Kč) jsou obchodovány především na regulovaných trzích OECD.

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávka z obchodování s cennými papíry	8 448	10 162
Kladná reálná hodnota derivátů (viz bod 20)	-	53 547
CELKEM	8 448	63 709

13. OSTATNÍ PASIVA - PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJIHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Příspěvky účastníků	27 341 093	25 045 366
Příspěvky zaměstnavatelů	8 719 710	7 912 388
Přípsané zhodnocení	3 738 079	3 609 447
Státní příspěvky	5 228 401	4 852 582
PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ CELKEM	45 027 283	41 419 783

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2018.

14. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2018		
Jednorázové vyrovnání	1 085 110	14 625
Odbytné	209 963	7 935
Převody k jiným fondům	477 408	8 647
Penze	26 888	312
Ostatní (přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	91 436	1 394
Celkem vyplacené dávky v roce 2018	1 890 804	32 913
Struktura vyplacených dávek v roce 2017		
Jednorázové vyrovnání	1 042 625	20 649
Odbytné	201 482	9 195
Převody k jiným fondům	345 122	5 483
Penze	19 923	285
Ostatní (přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	75 312	1 475
Celkem vyplacené dávky v roce 2017	1 684 464	37 087

15. OSTATNÍ PASIVA – JINÁ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 925	2 870
Dohadné účty pasivní	55 739	40 167
Záporná reálná hodnota derivátů (viz bod 20)	70 342	6 998
CELKEM	129 006	50 035

Položka dohadné účty pasivní zahrnuje předpis úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku Fondu za rok 2018.

16. REZERVY

Rezerva na penze

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. 12. 2017	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. 12. 2018
Starobní penze	29 353	8 471	10 454	27 370
Pozůstalostní penze	115	48	10	153
CELKEM	29 468	8 519	10 464	27 523

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 2 (g). Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. prosince 2018 vyplynulo, že hodnota naspořené prostředků pro výplatu penzí je nedostatečná, a proto byly vytvořeny rezervy uvedené v tabulce výše.

Při výpočtu rezervy na penzi k datu 31. prosince 2018 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

(a) Modelované náklady Fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2018 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci byla uvažována roční nákladová inflace ve výši, která byla určena na základě tržních podmínek.

(b) Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb byly použity nejlepší odhady budoucích výnosů Fondu platné k 31. prosinci 2018. V souladu se stávajícím postupem model předpokládal připisování zhodnocení účastníkům ve výši 85 % ročního zisku.

(c) 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.

17. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 295 443 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2018.

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2018.

18. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	303 309	303 309
Snížení/Zvýšení	(634 559)	(634 559)
Zůstatek k 31. prosinci 2018	(331 250)	(331 250)

Pokles oceňovacích rozdílů je způsoben jednak úbytkem objemu realizovatelných cenných papírů, tak i vývojem tržních cen dluhopisů v roce 2018.

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů

Za období končící 31. prosince 2018 Fond neúčtoval o splatné dani, neboť v důsledku platné legislativní úpravy pro daň z příjmů právnických osob u fondů penzijních společností, spočívající v uplatňování nulové sazby daně, nevykazuje v období splatnou daňovou povinnost. Za období končící 31. prosince 2017 Fond vykázal nulovou daňovou povinnost ze stejného důvodu.

20. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

	31.12.2018			31.12.2017		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Obchodní deriváty						
Termínové měnové operace	1 031 258	1 178 671	(67 739)	2 112 034	2 062 623	49 347
Měnové úrokové swapy	49 160	51 080	(2 603)	49 160	51 080	(2 798)
CELKEM	1 080 418	1 229 751	(70 342)	2 161 194	2 113 703	46 549

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální nediskontované hodnoty.

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

(b) Zbytková splatnost pevných termínových operací a opcí

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

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Obchodní deriváty						
Termínové měnové operace (pohledávky)	1 031 258	-	-	-	-	1 031 258
Termínové měnové operace (závazky)	1 178 671	-	-	-	-	1 178 671
Měnové úrokové swapy (pohledávky)	49 160	-	-	-	-	49 160
Měnové úrokové swapy (závazky)	51 080	-	-	-	-	51 080
K 31. prosinci 2017						
Obchodní deriváty						
Termínové měnové operace (pohledávky)	2 112 034	-	-	-	-	2 112 034
Termínové měnové operace (závazky)	2 062 623	-	-	-	-	2 062 623
Měnové úrokové swapy (pohledávky)	-	-	49 160	-	-	49 160
Měnové úrokové swapy (závazky)	-	-	51 080	-	-	51 080

21. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti.

22. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

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

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

(a) Řízení rizik

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

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí simulace velkého množství scénářů potencionálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno

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

	k 31. 12. 2018	Průměr 2018	k 31. 12. 2017	Průměr 2017
VaR úrokových nástrojů	0,48%	0,58%	0,11%	0,13%
VaR akciových nástrojů	0,19%	0,20%	0,07%	0,06%

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	6 200 315	-	-	-	-	6 200 315
Dluhové cenné papíry	523 962	4 643 416	11 461 403	20 067 059	-	36 695 840
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	2 323 041	2 323 041
Ostatní aktiva	8 448	-	-	-	-	8 448
CELKEM	6 732 725	4 643 416	11 461 403	20 067 059	2 323 041	45 227 644
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	45 027 283	45 027 283
Ostatní pasiva	58 665	70 341	-	-	-	129 006
Rezervy	-	-	-	-	27 523	27 523
Vlastní kapitál	-	-	-	-	43 832	43 832
CELKEM	58 665	70 341	-	-	45 098 638	45 227 644
Gap	6 674 060	4 573 075	11 461 403	20 067 059	(42 775 597)	-
Kumulativní gap	6 674 060	11 247 135	22 708 538	42 775 597	-	-
K 31. prosinci 2017						
Pohledávky za bankami	6 353 188	-	-	-	-	6 353 188
Dluhové cenné papíry	-	4 173 468	13 575 481	15 680 971	-	33 429 920
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	2 120 375	2 120 375
Ostatní aktiva	63 709	-	-	-	-	63 709
CELKEM	6 416 897	4 173 468	13 575 481	15 680 971	2 120 375	41 967 192
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	41 419 783	41 419 783
Ostatní pasiva	44 371	-	2 794	-	2 870	50 035
Rezervy	-	-	-	-	29 468	29 468
Vlastní kapitál	-	-	-	-	467 906	467 906
CELKEM	44 371	-	2 794	-	41 920 027	41 967 192
Gap	6 372 526	4 173 468	13 572 687	15 680 971	(39 799 652)	-
Kumulativní gap	6 372 526	10 545 994	24 118 681	39 799 652	-	-

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 nere realizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu v nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	CELKEM
K 31. prosinci 2018				
Pohledávky za bankami	72 600	59 354	6 068 361	6 200 315
Dluhové cenné papíry	496 541	612 081	35 587 218	36 695 840
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	762 741	525 496	1 034 804	2 323 041
Ostatní aktiva	-	2 504	5 944	8 448
CELKEM	1 331 882	1 199 435	42 696 327	45 227 644
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	45 027 283	45 027 283
Ostatní pasiva	6 882	63 459	58 665	129 006
Rezervy	-	-	27 523	27 523
Vlastní kapitál	-	-	43 832	43 832
CELKEM	6 882	63 459	45 157 303	45 227 644
Čistá devizová pozice	1 325 000	1 135 976	(2 460 976)	-
Podrozvahová aktiva	-	-	-	-
Podrozvahová pasiva	528 933	700 818	-	1 080 418
K 31. prosinci 2017				
Pohledávky za bankami	31 582	15 063	6 306 543	6 353 188
Dluhové cenné papíry	288 046	598 451	32 543 423	33 429 920
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	462 669	567 950	1 089 756	2 120 375
Ostatní aktiva	45 443	18 266	-	63 709
CELKEM	827 740	1 199 730	39 939 722	41 967 192
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	41 419 783	41 419 783
Ostatní pasiva	4 203	-	45 832	50 035
Rezervy	-	-	29 468	29 468
Vlastní kapitál	-	-	467 906	467 906
CELKEM	4 203	-	41 962 989	41 967 192
Čistá devizová pozice	823 537	1 199 730	(2 023 267)	-
Podrozvahová aktiva	479 488	-	1 681 706	2 161 194
Podrozvahová pasiva	1 032 582	596 148	484 973	2 113 703

23. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne 29. 3. 2019

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova
Slavtcheva, MBA



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND

ALLIANZ PENZIJNÍ
SPOLEČNOST, A. S.

Obsah

Strany 64-79

- 66 Profil fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 68 Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 70 Rozvaha k 31. prosinci 2018
- 71 Výkaz zisku a ztráty za rok 2018
- 72 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018



ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND, ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.

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

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

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

A) ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972
IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál: 50 100 000 Kč
Akcionář: Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

B) ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

C) ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

D) ÚDAJE O OSOBE ZAJIŠŤUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO JINÉ OPATROVÁNÍ MAJETKU FONDU,

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2018, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

ISIN	Název cenného papíru	Měna	Typ	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku fondu
CZ0001004105	CR var/27	CZK	Státní dluhopisy	60 381	61 365	6,33
CZ0001005664	CZTB 11/1/2019	CZK	Státní dluhopisy	40 023	39 985	4,13
CZ0001004113	CR var/20	CZK	Státní dluhopisy	35 094	35 171	3,63
CZ0001003123	CR var/23	CZK	Státní dluhopisy	10 544	10 548	1,09
Depozitum	J&T Banka	CZK	Peněžní trh	16 176	16 176	1,67
Reverzní REPO	PPF banka	CZK	Peněžní trh	375 025	375 025	38,70
Reverzní REPO	PPF banka	CZK	Peněžní trh	324 735	324 735	33,51
Hotovost	Komerční banka	CZK	Peněžní trh	39 865	39 865	4,11
Hotovost	UniCredit Bank	CZK	Peněžní trh	66 141	66 141	6,83

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

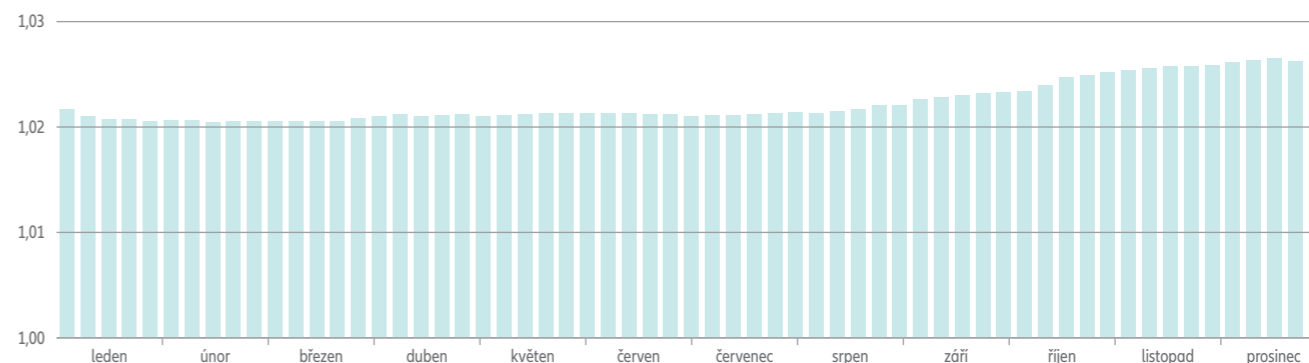
V roce 2018 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

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

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2015	1,0402	188 596 730,93
31.12.2016	1,0398	366 840 014,75
31.12.2017	1,0228	624 389 893,29
31.12.2018	1,0259	961 172 055,29

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

H) VÝVOJ HODNOTY PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROCE 2018



I) ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2018
Pohledávky za bankami	413 527	821 942
a) splatné na požádání	119 927	106 006
b) ostatní pohledávky	293 600	715 936
Dluhové cenné papíry	213 664	147 068
Akcie, podílové listy a ostatní podily	-	-
Ostatní aktiva	-	33
CELKEM	627 191	969 043

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

(v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2018
Úplata za obhospodařování majetku	1 937	3 145

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

K) ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH, KTERÉ BYLY ZVOLENY PRO HODNOCENÍ RIZIK SPOJENÝCH S TECHNIKAMI A NÁSTROJI K EFEKTIVNÍMU OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU V ÚČASTNICKÉM FONDU

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



Zpráva nezávislého auditora

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2018 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významně věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v ohledných ostatních informacích žádné významně věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitosti trvání a použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy není jinou reálnou možností než tak učinit.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 47565821, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 3037 a v seznamu auditorských firem u Komory auditorů České republiky pod identifikačním číslem C21



Zpráva nezávislého auditora

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

29. března 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Tato zpráva je určena účastníkům fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	821 942	413 527
	v tom: a) splatné na požádání		106 006	119 927
	b) ostatní pohledávky		715 936	293 600
5	Dluhové cenné papíry	9	147 068	213 664
	v tom: a) vydané vládními institucemi		147 068	213 664
11	Ostatní aktiva		33	-
AKTIVA CELKEM			969 043	627 191

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	10	7 871	2 801
9	Emisní ážio	11	26 259	19 013
12	Kapitálové fondy	11	936 858	610 470
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	(5 092)	2 673
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	3 147	(7 766)
PASIVA CELKEM			969 043	627 191

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	12	961 172	624 390
Podrozvahová pasiva				
10	Přijaté zástavy a zajištění	8	683 973	146 684

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2018	2017	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	7 191	4 302
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		790	3 862
5	Náklady na poplatky a provize	4	(3 145)	(1 938)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(899)	(10 130)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		3 147	(7 766)
23	Daň z příjmů		-	-
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		3 147	(7 766)

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2018

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2018 spravoval Fond prostředky 24 233 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného

v souladu se:

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků

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

- kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

(e) Reverzní repo operace

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

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

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

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

(f) Přepočet cizí měny

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

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu 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) Zdanění**Splatná daň**

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

Odložená daň

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Úroky z dluhových cenných papírů	790	3 862
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	6 401	440
CELKEM	7 191	4 302

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Úplata za obhospodařování majetku	(3 145)	(1 937)
Úplata za zhodnocení majetku	-	(1)
CELKEM	(3 145)	(1 938)

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,4 % (2017: 0,4 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve Fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 10 % (2017: 10 %) podíl z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek za období.

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(899)	(10 130)
CELKEM	(899)	(10 130)

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mino EU	Celkem
2018				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 191	-	-	7 191
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(899)	-	-	(899)
CELKEM	6 292	-	-	6 292
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 302	-	-	4 302
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(10 130)	-	-	(10 130)
CELKEM	(5 828)	-	-	(5 828)

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(198)	(27)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-	(1)
CELKEM	(198)	(28)

tis. Kč	2018	2017
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(3 145)	(1 937)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-	(1)
CELKEM	(3 145)	(1 938)

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	961 172	624 390
CELKEM	961 172	624 390

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Běžné účty u bank	106 006	119 927
Termínované vklady u bank	16 176	143 650
Reverzní repo	699 760	149 950
Celkem	821 942	413 527

Společnost získala k 31. prosinci 2018 v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ0001005581 v tržní hodnotě 683 973 tis. Kč. Pokladniční poukázka je evidována v podrozvaze v položce přijaté zástavy a zajištění.

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY**(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu**

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	147 068	213 664
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	147 068	213 664

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	147 068	213 664
CELKEM	147 068	213 664

Cenné papíry k 31. prosinci 2018 v účetní hodnotě 147 068 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 213 664 tis. Kč) jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Závazky vůči účastníkům	7 673	2 773
Dohadné účty pasivní	198	28
Celkem	7 871	2 801

11. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	961 172	624 390
Počet penzijních jednotek (kusy)	936 880 932	610 469 984
Hodnota jednotky	1,0259	1,0228

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. ledna 2017	352 793 023	352 793	11 373
Připsané penzijní jednotky	337 706 408	337 706	10 043
Odepsané penzijní jednotky	(80 029 447)	(80 029)	(2 403)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2017	610 469 984	610 470	19 013
Připsané penzijní jednotky	471 593 903	471 594	10 507
Odepsané penzijní jednotky	(145 182 955)	(145 183)	(3 261)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2018	936 880 932	936 881	26 259

Vyplacené dávky

tis. Kč	2018	2017
Počet smluv	1 584	865
Celková výše vyplacených dávek	140 912	76 168

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

12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	963 117	629 483
Zhodnocení Fondu	(1 945)	(5 093)
CELKEM	961 172	624 390

13. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši Kč 3 147 tis. Kč za období končící 31. prosince 2018. Ztráta předchozího období ve výši 7 766 tis. Kč byla alokována do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

15. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

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

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

v %	k 31. 12. 2018	Průměr 2018	K 31. 12. 2017	Průměr 2017
VaR úrokových nástrojů	0,03	0,03	0,12	0,12

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	122 182	699 760	-	-	-	821 942
Dluhové cenné papíry	39 985	-	45 719	61 364	-	147 068
Ostatní aktiva	33	-	-	-	-	33
Celkem	162 200	699 760	45 719	61 364	-	969 043
Závazky z příspěvků účastníků	7 673	-	-	-	-	7 673
Jiná ostatní pasiva	198	-	-	-	-	198
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	961 172	961 172
Celkem	7 871	-	-	-	961 172	969 043
Gap	154 329	699 760	45 719	61 364	(961 172)	-
Kumulativní gap	154 329	854 089	899 808	961 172	-	-
K 31. prosinci 2017						
Pohledávky za bankami	413 527	-	-	-	-	413 527
Dluhové cenné papíry	6 044	-	60 952	146 668	-	213 664
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
CELKEM	419 571	-	60 952	146 668	-	627 191
Závazky z příspěvků účastníků	2 773	-	-	-	-	2 773
Jiná ostatní pasiva	28	-	-	-	-	28
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	624 390	624 390
CELKEM	2 801	-	-	-	-	627 191
Gap	416 770	-	60 952	146 668	(624 390)	-
Kumulativní gap	416 770	416 770	477 722	624 390	-	-

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

(c) Měnové riziko

K 31. prosinci 2018 i k 31. prosinci 2017 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

17. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne 29. 3. 2019

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova
Slavtcheva, MBA



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND

ALLIANZ PENZIJNÍ
SPOLEČNOST, A. S.



Obsah

Strany 80-95

- 82 Profil fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 84 Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 86 Rozvaha k 31. prosinci 2018
- 88 Výkaz zisku a ztráty za rok 2018
- 88 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND, ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.

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

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

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

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

A) ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972 IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál: 50 100 000 Kč
Akcionář: Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

B) ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

C) ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

D) ÚDAJE O OSOBE ZAJIŠŤUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO JINÉ OPATROVÁNÍ MAJETKU FONDU,

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2018, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

ISIN	Název cenného papíru	Měna	Typ	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku fondu
CZ0001004105	CR var/27	CZK	Státní dluhopisy	15 107	15 341	2,10
US4642872000	iShare Core S&P 500 ETF	USD	Podílové listy	6 461	7 681	1,05
US8085247067	Schwab EM	USD	Podílové listy	12 754	11 426	1,56
US8085248883	SCHWAB ETF	USD	Podílové listy	16 384	13 080	1,79
US9229083632	VANGUARD S&P 500 ETF	USD	Podílové listy	16 452	15 480	2,12
IE00BKM4GZ66	iShares MSCI	USD	Podílové listy	17 342	17 252	2,36
LU0378453376	ComStage ETF Nikkei 225	EUR	Podílové listy	18 540	17 951	2,45
IE00B5BMR087	ETF iShares Core S&P 500 UCITS	USD	Podílové listy	26 529	24 985	3,42
IE00B4LSYX21	iShare Japan	EUR	Podílové listy	29 897	28 907	3,95
US46432F8344	iShares IntExUS	USD	Podílové listy	38 717	33 950	4,64
IE00B3XXRP09	VanguardSP500	USD	Podílové listy	37 188	38 915	5,32
IE00B60SWX25	SourceEuStoxx50	EUR	Podílové listy	52 420	46 736	6,39
IE00BWC52L19	PIMCOGIGCZK	CZK	Podílové listy	65 000	61 136	8,36
XS1799097073	BNP var/25	CZK	Korporátní dluhopisy	9 630	9 185	1,26
Depozitum	J&T Banka	CZK	Peněžní trh	22 191	22 191	3,03
Reverzní REPO	PPF banka	CZK	Peněžní trh	270 018	270 018	36,91
Hotovost	UniCredit Bank	CZK	Peněžní trh	34 232	34 232	4,68
Hotovost	Komerční banka	CZK	Peněžní trh	30 000	30 000	4,10

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

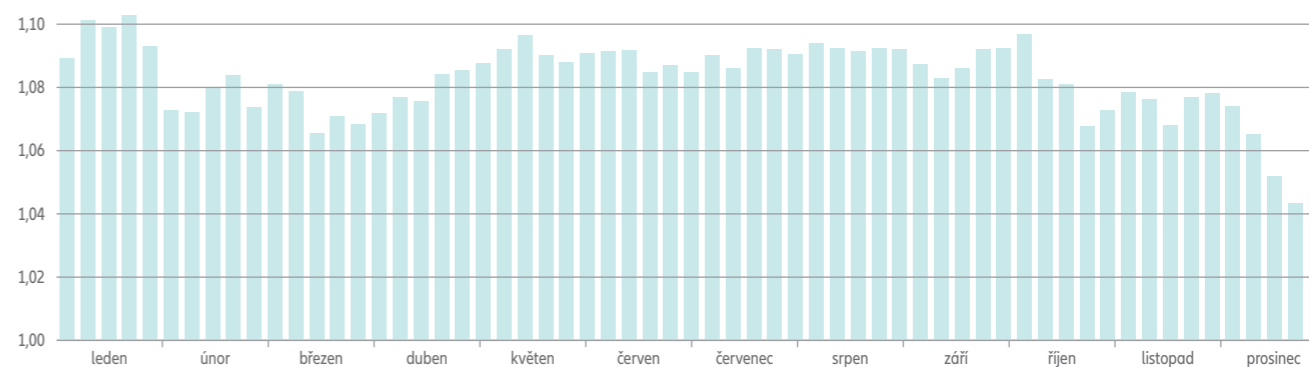
V roce 2018 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

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

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2015	1,0713	138 858 575,39
31.12.2016	1,0950	271 260 170,87
31.12.2017	1,0871	484 752 433,26
31.12.2018	1,0478	726 890 803,31

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

H) VÝVOJ HODNOTY PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROCE 2018



I) ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2018
Pohledávky za bankami	201 077	358 326
a) splatné na požádání	89 287	66 117
b) ostatní pohledávky	111 790	292 209
Dluhové cenné papíry	68 884	24 526
Akcie, podílové listy a ostatní podily	216 962	348 487
Ostatní aktiva	72	180
CELKEM	486 995	731 519

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

(v tis. Kč)	31.12.2018	31.12.2018
Úplata za obhospodařování majetku	2 760	4 408

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

K) ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH, KTERÉ BYLY ZVOLENY PRO HODNOCENÍ RIZIK SPOJENÝCH S TECHNIKAMI A NÁSTROJI K EFEKTIVNÍMU OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU V ÚČASTNICKÉM FONDU

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



Zpráva nezávislého auditora

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s. se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2018 a přídoby této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2018 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též přednětem zobrazeny v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., za účetní závěrku

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hlávkova 1734/20, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hlávkova 1734/20, 140 00 Praha 4, IČ: 45765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3037 a v seznamu důvěryhodných firem u Komory auditorů České republiky pod vedením místopředsedy.



Zpráva nezávislého auditora

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

29. března 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Tato zpráva je určena účastníkům fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
3	9	358 326	201 077
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami			
v tom:			
a) splatné na požádání			
b) ostatní pohledávky			
5	10	292 209	111 790
Dluhové cenné papíry			
v tom:			
a) vydané vládními institucemi			
b) vydané ostatními osobami			
6	11	24 526	68 884
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly			
11		15 341	68 884
Ostatní aktiva			
		9 185	-
		348 487	216 962
11		180	72
AKTIVA CELKEM			
		731 519	486 995

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PASIVA			
4	12	4 628	2 242
Ostatní pasiva			
9	13	53 442	32 914
Emisní ážio			
12	13	693 653	445 893
Kapitálové fondy			
14	15	5 946	9 166
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období			
15	15	(26 150)	(3 220)
Zisk nebo ztráta za účetní období			
PASIVA CELKEM			
		731 519	486 995

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
8	17	726 891	484 753
Hodnoty předané k obhospodařování			
10		263 604	
Přijaté zástavy a zajištění			

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2018	2017
1	3	3 007	2 317
Výnosy z úroků a podobně výnosy			
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			
3	4	343	2 027
Výnosy z akcií a podílů			
5	5	(4 427)	(3 586)
Náklady na poplatky a provize			
6	6	(28 434)	(4 218)
Zisk nebo ztráta z finančních operací			
19		(26 150)	(3 221)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			
23	16	-	-
Daň z příjmů			
24		(26 150)	(3 221)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění			

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2018

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2018 spravoval Fond prostředky 23 950 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků

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

- kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k oka-

mžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) Reverzní repo operace

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

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

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

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

(f) Přepočtení cizí měny

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

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

(g) Zdanění**Splatná daň**

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

Odložená daň

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Úroky z dluhových cenných papírů	343	2 027
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	2 664	290
CELKEM	3 007	2 317

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2018	2017
Obdržené dividendy – investiční fondy	3 704	2 266
CELKEM	3 704	2 266

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Úplata za obhospodařování majetku	(4 408)	(2 740)
Úplata za zhodnocení majetku	(18)	(846)
CELKEM	(4 427)	(3 586)

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,8 % (2017: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve Fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 15 % (2017: 15 %) podíl z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek za období.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a s podílovými listy	(26 278)	3 138
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	(2 214)	(7 017)
Kurzové rozdíly	58	(339)
CELKEM	(28 434)	(4 218)

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Míno EU	Celkem
2018				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 851	156	-	3 007
Výnosy z podílů a akcií	606	1 341	1 757	3 704
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(480)	(16 183)	(11 771)	(28 434)
CELKEM	2 977	(14 686)	(10 014)	(21 723)
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 305	12	-	2 317
Výnosy z podílů a akcií	-	1 154	1 112	2 266
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(6 552)	1 779	555	(4 218)
CELKEM	(4 247)	2 945	1 667	365

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	197	163
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(19)	(846)
CELKEM	178	(683)

tis. Kč	2018	2017
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(4 408)	(2 740)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(19)	(846)
CELKEM	(4 427)	(3 586)

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	726 891	484 753
CELKEM	726 891	484 753

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Běžné účty u bank	66 117	89 287
Termínované vklady u bank	22 191	111 790
Reverzní repo	270 118	-
CELKEM	358 326	201 077

Společnost získala k 31. prosinci 2018 v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ0001005581 v tržní hodnotě 263 604 tis. Kč. Pokladniční poukázka je evidována v podrozvaze v položce přijaté zástavy a zajištění.

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY**(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu**

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	24 526	68 884
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	24 526	68 884

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané ostatními finančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	9 185	-
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	15 341	60 455
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	-	8 429
CELKEM	24 526	68 884

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2018 v účetní hodnotě 9 185 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 8 429 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY**(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu**

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	22 016	12 125
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	326 471	204 837
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	348 487	216 962

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na burze v ČR	3 507	8 298
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	336 147	208 664
Vydané nefinančními institucemi		
– Kótované na burze v ČR	8 833	-
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	-	-
CELKEM	348 487	216 962

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2018 v účetní hodnotě 336 147 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 208 664 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Závazky vůči účastníkům	4 806	1 559
Dohadné účty pasivní	(178)	683
Celkem	4 628	2 242

13. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	726 891	484 753
Počet penzijních jednotek (kusy)	693 727 661	445 893 255
Hodnota jednotky	1,0478	1,0871

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. ledna 2017	247 716 188	247 716	14 379
Připsané penzijní jednotky	252 520 794	252 521	23 589
Odepsané penzijní jednotky	(54 343 728)	(54 344)	(5 054)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2018	445 893 254	445 893	32 914
Připsané penzijní jednotky	343 429 865	343 430	28 416
Odepsané penzijní jednotky	(95 595 458)	(95 595)	(7 887)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2018	693 727 661	693 728	53 443

Vyplacené dávky

tis. Kč	2018	2017
Počet smluv	1 193	734
Celková výše vyplacených dávek	69 197	37 232

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

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	747 096	478 807
Zhodnocení Fondu	(20 205)	5 946
CELKEM	726 891	484 753

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o úhradě ztráty ve výši 26 150 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2018. Ztráta z předchozího období ve výši 3 221tis. Kč byla alokována do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

18. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

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

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

v %	k 31. 12. 2018	Průměr 2018	K 31. 12. 2017	Průměr 2017
VaR úrokových nástrojů	0,02	0,04	0,05	0,06
VaR akciových nástrojů	2,26	2,09	0,56	0,53

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	358 326	-	-	-	-	358 326
Dluhové cenné papíry	-	-	-	24 526	-	24 526
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	348 487	348 487
Ostatní aktiva	180	-	-	-	-	180
CELKEM	358 506	-	-	24 526	348 487	731 519
Závazky z příspěvků účastníků	4 806	-	-	-	-	4 806
Jiná ostatní pasiva	(178)	-	-	-	-	(178)
Vlastní kapitál	-	-	-	-	726 891	726 891
CELKEM	4 628	-	-	-	726 891	731 519
Gap	353 878	-	-	24 526	378 404	-
Kumulativní gap	353 878	353 878	353 878	378 404	-	-
K 31. prosinci 2017						
Pohledávky za bankami	201 077	-	-	-	-	201 077
Dluhové cenné papíry	-	-	29 657	39 227	-	68 884
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	216 962	216 962
Ostatní aktiva	72	-	-	-	-	72
CELKEM	201 149	-	29 657	39 227	216 962	486 995
Závazky z příspěvků účastníků	1 559	-	-	-	-	1 559
Jiná ostatní pasiva	683	-	-	-	-	683
Vlastní kapitál	-	-	-	-	484 753	484 753
CELKEM	2 242	-	-	-	484 753	486 995
Gap	198 907	-	29 657	39 227	(267 791)	-
Kumulativní gap	198 907	198 907	228 564	267 791	-	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

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

(c) Měnové riziko

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

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	OSTATNÍ	CELKEM
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	-	1 242	356 441	340	358 326
Dluhové cenné papíry	-	-	24 526	-	24 526
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	96 653	171 741	73 476	6 617	348 487
Ostatní aktiva	-	-	180	-	180
CELKEM	96 653	172 983	454 623	6 957	731 519
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	4 806	-	4 806
Jiná ostatní pasiva	-	-	(178)	-	(178)
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	726 891	726 891
CELKEM	-	-	-	726 891	731 519
Čistá devizová pozice	96 653	172 983	449 995	(719 934)	-
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	128	1 028	199 921	-	201 077
Dluhové cenné papíry	-	-	68 884	-	68 884
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	85 948	93 110	37 904	-	216 962
Ostatní aktiva	-	-	72	-	72
CELKEM	86 076	94 138	306 781	-	486 995
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 559	-	1 559
Jiná ostatní pasiva	-	-	683	-	683
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	484 753	484 753
CELKEM	-	-	2 242	484 753	486 995
Čistá devizová pozice	86 076	94 138	304 539	(484 753)	-

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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


20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne 29. 3. 2019

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova
Slavtcheva, MBA



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

ALLIANZ PENZIJNÍ
SPOLEČNOST, A. S.



Obsah

Strany 96-110

- 98 Profil fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 100 Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 102 Rozvaha k 31. prosinci 2018
- 103 Výkaz zisku a ztráty za rok 2018
- 105 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND, ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.

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

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

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

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

A) ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972 IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál: 50 100 000 Kč
Akcionář: Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

B) ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

C) ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

D) ÚDAJE O OSOBE ZAJIŠŤUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO JINÉ OPATROVÁNÍ MAJETKU FONDU,

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2018, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

ISIN	Název cenného papíru	Měna	Typ	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku fondu
XS1855467723	Santander var25	CZK	Korporátní dluhopisy	24 000	24 003	3,31
CZ0003519472	NET4GAS 2.25/21	CZK	Korporátní dluhopisy	23 988	24 414	3,36
LU1681045453	Amndi EM UC USD	USD	Podílové listy	9 935	9 899	1,36
US78463X5095	SPDR EM ETF	USD	Podílové listy	15 039	13 115	1,81
US8085247067	Schwab EM	USD	Podílové listy	15 172	13 647	1,88
LU0274211217	db x-trackDJ50	EUR	Podílové listy	19 292	16 191	2,23
IE00BKM4GZ66	iShares MSCI	USD	Podílové listy	23 145	23 002	3,17
US46432F8344	iShares IntExUS	USD	Podílové listy	28 058	25 023	3,45
US8085248883	SCHWAB ETF	USD	Podílové listy	49 509	39 893	5,50
IE00B60SWX25	SourceEuStoxx50	EUR	Podílové listy	45 439	41 382	5,70
IE00B4L5YX21	iShare Japan	EUR	Podílové listy	45 033	43 339	5,97
LU0378453376	ComStage ETF Nikkei 225	EUR	Podílové listy	48 311	44 542	6,14
IE00B5BMR087	ETF iShares Core S&P 500 UCITS	USD	Podílové listy	54 258	48 846	6,73
IE00BJ0KDQ92	DBX MSCI World ETF	USD	Podílové listy	55 600	50 701	6,99
IE00B3XXRP09	VanguardSP500	USD	Podílové listy	54 515	55 653	7,67
AT0000652011	Erste Bank	EUR	Akcie	8 416	7 473	1,03
CZ0008019106	Komerční banka	CZK	Akcie	8 715	7 708	1,06
CZ0005112300	ČEZ, a.s.	CZK	Akcie	9 548	10 780	1,49
Depozitum	J&T Banka	CZK	Peněžní trh	11 121	11 121	1,53
Reverzní REPO	PPF banka	CZK	Peněžní trh	65 004	65 004	8,96
Hotovost	UniCredit Bank	CZK	Peněžní trh	41 652	41 652	5,74
Hotovost	Komerční banka	CZK	Peněžní trh	30 000	30 000	4,13

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

V roce 2018 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

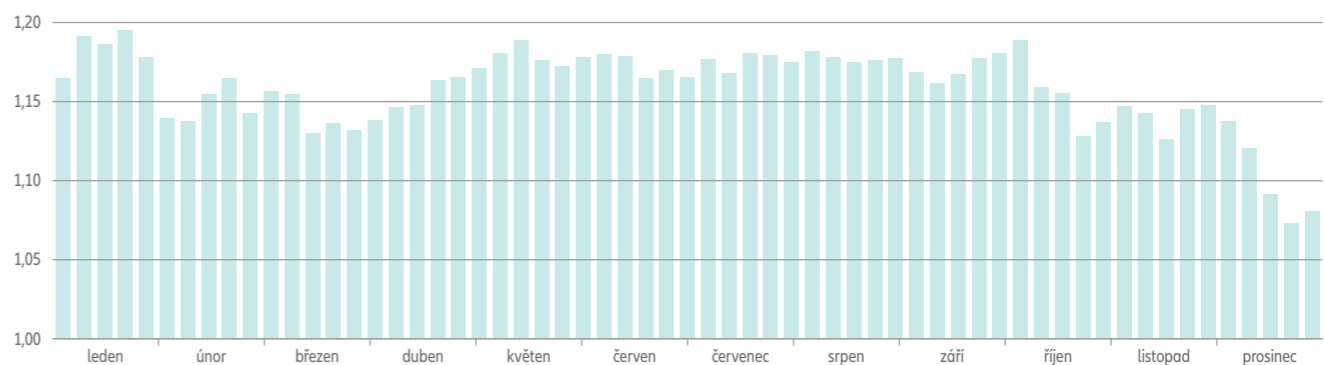
G) ÚDAJE O VLASTNÍM KAPITÁLU FONDU A VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍMU NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU ZA POSLEDNÍ TŘI UPLYNULÁ OBDOBÍ

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2015	1,0980	130 029 166,69
31.12.2016	1,1146	248 289 568,24
31.12.2017	1,1600	477 866 236,10
31.12.2018	1,0804	721 008 169,22

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

Fondový vlastní kapitál k 31.12.2018 obsahuje i dividendy v hodnotě Kč 521 733,61 a úpravu Úplaty za zhodnocení ve výši Kč 143 537,29.

H) VÝVOJ HODNOTY PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROCE 2018



I) ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2018
Pohledávky za bankami	81 793	150 425
a) splatné na požádání	25 234	74 300
b) ostatní pohledávky	56 559	76 125
Dluhové cenné papíry	37 931	48 417
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	360 033	525 916
Ostatní aktiva	93	850
CELKEM	479 850	725 608

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

(v tis. Kč)	31.12.2017	31.12.2018
Úplata za obhospodařování majetku	3 209	5 637

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

K) ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH, KTERÉ BYLY ZVOLENY PRO HODNOCENÍ RIZIK SPOJENÝCH S TECHNIKAMI A NÁSTROJI K EFEKTIVNÍMU OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU V ÚČASTNICKÉM FONDU

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



Zpráva nezávislého auditora

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2018 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou už předněkem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., za účetní závěrku

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Husarova 1734/20, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Husarova 1734/20, 140 00 Praha 4, IČ: 48085621, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1837 a v seznamu statutárních Fondů u Komory auditorů České republiky pod č. 640 v obchodním rejstříku.



Zpráva nezávislého auditora

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

29. března 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Tato zpráva je určena účastníkům fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s.

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
3	9	150 425	81 793
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami			
v tom:			
a) splatné na požádání			
b) ostatní pohledávky			
5	10	48 417	37 931
Dluhové cenné papíry			
v tom:			
a) vydané vládními institucemi			
b) vydané ostatními osobami			
6	11	525 916	360 033
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly			
11		850	93
Ostatní aktiva			
AKTIVA CELKEM		725 608	479 850

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PASIVA			
4	12	4 600	1 984
Ostatní pasiva			
9	13	84 633	44 069
Emisní ážio			
12	13	666 742	411 968
Kapitálové fondy			
14	15	21 829	9 678
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období			
15	15	(52 196)	12 151
Zisk nebo ztráta za účetní období			
Pasiva celkem		725 608	479 850

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
8	17	721 009	477 866
Hodnoty předané k obhospodařování			
Podrozvahová pasiva			
10		62 906	
Přijaté zástavy a zajištění			

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018 (v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2018	2017
1	3	1 707	348
Výnosy z úroků a podobně výnosy			
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			
3	4	572	219
Výnosy z akcií a podílů			
5	5	(6 731)	(4 370)
Náklady na poplatky a provize			
6	6	(55 010)	12 478
Zisk nebo ztráta z finančních operací			
19		(52 196)	12 151
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			
23	16	-	-
Daň z příjmů			
24		(52 196)	12 151
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění			

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2018

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2018 spravoval Fond prostředky 16 244 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(d) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k oka-

mžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) Reverzní repo operace

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

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

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

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

(f) Přepočtení cizí měny

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

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

(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“.

(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

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

(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.

Fond v období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Úroky z dluhových cenných papírů	572	219
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	1 135	129
CELKEM	1 707	348

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2018	2017
Obdržené dividendy – investiční fondy	-	1 678
Obdržené dividendy – akcie	7 838	2 017
CELKEM	7 838	3 695

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Úplata za obhospodařování majetku	(5 637)	(3 209)
Úplata za zhodnocení majetku	(1 094)	(1 161)
CELKEM	(6 731)	(4 370)

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 1,0 % (2017: 1,0 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve Fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 15 % (2017: 15 %) podíl z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek za období.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry	(47)	(794)
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy	(54 670)	13 712
Kurzové rozdíly	(293)	(440)
CELKEM	(55 010)	12 478

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mino EU	Celkem
2018				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 707	-	-	1 707
Výnosy z akcií a podílů	2 004	2 821	3 013	7 838
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	(1 837)	(35 932)	(17 241)	(55 010)
CELKEM	1 874	(33 111)	(14 228)	(45 465)

tis. Kč	2017	2016	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	345	-	3	348
Výnosy z akcií a podílů	1 214	801	1 680	3 695
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	1 493	8 168	2 817	12 478
CELKEM	3 052	8 969	4 500	16 521

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	115	239
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(1 094)	(1 161)
CELKEM	(980)	(922)

tis. Kč	2018	2017
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(5 637)	(3 209)
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	(1 094)	(1 161)
CELKEM	(6 731)	(4 370)

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	721 009	477 866
CELKEM	721 009	477 866

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Běžné účty u bank	74 300	25 234
Termínované vklady u bank	11 121	56 559
Reverzní repo	65 004	-
CELKEM	150 425	81 793

Společnost získala k 31. prosinci 2018 v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ0001005581 v tržní hodnotě 62 906 tis. Kč. Pokladniční poukázka je evidována v podrozvaze v položce přijaté zástavy a zajištění.

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY**(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu**

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	48 417	37 931
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	48 417	37 931

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané nefinančními institucemi		
– Kótované na burze v ČR	24 414	3 112
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	-	30 604
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu cenných papírů	24 003	4 215
CELKEM	48 417	37 931

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2018 v účetní hodnotě 24 003tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 4 215 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY**(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu**

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	97 614	78 486
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	428 302	281 547
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	525 916	360 033

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané investičními fondy		
– Kótované na jiném trhu CP	-	230 694
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu CP	453 804	76 815
– Kótované na burze v ČR	12 565	13 812
Vydané nefinančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu CP	41 748	18 108
– Kótované na burze v ČR	17 799	20 604
CELKEM	525 916	360 033

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2018 v účetní hodnotě 495 552 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 325 617 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Závazky vůči účastníkům	3 620	1 062
Dohadné účty pasivní	980	922
CELKEM	4 600	1 984

13. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	721 009	477 866
Počet penzijních jednotek (kusy)	666 734 407	411 968 475
Hodnota jednotky	1,0804	1,1600

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

Fondový vlastní kapitál obsahuje i dividendy v hodnotě Kč 521 733,61 a úpravu Úplaty za zhodnocení ve výši Kč 143 537,29.

Připsané a odepsané účastnické jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2017	222 761 635	222 761	15 843
Připsané penzijní jednotky	232 307 105	232 307	34 627
Odepsané penzijní jednotky	(43 100 265)	(43 100)	(6 401)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2017	411 968 475	411 968	44 069
Připsané penzijní jednotky	326 468 373	326 468	52 019
Odepsané penzijní jednotky	(71 702 442)	(71 702)	(11 454)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2018	666 734 407	666 735	84 634

Vyplacené dávky

tis. Kč	2018	2017
Počet smluv	971	504
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	65 053	39 576

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

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	751 376	456 037
Zhodnocení Fondu	(30 367)	21 829
CELKEM	721 009	477 866

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o úhradě ztráty ve výši 52 196 tis. Kč za období končící 31. prosince 2018. Zisk předchozího období ve výši 12 151 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

18. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

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

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

v %	k 31. 12. 2018	Průměr 2018	K 31. 12. 2017	Průměr 2017
VaR úrokových nástrojů	0,11	0,05	0,05	0,05
VaR akciových nástrojů	3,79	3,53	0,73	0,86

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	150 425	-	-	-	-	150 425
Dluhové cenné papíry	-	-	-	48 417	-	48 417
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	525 916	525 916
Ostatní aktiva	850	-	-	-	-	850
CELKEM	151 275	-	-	48 417	525 916	725 608
Závazky z příspěvků účastníků	3 620	-	-	-	-	3 620
Jiná ostatní pasiva	980	-	-	-	-	980
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	721 009	721 009
CELKEM	4 600	-	-	-	721 009	725 608
Gap	146 675	-	-	48 417	(195 093)	-
Kumulativní gap	146 675	146 675	146 675	195 092	-	-
K 31. prosinci 2017						
Pohledávky za bankami	81 793	-	-	-	-	81 793
Dluhové cenné papíry	-	-	3 112	34 819	-	37 931
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	360 033	360 033
Ostatní aktiva	93	-	-	-	-	93
CELKEM	81 886	-	3 112	34 819	360 033	479 850
Závazky z příspěvků účastníků	1 062	-	-	-	-	1 062
Jiná ostatní pasiva	922	-	-	-	-	922
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	477 866	477 866
CELKEM	1 984	-	-	-	477 866	479 850
Gap	79 902	-	3 112	34 819	(117 833)	-
Kumulativní gap	79 902	79 902	83 014	117 833	-	-

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

(c) Měnové riziko

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

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	OSTATNÍ	CELKEM
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	400	1 721	147 778	527	150 425
Dluhové cenné papíry	-	-	48 417	-	48 417
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	161 743	319 776	34 382	10 015	525 916
Ostatní aktiva	-	-	-	850	850
CELKEM	162 143	321 497	230 577	11 392	725 608
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	3 620	-	3 620
Jiná ostatní pasiva	-	-	980	-	980
Vlastní kapitál	-	-	721 009	-	721 009
CELKEM	-	-	725 609	-	725 608
Čistá devizová pozice	162 143	319 497	(495 032)	11 392	-
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	138	897	80 727	31	81 793
Dluhové cenné papíry	-	-	37 931	-	37 931
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	184 974	137 019	36 521	1 519	360 033
Ostatní aktiva	-	-	93	-	93
CELKEM	185 112	137 916	155 272	1 550	479 850
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 062	-	1 062
Jiná ostatní pasiva	-	-	922	-	922
Vlastní kapitál	-	-	477 866	-	477 866
CELKEM	-	-	479 850	-	479 850
Čistá devizová pozice	185 112	137 916	(324 578)	1 550	-

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne 29. 3. 2019

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Jméno a podpis:
Ing. Sonia Mihaylova
Slavtcheva, MBA



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



KONTAKTY

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

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

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

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

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

Regionální ředitelství střední Čechy
Bucharova 2, 158 00 Praha 5
Tel.: 224 405 771, Fax: 224 405 772

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

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

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

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

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

Regionální ředitelství Brno I , II
Čechyňská 23, 602 00 Brno
Tel.: 543 425 850, Fax: 543 425 864

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

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

Vydal

© 2018 Allianz penzijní společnost, a. s.
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8
Tel.: 224 405 111
Fax: 242 455 555
www.allianz.cz

Produkce

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