



Výroční zpráva k 30. 6. 2016,

ke dni zrušení důchodových fondů
Allianz penzijní společnosti, a.s.



S vámi od A do Z

Allianz 



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

Výroční zpráva k 30. 6. 2016



Základní ekonomické údaje

Stručný přehled (v tis. Kč)

| | | 30. 6. 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------------|--------------------------------|-------------|---------|---------|
| Důchodový fond | počet klientů | 640 | 636 | 441 |
| státních dluhopisů | prostředky účastníků ve správě | 21 707 | 19 319 | 7 406 |
| Konzervativní | počet klientů | 2 129 | 2 109 | 1 709 |
| důchodový fond | prostředky účastníků ve správě | 73 105 | 66 849 | 27 958 |
| Vyvážený | počet klientů | 6 083 | 6 085 | 6 044 |
| důchodový fond | prostředky účastníků ve správě | 233 107 | 216 925 | 116 842 |
| Dynamický | počet klientů | 6 212 | 6 230 | 6 390 |
| důchodový fond | prostředky účastníků ve správě | 282 082 | 266 267 | 145 453 |

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



Obsah

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Důchodový fond státních dluhopisů | I/6 |
| Konzervativní důchodový fond | II/32 |
| Vyvážený důchodový fond | III/60 |
| Dynamický důchodový fond | IV/88 |



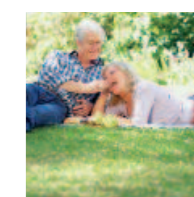
6

Důchodový fond státních dluhopisů



32

Konzervativní důchodový fond



60

Vyvážený důchodový fond



88

Dynamický důchodový fond



Allianz penzijní společnost / Allianz důchodový fond státních dluhopisů

VÝROČNÍ ZPRÁVA K 30. 6. 2016



Obsah

| | |
|--|----|
| Profil fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s. | 10 |
|--|----|

Finanční část

| | |
|---|----|
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu | |
| Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s. | 16 |
| Rozvaha k 30. červnu 2016 | 18 |
| Výkaz zisku a ztráty za 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 | 19 |
| Příloha účetní závěrky k 30. červnu 2016 | 20 |



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



Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „fond státních dluhopisů“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplacení dávek podle uvedeného zákona. K 1. 1. 2016 vstoupil v platnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření.

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

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

Dnem 1. 7. 2016 fond státních dluhopisů vstupuje do likvidace. V období od 15. 10. 2016 do 31. 12. 2016 budou všechny prostředky vyplaceny účastníkům, poté fond státních dluhopisů zanikne.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje fond státních dluhopisů od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření fondu státních dluhopisů, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Dne 30. 6. 2016 toto povolení zaniklo, fond státních dluhopisů se zrušuje a vstupuje do likvidace.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 30. června 2016, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

| | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Peníze a termínované vklady | 21 725 | 21 725 |
| Pokladniční poukázky | - | - |
| Státní dluhopisy | - | - |
| Hypoteční zástavní listy | - | - |
| Korporátní dluhopisy | - | - |
| Podílové listy | - | - |
| Akcie | - | - |
| Celkem | 21 725 | 21 725 |

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

V období 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal fondu státních dluhopisů.

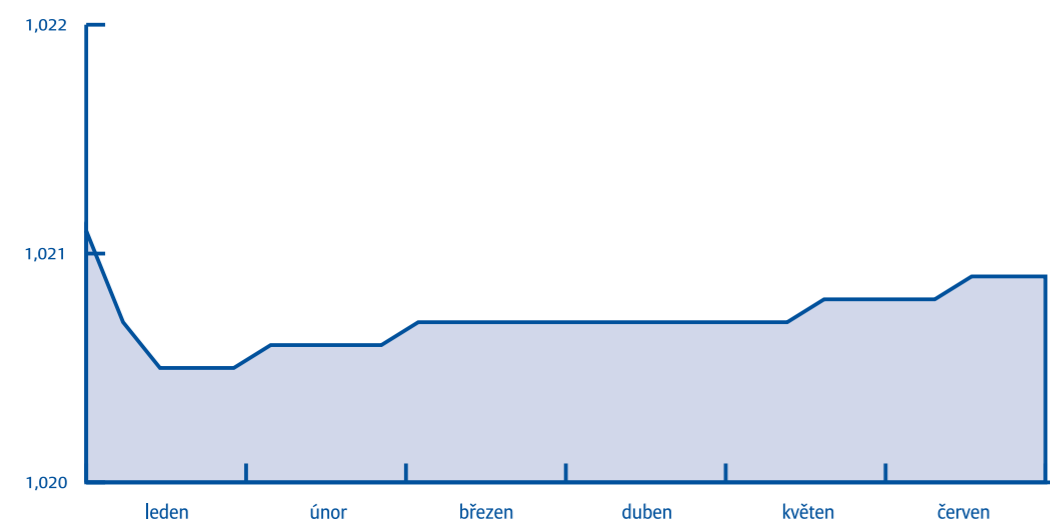
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

| | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč) |
|--------------|----------------------|---------------|
| 31. 12. 2014 | 1,0211 | 7 370 399,10 |
| 31. 12. 2015 | 1,0213 | 19 316 139,03 |
| 30. 6. 2016 | 1,0209 | 21 707 182,32 |

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč) | 31. 12. 2015 | 30. 6. 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami | 7 809 | 21 725 |
| a) splatné na požádání | 654 | 3 233 |
| b) ostatní pohledávky | 7 155 | 18 492 |
| Dluhové cenné papíry | 11 522 | - |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - |
| Ostatní aktiva | - | 1 |
| CELKEM | 19 331 | 21 726 |

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

| (v tis. Kč) | 30. 6. 2016 |
|-----------------------------------|-------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | 31 |

Úplata za obhospodařování majetku fondu státních dluhopisů činila na konci rozhodného období 0,3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu.

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

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



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

Finanční část



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 30. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. Údaje o fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185
IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra



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

Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádné účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. k 30. červnu 2016 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečností

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce fondu Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a.s. k 30. červnu 2016 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

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

V Praze, dne 4. října 2016

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

Auditor
Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834

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

Penzijní společnost: Allianz penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00

IČO: 256 12 603

Předmět podnikání: důchodové spoření

Okamžik sestavení mimořádné účetní závěrky: 4. října 2016

**ROZVAHA
k 30. červnu 2016**

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 | |
|----------------------|--|-----------|---------------|---------------|
| AKTIVA | | | | |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 8 | 21 725 | 7 809 |
| | <i>v tom: a) splatné na požádání</i> | | 3 233 | 654 |
| | <i>b) ostatní pohledávky</i> | | 18 492 | 7 155 |
| 5 | Dluhové cenné papíry | 9 | - | 11 522 |
| | <i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i> | | - | 11 522 |
| 11 | Ostatní aktiva | | 1 | - |
| Aktiva celkem | | | 21 726 | 19 331 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 | |
|----------------------|--|-----------|---------------|---------------|
| PASIVA | | | | |
| 4 | Ostatní pasiva | 10 | 19 | 15 |
| 9 | Emisní ážio | 11 | 414 | 355 |
| 12 | Kapitálové fondy | 11 | 21 263 | 18 913 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | | 37 | 37 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 13 | (7) | 1 |
| Pasiva celkem | | | 21 726 | 19 321 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

| tis. Kč | Bod | 30.06.2016 | 31.12.2015 | |
|-----------------------------|-----------------------------------|------------|------------|--------|
| PODROZVAHOVÉ POLOŽKY | | | | |
| Podrozvahová aktiva | | | | |
| 8 | Hodnoty předané k obhospodařování | 14 | 21 707 | 19 316 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

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

Penzijní společnost: Allianz penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00

IČO: 256 12 603

Předmět podnikání: důchodové spoření

Okamžik sestavení mimořádné účetní závěrky: 4. října 2016

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období od 1.ledna do 30.června 2016**

| tis. Kč | Bod | 1.1.2016 - 30.6.2016 | 2015 | |
|-----------|--|-------------------------|------------|----------|
| 1 | Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i> | 3 | 42 | 28 |
| | | | 3 | 8 |
| 5 | Náklady na poplatky a provize | 4 | (31) | (41) |
| 6 | Zisk nebo ztráta z finančních operací | 5 | (18) | 14 |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | (7) | 1 |
| 23 | Daň z příjmů | | - | - |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | (7) | 1 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci důchodového spoření

K 30. červnu 2016 spravoval Fond prostředky 640 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákona zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů došlo ke zrušení důchodového fondu a Fond vstoupil do likvidace.

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

V souladu s ustanovením § 8 tohoto zákona došlo během účetního období k prodeji veškerých cenných papírů z investičního portfolia Fondu.

Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

(c) Východiska pro přípravu mimořádné účetní závěrky

Mimořádná účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

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

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

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

Z důvodu vstupu Fondu do likvidace k 30. červnu 2016 byla tato mimořádná účetní závěrka (dále „účetní závěrka“) zpracována za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Srovnatelné údaje jsou v rozvaze údaje k 31. prosinci 2015 a ve výkazu zisku a ztráty údaje za rok 2015.

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.

Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blízcímu 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.

Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|-----------|
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 39 | 20 |
| Úroky z dluhových cenných papírů | 3 | 8 |
| Celkem | 42 | 28 |

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | (31) | (41) |
| Celkem | (31) | (41) |

Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|-----------|
| Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry | (18) | 14 |
| Celkem | (18) | 14 |

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

| tis. Kč | ČR | EU | Mimo EU | Celkem |
|---------------------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 1.1.2016 - 30.6.2016 | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 42 | - | - | 42 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | (18) | - | - | (18) |
| Celkem | 24 | - | - | 24 |

| tis. Kč | ČR | EU | Mimo EU | Celkem |
|---------------------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 2015 | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 28 | - | - | 28 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 14 | - | - | 14 |
| Celkem | 42 | - | - | 42 |

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Pohledávky / (Závazky) | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | (3) | (2) |
| Celkem | (3) | (2) |

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|---|-------------------------|-------------|
| Náklady | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | (31) | (41) |
| Celkem | (31) | (41) |

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 21 707 | 19 316 |
| Celkem | 21 707 | 19 316 |

Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|---------------|--------------|
| Běžné účty u bank | 3 233 | 654 |
| Termínované vklady u bank | 18 492 | 7 155 |
| Celkem | 21 725 | 7 809 |

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---|-----------|---------------|
| Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | - | 11 522 |
| Čistá účetní hodnota | - | 11 522 |

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Vydané vládním sektorem | | |
| - Kótované na burze v ČR | - | 1 513 |
| - Obchodované na jiném trhu v ČR | - | 10 009 |
| Celkem | - | 11 522 |

Dluhovými cennými papíry obchodovanými na jiném trhu cenných papírů se rozumí pokladniční poukázky obchodované na neveřejném trhu organizovaném Českou národní bankou.

10. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------|-----------|------------|
| Závazky vůči účastníkům | 16 | 13 |
| Dohadné účty pasivní | 3 | 2 |
| Celkem | 19 | 15 |

11. VLASTNÍ KAPITÁL

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč) | 21 707 | 19 316 |
| Počet penzijních jednotek (kusy) | 21 262 749 | 18 913 282 |
| Hodnota jednotky | 1,0209 | 1,0213 |

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu důchodového fondu (po zohlednění standardních nákladů) připadající na jednu penzijní jednotku. Penzijní jednotky jsou

Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

evidovány na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto důchodovému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané účastnické jednotky

| tis. Kč | Počet penzijních jednotek | Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota) | Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio) |
|-------------------------------------|---------------------------|---|---|
| Zůstatek k 1. lednu 2015 | 7 217 615 | 7 217 | 116 |
| Připsané penzijní jednotky | 12 114 567 | 12 115 | 258 |
| Odepsané penzijní jednotky | (418 902) | (419) | (9) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2015 | 18 913 280 | 18 913 | 365 |
| Připsané penzijní jednotky | 2 365 736 | 2 366 | 58 |
| Odepsané penzijní jednotky | (16 267) | (16) | (9) |
| Zůstatek k 30. červnu 2016 | 21 262 749 | 21 263 | 414 |

Vyplacené dávky

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|------|------|
| Počet smluv | 1 | - |
| Celková výše vyplacených dávek | 15 | - |

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

12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů | 21 677 | 19 278 |
| Zhodnocení Fondu | 30 | 38 |
| Celkem | 21 707 | 19 316 |

13. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o úhradě ztráty ve výši 7 tis. Kč za období končící 30. června 2016. Zisk předchozího období ve výši 1 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

Allianz důchodový fond státních dluhopisů,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

15. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Portfolio fondu k 30. červnu 2016 se skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti. Tržní rizika vyplývající ze změny podmínek na finančních trzích jsou tudíž zanedbatelná.

K 31. prosinci 2015 byl Fond vystaven tržním rizikům, která vyplývala z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které byly citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií a Zákona č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření.

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.

Portfolio fondu se k 30.6.2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

Vzhledem k tomu, že Fond k tomuto datu nedrží žádné pozice v cenných papírech, není výpočet VaR relevantní.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

| v % | K 30. červnu 2016 | K 31. prosinci 2015 |
|------------------------|-------------------|---------------------|
| VaR úrokových nástrojů | - | 0,43 |

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.

Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je riziko likvidity minimální.

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 30. červnu 2016 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 21 725 | - | - | - | - | 21 725 |
| Ostatní aktiva | 1 | - | - | - | - | 1 |
| Celkem | 21 726 | - | - | - | - | 21 726 |
| Závazky z příspěvků účastníků | 16 | - | - | - | - | 16 |
| Jiná ostatní pasiva | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Vlastní kapitál | - | 21 707 | - | - | - | 21 707 |
| Celkem | 19 | 21 707 | - | - | - | 21 726 |
| Gap | 21 707 | (21 707) | - | - | - | - |
| Kumulativní gap | 21 707 | - | - | - | - | - |

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifik. | Celkem |
|-------------------------------|--------------|---------------------------|--------------------------|-----------|------------------|---------------|
| K 31. prosinci 2015 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 7 809 | - | - | - | - | 7 809 |
| Dluhové cenné papíry | 2 001 | 9 521 | - | - | - | 11 522 |
| Celkem | 9 810 | 9 521 | - | - | - | 19 331 |
| Závazky z příspěvků účastníků | 13 | - | - | - | - | 13 |
| Jiná ostatní pasiva | 2 | - | - | - | - | 2 |
| Vlastní kapitál | - | 19 316 | - | - | - | 19 316 |
| Celkem | 15 | 19 316 | - | - | - | 19 331 |
| Gap | 9 795 | (9 795) | - | - | - | - |
| Kumulativní gap | 9 795 | - | - | - | - | - |

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

Vzhledem k likvidaci Fondu dojde k vyplacení vlastního kapitálu do konce roku 2016.

(c) Měnové riziko

K 30. červnu 2016 i k 31. prosinci 2015 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO


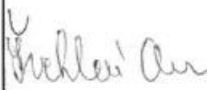
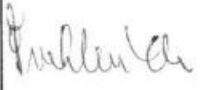
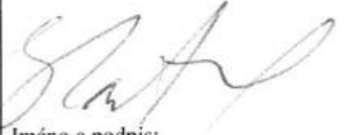
Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Vzhledem k tomu, že se portfolio Fondu se k 30. červnu 2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je úvěrové riziko minimální.

K 31. prosinci 2015 byl Fond vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvní úrok nebo jistinu. Fond investoval pouze do cenných papírů s vysokým kreditním ratingem, takže toto riziko bylo minimální.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 30. červnu 2016.

| Účetní závěrka sestavena dne: | Razítko a podpis statutárního orgánu: | Osoba odpovědná za účetnictví | Osoba odpovědná za účetní závěrku |
|-------------------------------|--|--|--|
| 4. října 2016 |  Jméno a podpis: RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. |  Jméno a podpis: Ing. Anna Švehlová |  Jméno a podpis: Ing. Anna Švehlová |
| |  Jméno a podpis: Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA | tel.: +420 224 405 940 | tel.: +420 224 405 940 |



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

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

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

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

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

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

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

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

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

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

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

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

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

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

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

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

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz konzervativní důchodový fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA K 30. 6. 2016



Obsah

Profil fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. 36

Finanční část

| | |
|--|----|
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu | |
| Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. | 42 |
| Rozvaha k 30. červnu 2016 | 44 |
| Výkaz zisku a ztráty za 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 | 45 |
| Příloha účetní závěrky k 30. červnu 2016 | 46 |





Allianz konzervativní důchodový fond

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „konzervativní fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle uvedeného zákona. K 1. 1. 2016 vstoupil v platnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření.

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

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

Dnem 1. 7. 2016 konzervativní fond vstupuje do likvidace. V období od 15. 10. 2016 do 31. 12. 2016 budou všechny prostředky vyplaceny účastníkům, poté fond státních dluhopisů zanikne.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje konzervativní fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření konzervativního fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Dne 30. 6. 2016 toto povolení zaniklo, fond státních dluhopisů se zrušuje a vstupuje do likvidace.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem konzervativního fondu je Allianz penzijní společnost, a. s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

Portfolio manažerů: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 30. červnu 2016, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

| | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Peníze a termínované vklady | 73 196 | 73 196 |
| Pokladniční poukázky | - | - |
| Státní dluhopisy | - | - |
| Hypoteční zástavní listy | - | - |
| Korporátní dluhopisy | - | - |
| Podílové listy | - | - |
| Akcie | - | - |
| Celkem | 73 196 | 73 196 |

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

V období 1. 1. 2016–30. 6. 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal konzervativního fondu.

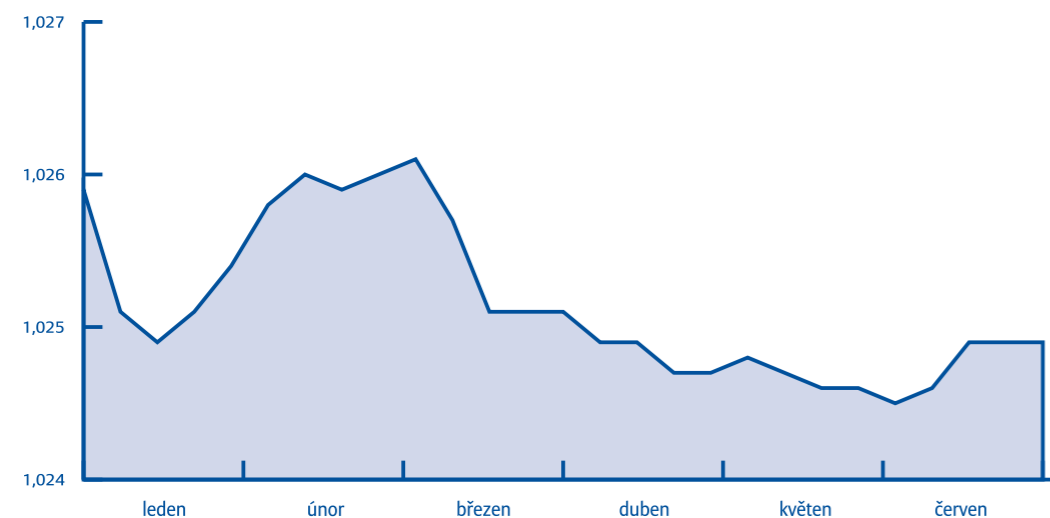
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

| | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč) |
|--------------|----------------------|---------------|
| 31. 12. 2014 | 1,0246 | 27 890 209,34 |
| 31. 12. 2015 | 1,0263 | 66 653 250,48 |
| 30. 6. 2016 | 1,0249 | 73 175 380,34 |

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč) | 31. 12. 2015 | 30. 6. 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami | 24 707 | 73 196 |
| a) splatné na požádání | 974 | 20 743 |
| b) ostatní pohledávky | 23 733 | 52 453 |
| Dluhové cenné papíry | 42 188 | - |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - |
| Ostatní aktiva | - | 5 |
| CELKEM | 66 895 | 73 201 |

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

| (v tis. Kč) | 30. 6. 2016 |
|-----------------------------------|-------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | 142 |

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

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

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



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

Finanční část



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 30. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. Údaje o fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185 IČO 49619187 DIČ CZ699001996 ID datové schránky: 8h3gtra



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

Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 30. červnu 2016 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečností

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce fondu Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 30. červnu 2016 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

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

V Praze, dne 4. října 2016

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

Romana Benešová
Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834

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

Penzijní společnost: Allianz penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00

IČO: 256 12 603

Předmět podnikání: důchodové spoření

Okamžik sestavení mimořádné účetní závěrky: 4. října 2016

**ROZVAHA
k 30. červnu 2016**

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 | |
|----------------------|--|-----------|---------------|---------------|
| AKTIVA | | | | |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 8 | 73 196 | 24 707 |
| | <i>v tom: a) splatné na požádání</i> | | 20 743 | 974 |
| | <i>b) ostatní pohledávky</i> | | 52 453 | 23 733 |
| 5 | Dluhové cenné papíry | 9 | - | 42 188 |
| | <i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i> | | - | 42 188 |
| 11 | Ostatní aktiva | | 5 | - |
| Aktiva celkem | | | 73 201 | 66 895 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 11 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 | |
|----------------------|--|-----------|---------------|---------------|
| PASIVA | | | | |
| 4 | Ostatní pasiva | 10 | 26 | 242 |
| 9 | Emisní ážio | 11 | 1 565 | 1 403 |
| 12 | Kapitálové fondy | 11 | 71 397 | 64 944 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | | 307 | 232 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 13 | (94) | 74 |
| Pasiva celkem | | | 73 201 | 66 895 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 11 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 | |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------|------------|--------|
| PODROZVAHOVÉ POLOŽKY | | | | |
| Podrozvahová aktiva | | | | |
| 8 | Hodnoty předané k obhospodařování | 15 | 73 175 | 66 653 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 11 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

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

Penzijní společnost: Allianz penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00

IČO: 256 12 603

Předmět podnikání: důchodové spoření

Okamžik sestavení mimořádné účetní závěrky: 4. října 2016

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období od 1.ledna do 30.června 2016**

| tis. Kč | Bod | 1.1.2016 - 30.6.2016 | 2015 | |
|-----------|---|-------------------------|-------------|-----------|
| 1 | Výnosy z úroků a podobné výnosy | 3 | 199 | 259 |
| | <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i> | | 74 | 163 |
| 5 | Náklady na poplatky a provize | 4 | (142) | (228) |
| 6 | Zisk nebo ztráta z finančních operací | 5 | (151) | 44 |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | (94) | 75 |
| 23 | Daň z příjmů | 14 | - | (1) |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | (94) | 74 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 11 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci důchodového spoření

K 30. červnu 2016 spravoval Fond prostředky 2 129 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákona zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů došlo ke zrušení důchodového fondu a Fond vstoupil do likvidace.

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

V souladu s ustanovením § 8 tohoto zákona došlo během účetního období k prodeji veškerých cenných papírů z investičního portfolia Fondu.

Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

(c) Východiska pro přípravu mimořádné účetní závěrky

Mimořádná účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

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

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

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

Z důvodu vstupu Fondu do likvidace k 30. červnu 2016 byla tato mimořádná účetní závěrka (dále „účetní závěrka“) zpracována za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Srovnatelné údaje jsou v rozvaze údaje k 31. prosinci 2015 a ve výkazu zisku a ztráty údaje za rok 2015.

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.

Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|------------|
| Úroky z dluhových cenných papírů | 74 | 163 |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 125 | 96 |
| Celkem | 199 | 259 |

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | (142) | (193) |
| Úplata za zhodnocení majetku | - | (35) |
| Celkem | (142) | (228) |

Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|-----------|
| Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry | (151) | 44 |
| Celkem | (151) | 44 |

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

| tis. Kč | ČR | EU | Mimo EU | Celkem |
|---------------------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 1.1.2016 – 30.6.2016 | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 199 | - | - | 199 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | (151) | - | - | (151) |
| Celkem | 48 | - | - | 48 |

| tis. Kč | ČR | EU | Mimo EU | Celkem |
|---------------------------------------|------------|----------|----------|------------|
| 2015 | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 259 | - | - | 259 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 44 | - | - | 44 |
| Celkem | 303 | - | - | 303 |

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------|-------------|
| Pohledávky / (Závazky) | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | (12) | (11) |
| Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti | - | (35) |
| Celkem | (12) | (46) |

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|--------------|
| Náklady | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | (142) | (193) |
| Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti | - | (35) |
| Celkem | (142) | (228) |

Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 73 175 | 66 653 |
| Celkem | 73 175 | 66 653 |

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Běžné účty u bank | 20 743 | 974 |
| Termínované vklady u bank | 52 453 | 23 733 |
| Celkem | 73 196 | 24 707 |

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---|-----------|---------------|
| Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | - | 42 188 |
| Čistá účetní hodnota | - | 42 188 |

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Vydané vládním sektorem | | |
| - Kótované na burze v ČR | - | 13 162 |
| - Obchodované na jiném trhu v ČR | - | 29 026 |
| Celkem | - | 42 188 |

Dluhovými cennými papíry obchodovanými na jiném trhu cenných papírů se jsou pokladniční poukázky obchodované na neveřejném trhu organizovaném Českou národní bankou.

10. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------|-----------|------------|
| Závazky vůči účastníkům | 14 | 196 |
| Dohadné účty pasivní | 12 | 46 |
| Celkem | 26 | 242 |

11. VLASTNÍ KAPITÁL

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč) | 73 175 | 66 653 |
| Počet penzijních jednotek (kusy) | 71 397 283 | 64 944 447 |
| Hodnota jednotky | 1,0249 | 1,0263 |

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

| tis. Kč | Počet penzijních jednotek | Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota) | Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio) |
|-------------------------------------|---------------------------|---|---|
| Zůstatek k 1.lednu 2015 | 27 218 065 | 27 218 | 440 |
| Připsané penzijní jednotky | 38 489 186 | 38 489 | 983 |
| Odepsané penzijní jednotky | (762 804) | (763) | (20) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2015 | 64 944 447 | 64 944 | 1 403 |
| Připsané penzijní jednotky | 6 476 146 | 6 476 | 163 |
| Odepsané penzijní jednotky | (23 310) | (23) | (1) |
| Zůstatek k 30. červnu 2016 | 71 397 283 | 71 397 | 1 565 |

Vyplacené dávky

| | 2016 | 2015 |
|--|------|------|
| Počet smluv | 2 | 3 |
| Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč) | 21 | 120 |

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

12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů | 72 962 | 66 347 |
| Zhodnocení Fondu | 213 | 306 |
| Celkem | 73 175 | 66 653 |

13. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o úhradě ztráty ve výši 94 tis. Kč za období končící 30. června 2016. Zisk předchozího období ve výši 74 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| tis. Kč | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|----------|------------|
| Daň splatná za běžné účetní období | - | - |
| Daň splatná za minulá účetní období | - | (1) |
| Celkem | - | (1) |

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

Portfolio fondu se k 30. červnu 2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti. Tržní rizika vyplývající ze změny podmínek na finančních trzích jsou tudíž zanedbatelná.

K 31. prosinci 2015 byl Fond vystaven tržním rizikům, která vyplývala z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které byly citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií a Zákona č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření.

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.

Portfolio fondu se k 30.6.2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

Vzhledem k tomu, že Fond k tomuto datu nedrží žádné pozice v cenných papírech, je výpočet VaR irelevantní.

Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

| v % | K 30. červnu 2016 | K 31. prosinci 2015 |
|------------------------|----------------------|------------------------|
| VaR úrokových nástrojů | - | 0,43 |

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.

Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je riziko likvidity minimální.

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 30. červnu 2016 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 73 196 | - | - | - | - | 73 196 |
| Ostatní aktiva | 5 | - | - | - | - | 5 |
| Celkem | 73 201 | | | | | 73 201 |
| Závazky z příspěvků účastníků | 14 | - | - | - | - | 14 |
| Jiná ostatní pasiva | 12 | - | - | - | - | 12 |
| Vlastní kapitál | - | 73 175 | - | - | - | 73 175 |
| Celkem | 26 | 73 175 | | | | 73 201 |
| Gap | 73 175 | | | | | |
| Kumulativní gap | 73 175 | | | | | |

Allianz konzervativní důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifik. | Celkem |
|-------------------------------|---------------|------------------------|--------------------------|-----------|------------------|---------------|
| K 31. prosinci 2015 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 24 707 | - | - | - | - | 24 707 |
| Dluhové cenné papíry | 11 005 | 20 542 | 10 641 | - | - | 42 188 |
| Celkem | 35 712 | 20 542 | 10 641 | | | 66 895 |
| Závazky z příspěvků účastníků | 196 | - | - | - | - | 196 |
| Jiná ostatní pasiva | 46 | - | - | - | - | 46 |
| Vlastní kapitál | - | 66 653 | - | - | - | 66 653 |
| Celkem | 242 | 66 653 | | | | 66 895 |
| Gap | 35 470 | (46 111) | 10 641 | | | |
| Kumulativní gap | 35 470 | (10 641) | | | | |

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

Vzhledem k likvidaci Fondu dojde k vyplacení vlastního kapitálu do konce roku 2016.

(c) Měnové riziko

K 30. červnu 2016 i k 31. prosinci 2015 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

17. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Vzhledem k tomu, že se portfolio Fondu k 30. červnu 2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je úvěrové riziko minimální.

K 31. prosinci 2015 byl Fond vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvní úrok nebo jistinu. Fond investoval pouze do cenných papírů s vysokým kreditním ratingem, takže toto riziko bylo minimální.

Allianz konzervativní důchodový fond,

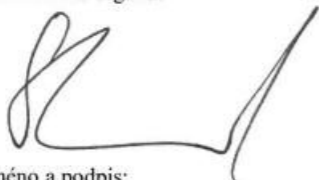


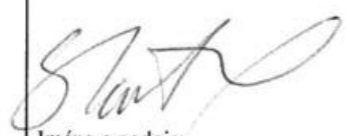
Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 30. červnu 2016.

| Účetní závěrka sestavena dne: | Razítko a podpis statutárního orgánu: | Osoba odpovědná za účetnictví | Osoba odpovědná za účetní závěrku |
|-------------------------------|--|--|---|
| 4. října 2016 |  Jméno a podpis: RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. |  Jméno a podpis: Ing. Anna Švehlová |  Jméno a podpis: Ing. Anna Švehlová |
| |  Jméno a podpis: Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA | tel.: +420 224 405 940 | tel.: +420 224 405 940 |



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

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

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

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

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

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

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

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

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

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

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

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

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

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

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

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

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz vyvážený důchodový fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA K 30. 6. 2016



Obsah

Profil fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. 64

Finanční část

| | |
|---|----|
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu | |
| Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. | 70 |
| Rozvaha k 30. červnu 2016 | 72 |
| Výkaz zisku a ztráty za 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 | 73 |
| Příloha účetní závěrky k 30. červnu 2016 | 74 |





Allianz vyvážený důchodový fond

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „vyvážený fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle uvedeného zákona. K 1. 1. 2016 vstoupil v platnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového 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 důchodových jednotek účastníka.

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

Dnem 1. 7. 2016 vyvážený fond vstupuje do likvidace. V období od 15. 10. 2016 do 31. 12. 2016 budou všechny prostředky vyplaceny účastníkům, poté fond státních dluhopisů zanikne.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název: Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
E-mail a webové stránky: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 4972
IČO: 25 61 26 03
Základní kapitál: 300 000 000 Kč
Aktionář: 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. Dne 30. 6. 2016 toto povolení zaniklo, fond státních dluhopisů se zrušuje a vstupuje do likvidace.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažerů: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 30. červnu 2016, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

| | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Peníze a termínované vklady | 233 250 | 233 250 |
| Pokladniční poukázky | - | - |
| Státní dluhopisy | - | - |
| Hypoteční zástavní listy | - | - |
| Korporátní dluhopisy | - | - |
| Podílové listy | - | - |
| Akcie | - | - |
| Celkem | 233 250 | 233 250 |

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

V období 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

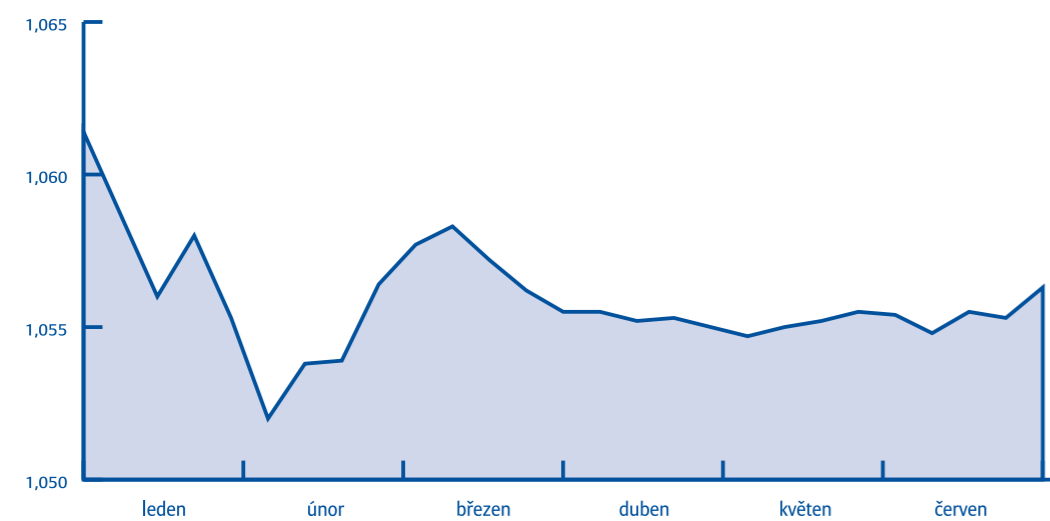
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

| | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč) |
|--------------|----------------------|----------------|
| 31. 12. 2014 | 1,0296 | 116 567 289,46 |
| 31. 12. 2015 | 1,0640 | 216 759 024,35 |
| 30. 6. 2016 | 1,0563 | 233 107 221,20 |

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč) | 31. 12. 2015 | 30. 6. 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Pohledávky za bankami | 91 461 | 233 250 |
| a) splatné na požádání | 10 555 | 67 476 |
| b) ostatní pohledávky | 80 906 | 165 774 |
| Dluhové cenné papíry | 111 243 | - |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 14 982 | - |
| Ostatní aktiva | - | 18 |
| CELKEM | 217 686 | 233 268 |

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

| (v tis. Kč) | 30. 6. 2016 |
|-----------------------------------|-------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | 561 |

Úplata za obhospodařování majetku vyváženého fondu činila na konci rozhodného období 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu.

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

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



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

Finanční část

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 30. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. Údaje o fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

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

Odovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádné účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 30. červnu 2016 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

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

Ostatní informace


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

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce fondu Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 30. červnu 2016 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

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

V Praze, dne 4. října 2016


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


Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834

**Allianz vyvážený důchodový fond,
Allianz penzijní společnost, a.s.**
Penzijní společnost: Allianz penzijní společnost, a.s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00
IČO: 256 12 603
Předmět podnikání: důchodové spoření
Okamžik sestavení mimořádné účetní závěrky: 4. října 2016

**Allianz vyvážený důchodový fond,
Allianz penzijní společnost, a.s.**
Penzijní společnost: Allianz penzijní společnost, a.s.
Sídlo: Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00
IČO: 256 12 603
Předmět podnikání: důchodové spoření
Okamžik sestavení mimořádné účetní závěrky: 4. října 2016

ROZVAHA
k 30. červnu 2016

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--|-----|----------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 3 | 9 | 233 250 | 91 461 |
| <i>v tom: a) splatné na požádání</i> | | | |
| | | 67 476 | 10 555 |
| <i>b) ostatní pohledávky</i> | | | |
| | | 165 774 | 80 906 |
| 5 | 10 | - | 111 243 |
| <i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i> | | | |
| | | - | 111 243 |
| 6 | 11 | - | 14 982 |
| 11 | | 18 | - |
| Aktiva celkem | | 233 268 | 217 686 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------|-----|----------------|----------------|
| PASIVA | | | |
| 4 | 12 | 161 | 928 |
| 9 | 13 | 8 722 | 7 794 |
| 12 | 13 | 220 689 | 203 712 |
| 14 | | 5 252 | 1 457 |
| 15 | 15 | (1 556) | 3 795 |
| Pasiva celkem | | 233 268 | 217 686 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------|-----|-----------|------------|
| PODROZVAHOVÉ POLOŽKY | | | |
| Podrozvahová aktiva | | | |
| 8 | 17 | 233 107 | 216 758 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
Za období od 1. ledna do 30. června 2016

| tis. Kč | Bod | 1.1.2016 - 30.6.2016 | 2015 |
|---|-----|-------------------------|--------------|
| 1 | 3 | 636 | 907 |
| <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i> | | 250 | 554 |
| 3 | 4 | 238 | 241 |
| 5 | 5 | (561) | (1 548) |
| 6 | 6 | (1 869) | 4 198 |
| 19 | | (1 556) | 3 798 |
| 23 | 16 | - | (3) |
| 24 | | (1 556) | 3 795 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci důchodového spoření

K 30. červnu 2016 spravoval Fond prostředky 6 083 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákona zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů došlo ke zrušení důchodového fondu a Fond vstoupil do likvidace.

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

V souladu s ustanovením § 8 tohoto zákona došlo během účetního období k prodeji veškerých cenných papírů z investičního portfolia Fondu.

Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

(c) Východiska pro přípravu mimořádné účetní závěrky

Mimořádná účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

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

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

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

Z důvodu vstupu Fondu do likvidace k 30. červnu 2016 byla tato mimořádná účetní závěrka (dále „účetní závěrka“) zpracována za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Srovnatelné údaje jsou v rozvaze údaje k 31. prosinci 2015 a ve výkazu zisku a ztráty údaje za rok 2015.

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.

Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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

(f) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

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

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

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

Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

Fond v období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|------------|
| Úroky z dluhových cenných papírů | 250 | 554 |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 386 | 353 |
| Celkem | 636 | 907 |

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|---------------------------------------|-------------------------|------------|
| Obdržené dividendy – investiční fondy | 238 | 241 |
| Celkem | 238 | 241 |

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | (561) | (831) |
| Úplata za zhodnocení majetku | - | (717) |
| Celkem | (561) | (1 548) |

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|--------------|
| Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry | (500) | 131 |
| Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy | (1 453) | 3 685 |
| Zisk/(ztráta) z operací s deriváty | - | 429 |
| Kurzové rozdíly | 84 | (47) |
| Celkem | (1 869) | 4 198 |

Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

| tis. Kč | ČR | EU | Mimo EU | Celkem |
|---------------------------------------|------------|----------------|----------|--------------|
| 1.1.2016 – 30.6.2016 | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 636 | - | - | 636 |
| Výnosy z akcií a podílů | - | 238 | - | 238 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | (417) | (1 452) | - | (1 869) |
| Celkem | 219 | (1 214) | - | (995) |

| tis. Kč | ČR | EU | Mimo EU | Celkem |
|---------------------------------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| 2015 | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 907 | - | - | 907 |
| Výnosy z akcií a podílů | - | 241 | - | 241 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 501 | 3 697 | - | 4 198 |
| Celkem | 1 408 | 3 938 | - | 5 346 |

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------|--------------|
| Pohledávky / (Závazky) | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | (44) | (44) |
| Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti | - | (717) |
| Celkem | (44) | (761) |

| tis. Kč | 1.1.2016 – 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|----------------|
| Náklady | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | (561) | (831) |
| Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti | - | (717) |
| Celkem | (561) | (1 548) |

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 233 107 | 216 758 |
| Celkem | 233 107 | 216 758 |

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Běžné účty u bank | 67 476 | 10 555 |
| Termínované vklady u bank | 165 774 | 80 906 |
| Celkem | 233 250 | 91 461 |

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---|-----------|----------------|
| Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | - | 111 243 |
| Čistá účetní hodnota | - | 111 243 |

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Vydané vládním sektorem | | |
| - Kótované na burze v ČR | - | 51 181 |
| - Obchodované na jiném trhu v ČR | - | 60 062 |
| Celkem | - | 11 243 |

Dluhovými cennými papíry obchodovanými na jiném trhu cenných papírů jsou pokladniční poukázky obchodované na neveřejném trhu organizovaném Českou národní bankou.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--|-----------|---------------|
| Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | - | 14 982 |
| Čistá účetní hodnota | - | 14 982 |

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Vydané investičními fondy | | |
| - Kótované na jiném trhu CP | - | 14 982 |
| Celkem | - | 14 982 |

12. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------|------------|------------|
| Závazky vůči účastníkům | 117 | 167 |
| Dohadné účty pasivní | 44 | 761 |
| Celkem | 161 | 928 |

13. VLASTNÍ KAPITÁL

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč) | 233 107 | 216 758 |
| Počet penzijních jednotek (kusy) | 220 688 400 | 203 712 141 |
| Hodnota jednotky | 1,0563 | 1,0640 |

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

| tis. Kč | Počet penzijních jednotek | Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota) | Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio) |
|-------------------------------------|---------------------------|---|---|
| Zůstatek k 1. lednu 2015 | 113 174 901 | 113 175 | 1 936 |
| Připsané penzijní jednotky | 96 241 230 | 96 241 | 6 232 |
| Odepsané penzijní jednotky | (5 703 990) | (5 704) | (374) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2015 | 203 712 141 | 203 712 | 7 794 |
| Připsané penzijní jednotky | 17 112 198 | 17 113 | 935 |
| Odepsané penzijní jednotky | (135 939) | (136) | (7) |
| Zůstatek k 30. červnu 2016 | 220 688 400 | 220 689 | 8 722 |

Vyplacené dávky

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|------|------|
| Počet smluv | 2 | 3 |
| Celková výše vyplacených dávek | 8 | 37 |

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

Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů | 229 411 | 211 506 |
| Zhodnocení Fondu | 3 696 | 5 252 |
| Celkem | 233 107 | 216 758 |

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o úhradě ztráty ve výši 1 556 tis. Kč za období končící 30. června 2016. Zisk předchozího období ve výši 3 795 tis. Kč byl alokovan do položky Nerozdělený zisk předchozích období

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| tis. Kč | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|----------|-------------|
| Daň splatná za běžné účetní období | - | (27) |
| Daň splatná za minulá účetní období | - | (2) |
| Celkem | - | (30) |

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

Portfolio fondu se k 30. červnu 2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

K 31. prosinci 2015 byl Fond vystaven tržním rizikům, která vyplývala z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které byly citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií a Zákona č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření.

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.

Portfolio Fondu se k 30.6.2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

Allianz vyvážený důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna do 30. června 2016

Vzhledem k tomu, že Fond k tomuto datu nedrží žádné pozice v cenných papírech, není výpočet VaR relevantní.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

| v % | K 30. červnu 2016 | K 31. prosinci 2015 |
|------------------------|-------------------|---------------------|
| VaR úrokových nástrojů | - | 0,38 |
| VaR akciových nástrojů | - | 0,22 |

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.

Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je riziko likvidity minimální.

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 specifík. | Celkem |
|-------------------------------|----------------|---------------------|--------------------|-----------|---------------|----------------|
| K 30. červnu 2016 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 233 250 | - | - | - | - | 233 250 |
| Ostatní aktiva | 18 | - | - | - | - | 18 |
| Celkem | 233 268 | - | - | - | - | 233 268 |
| Závazky z příspěvků účastníků | 117 | - | - | - | - | 117 |
| Jiná ostatní pasiva | 44 | - | - | - | - | 44 |
| Vlastní kapitál | - | 233 107 | - | - | - | 233 107 |
| Celkem | 161 | 233 107 | - | - | - | 233 268 |
| Gap | 233 107 | (233 107) | - | - | - | - |
| Kumulativní gap | 233 107 | - | - | - | - | - |

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifik. | Celkem |
|--|----------------|------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|----------------|
| K 31. prosinci 2015 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 91 461 | - | - | - | - | 91 461 |
| Dluhové cenné papíry | 10 003 | 60 144 | 30 161 | 10 935 | - | 111 243 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - | - | - | 14 982 | 14 982 |
| Celkem | 101 464 | 60 144 | 30 161 | 10 935 | 14 982 | 217 686 |
| Závazky z příspěvků účastníků | 167 | - | - | - | - | 167 |
| Jiná ostatní pasiva | 761 | - | - | - | - | 761 |
| Rezervy | - | - | - | - | - | - |
| Vlastní kapitál | - | 216 758 | - | - | - | 216 758 |
| Celkem | 928 | 216 758 | - | - | - | 217 686 |
| Gap | 100 536 | (156 614) | 30 161 | 10 935 | 14 982 | - |
| Kumulativní gap | 100 536 | (56 078) | (25 917) | (14 982) | - | - |

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

Vzhledem k likvidaci Fondu dojde k vyplacení vlastního kapitálu do konce roku 2016.

(c) Měnové riziko

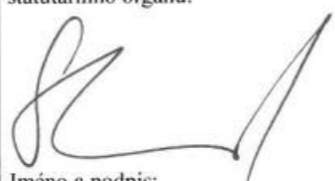



K 30. červnu 2016 i k 31. prosinci 2015 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je úvěrové riziko minimální.

20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 30. červnu 2016.

| Účetní závěrka sestavena dne: | Razítko a podpis statutárního orgánu: | Osoba odpovědná za účetnictví | Osoba odpovědná za účetní závěrku |
|-------------------------------|--|---|---|
| 4. října 2016 |  Jméno a podpis: RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. |  Jméno a podpis: Ing. Anna Švehlová |  Jméno a podpis: Ing. Anna Švehlová |
| |  Jméno a podpis: Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA | tel.: +420 224 405 940 | tel.: +420 224 405 940 |



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

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

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

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

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

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

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

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

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

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

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

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

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

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

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

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

Produkce

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



Allianz penzijní společnost / Allianz dynamický důchodový fond

VÝROČNÍ ZPRÁVA K 30. 6. 2016



Obsah

Profil fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. 92

Finanční část

| | |
|--|-----|
| Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu | |
| Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. | 98 |
| Rozvaha k 30. červnu 2016 | 100 |
| Výkaz zisku a ztráty za 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 | 101 |
| Příloha účetní závěrky k 30. červnu 2016 | 102 |



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



Allianz dynamický důchodový fond

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „dynamický fond“), byl vytvořen jako důchodový fond podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, pro účely provozování důchodového spoření, nazývaného 2. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování a obhospodařování příspěvků účastníků, spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle uvedeného zákona. K 1. 1. 2016 vstoupil v platnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového 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 důchodových jednotek účastníka.

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

Dnem 1. 7. 2016 dynamický fond vstupuje do likvidace. V období od 15. 10. 2016 do 31. 12. 2016 budou všechny prostředky vyplaceny účastníkům, poté fond státních dluhopisů zanikne.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje dynamický fond od 1. ledna 2013. Povolení k vytvoření dynamického fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Dne 30. 6. 2016 toto povolení zaniklo, fond státních dluhopisů se zrušuje a vstupuje do likvidace.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku dynamického fondu zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 30. červnu 2016, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

| | Pořizovací cena (v tis. Kč) | Reálná hodnota (v tis. Kč) |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Peníze a termínované vklady | 285 351 | 285 351 |
| Pokladniční poukázky | - | - |
| Státní dluhopisy | - | - |
| Hypoteční zástavní listy | - | - |
| Korporátní dluhopisy | - | - |
| Podílové listy | - | - |
| Akcie | - | - |
| Celkem | 285 351 | 285 351 |

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

V období 1. 1. 2016 – 30. 6. 2016 nedošlo k žádnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

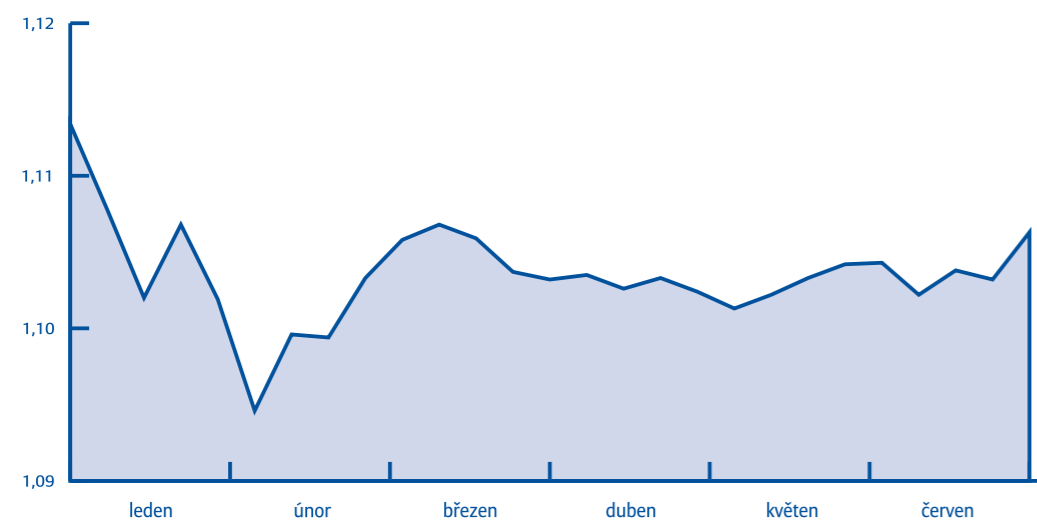
g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku

za poslední tři uplynulá období

| | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč) |
|--------------|----------------------|----------------|
| 31. 12. 2014 | 1,0516 | 145 200 954,40 |
| 31. 12. 2015 | 1,1178 | 266 129 920,85 |
| 30. 6. 2016 | 1,1063 | 285 082 645,17 |

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2016



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

| Aktiva (v tis. Kč) | 31. 12. 2015 | 30. 6. 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Pohledávky za bankami | 114 512 | 285 351 |
| a) splatné na požádání | 25 024 | 87 047 |
| b) ostatní pohledávky | 89 488 | 198 304 |
| Dluhové cenné papíry | 116 535 | - |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 37 107 | - |
| Ostatní aktiva | - | 20 |
| CELKEM | 268 154 | 285 371 |

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

| (v tis. Kč) | 30. 6. 2016 |
|-----------------------------------|-------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | 822 |

Úplata za obhospodařování majetku dynamického fondu činila na konci rozhodného období 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu.

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

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií.



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

Finanční část

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 30. červnu 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. Údaje o fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za mimořádnou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 30. červnu 2016 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečností

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce fondu Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. k 30. červnu 2016 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování mimořádné účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

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

V Praze, dne 4. října 2016


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


Ing. Romana Benešová
Partner
Evidenční číslo 1834

ROZVAHA
k 30. červnu 2016

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------|--|----------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 285 351 | 114 512 |
| | <i>v tom: a) splatné na požádání</i> | <i>87 047</i> | <i>25 024</i> |
| | <i>b) ostatní pohledávky</i> | <i>198 304</i> | <i>89 488</i> |
| 5 | Dluhové cenné papíry | - | 116 535 |
| | <i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i> | - | <i>116 535</i> |
| 6 | Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | 37 107 |
| 11 | Ostatní aktiva | 20 | - |
| Aktiva celkem | | 285 371 | 268 154 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------|--|----------------|----------------|
| PASIVA | | | |
| 4 | Ostatní pasiva | 289 | 2 024 |
| 9 | Emisní ážio | 16 796 | 14 830 |
| 12 | Kapitálové fondy | 257 684 | 238 080 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 13 220 | 4 508 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | (2 618) | 8 712 |
| Pasiva celkem | | 285 371 | 268 154 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

| tis. Kč | Bod | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------|------------|
| PODROZVAHOVÉ POLOŽKY | | | |
| Podrozvahová aktiva | | | |
| 8 | Hodnoty předané k obhospodařování | 285 082 | 266 130 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období od 1.ledna do 30.června 2016

| tis. Kč | Bod | 1.1.2016- 30.6.2016 | 2015 |
|-----------|--|------------------------|--------------|
| 1 | Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i> | 3 596 160 | 786 356 |
| 3 | Výnosy z akcií a podílů | 4 | 1 112 |
| 5 | Náklady na poplatky a provize | 5 | (3 066) |
| 6 | Zisk nebo ztráta z finančních operací | 6 | 9 883 |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | (2 618) | 8 715 |
| 23 | Daň z příjmů | 16 | (3) |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | (2 618) | 8 712 |

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této mimořádné účetní závěrky.

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“) byl založen Allianz penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/12561/570, ze dne 18. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 19. prosince 2012. Fond zahájil svou činnost dne 8. dubna 2013.

Účastníci důchodového spoření

K 30. červnu 2016 spravoval Fond prostředky 6 212 účastníků důchodového spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Dne 1. ledna 2016 vstoupil v účinnost zákon č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření. Dle § 10 tohoto zákona zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů došlo ke zrušení důchodového fondu a Fond vstoupil do likvidace.

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

V souladu s ustanovením § 8 tohoto zákona došlo během účetního období k prodeji veškerých cenných papírů z investičního portfolia Fondu.

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

(c) Východiska pro přípravu mimořádné účetní závěrky

Mimořádná účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

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

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

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

Z důvodu vstupu Fondu do likvidace k 30. červnu 2016 byla tato mimořádná účetní závěrka (dále „účetní závěrka“) zpracována za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Srovnatelné údaje jsou v rozvaze uvedeny k 31. prosinci 2015 a ve výkazu zisku a ztráty údaje za rok 2015.

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 pasív.

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.

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

(b) Prostředky účastníků důchodového spoření

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

- ostatní kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

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

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Zdanění

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

(f) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

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

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

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

Fond v období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| tis. Kč | 1.1.2016 - 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|------------|
| Úroky z dluhových cenných papírů | 160 | 356 |
| Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit | 436 | 430 |
| Celkem | 596 | 786 |

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

| tis. Kč | 1.1.2016 - 30.6.2016 | 2015 |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------|
| Obdržené dividendy – investiční fondy | 377 | 1 112 |
| Celkem | 377 | 1 112 |

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 1.1.2016 - 30.6.2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|
| Úplata za obhospodařování majetku | (822) | (1 245) |
| Úplata za zhodnocení majetku | - | (1 821) |
| Celkem | (822) | (3 066) |

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 1.1.2016 - 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|--------------|
| Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry | (367) | 168 |
| Zisk/(ztráta) z operací s podílovými listy a akciemi | (2 972) | 9 141 |
| Zisk/(ztráta) z operací s deriváty | - | 571 |
| Kurzové rozdíly | 570 | 3 |
| Celkem | (2 769) | 9 883 |

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

| tis. Kč | ČR | EU | Mimo EU | Celkem |
|---------------------------------------|------------|----------------|--------------|----------------|
| 1.1.2016 - 30.6.2016 | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 596 | - | - | 596 |
| Výnosy z akcií a podílů | - | 298 | 79 | 377 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 180 | (2 487) | (462) | (2 769) |
| Celkem | 776 | (2 189) | (383) | (1 796) |

| tis. Kč | ČR | EU | Mimo EU | Celkem |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 2015 | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 786 | - | - | 786 |
| Výnosy z akcií a podílů | - | 805 | 307 | 1 112 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 533 | 7 237 | 2 113 | 9 883 |
| Celkem | 1 319 | 8 042 | 2 420 | 11 781 |

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------|----------------|
| Pohledávky / (Závazky) | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | (66) | (66) |
| Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti | - | (1 821) |
| Celkem | (66) | (1 887) |

| tis. Kč | 1.1.2016 - 30.6.2016 | 2015 |
|--|-------------------------|----------------|
| Náklady | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | (822) | (1 245) |
| Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti | - | (1 821) |
| Celkem | (822) | (3 066) |

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 285 082 | 266 130 |
| Celkem | 285 082 | 266 130 |

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty u bank | 87 047 | 25 024 |
| Termínované vklady u bank | 198 304 | 89 488 |
| Celkem | 285 351 | 114 512 |

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---|-----------|----------------|
| Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | - | 116 535 |
| Čistá účetní hodnota | - | 116 535 |

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-----------|----------------|
| Vydané vládním sektorem | | |
| - Kótované na burze v ČR | - | 36 458 |
| - Obchodované na jiném trhu v ČR | - | 80 077 |
| Celkem | - | 116 535 |

Dluhovými cennými papíry obchodovanými na jiném trhu cenných papírů jsou pokladniční poukázky obchodované na neveřejném trhu organizovaném Českou národní bankou.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---|-----------|---------------|
| Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | - | 16 099 |
| Podílové listy oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | - | 21 008 |
| Čistá účetní hodnota | - | 37 107 |

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

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

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--|-----------|---------------|
| Vydané investičními fondy | | |
| - Kótované na jiném trhu CP | - | 21 008 |
| Vydané finančními institucemi | | |
| - Kótované na jiném trhu CP | - | 4 393 |
| Vydané nefinančními institucemi | | |
| - Kótované na jiném trhu CP | - | 11 706 |
| Celkem | - | 37 107 |

12. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------|------------|--------------|
| Závazky vůči účastníkům | 223 | 137 |
| Dohadné účty pasivní | 66 | 1 887 |
| Celkem | 289 | 2 024 |

13. VLASTNÍ KAPITÁL

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Fondový vlastní kapitál (tis. Kč) | 285 082 | 266 130 |
| Počet penzijních jednotek (kusy) | 257 684 794 | 238 080 378 |
| Hodnota jednotky | 1,1063 | 1,1178 |

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

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

Připsané a odepsané účastnické jednotky

| tis. Kč | Počet penzijních jednotek | Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota) | Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio) |
|-------------------------------------|---------------------------|---|---|
| Zůstatek k 1. ledna 2015 | 138 017 544 | 138 017 | 2 675 |
| Připsané penzijní jednotky | 108 991 792 | 108 992 | 13 246 |
| Odepsané penzijní jednotky | (8 928 958) | (8 929) | (1 091) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2015 | 238 080 378 | 238 080 | 14 830 |
| Připsané penzijní jednotky | 19 901 988 | 19 902 | 3 115 |
| Odepsané penzijní jednotky | (297 572) | (298) | (1 149) |
| Zůstatek k 30. červnu 2016 | 257 684 794 | 257 684 | 16 796 |

Vyplacené dávky

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|------|------|
| Počet smluv | 2 | 1 |
| Celková výše vyplacených dávek | 12 | 6 |

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

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

| tis. Kč | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů | 274 480 | 252 910 |
| Zhodnocení Fondu | 10 602 | 13 220 |
| Celkem | 285 082 | 266 130 |

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o úhradě ztráty ve výši 2 618 tis. Kč za období končící 30. června 2016. Zisk předchozího období ve výši 8 712 tis. Kč byl alokovan do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| tis. Kč | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|----------|------------|
| Daň splatná za běžné účetní období | - | - |
| Daň splatná za minulá účetní období | - | (3) |
| Celkem | - | (3) |

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

Allianz dynamický důchodový fond,

Allianz penzijní společnost, a.s.

Příloha mimořádné účetní závěrky

Období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

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

Portfolio fondu k 30. červnu 2016 se skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti. Tržní rizika vyplývající ze změny podmínek na finančních trzích jsou tudíž zanedbatelná.

K 31. prosinci 2015 byl Fond vystaven tržním rizikům, která vyplývala z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které byly citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření, statutem a investiční strategií a Zákona č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření.

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.

Portfolio fondu se k 30.6.2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti.

Vzhledem k tomu, že Fond k tomuto datu nedrží žádné pozice v cenných papírech, není výpočet VaR relevantní.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

| v % | K 30. červnu 2016 | K 31. prosinci 2015 |
|------------------------|-------------------|---------------------|
| VaR úrokových nástrojů | - | 0,32 |
| VaR akciových nástrojů | - | 0,43 |

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.

Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je riziko likvidity minimální.

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 30. červnu 2016 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 285 351 | - | - | - | - | 285 351 |
| Ostatní aktiva | 20 | - | - | - | - | 20 |
| Celkem | 285 371 | - | - | - | - | 285 371 |
| Závazky z příspěvků účastníků | 223 | - | - | - | - | 223 |
| Jiná ostatní pasiva | 66 | - | - | - | - | 66 |
| Vlastní kapitál | - | 285 082 | - | - | - | 285 082 |
| Celkem | 289 | 285 082 | - | - | - | 285 372 |
| Gap | 285 082 | (285 082) | - | - | - | - |
| Kumulativní gap | 285 082 | - | - | - | - | - |

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifik. | Celkem |
|--|----------------|---------------------|--------------------|-----------------|---------------|----------------|
| K 31. prosinci 2015 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 114 512 | - | - | - | - | 114 512 |
| Dluhové cenné papíry | 20 007 | 70 155 | 15 438 | 10 935 | - | 116 535 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - | - | - | 37 107 | 37 107 |
| Celkem | 134 519 | 70 155 | 15 438 | 10 935 | 37 107 | 268 154 |
| Závazky z příspěvků účastníků | 137 | - | - | - | - | 137 |
| Jiná ostatní pasiva | 1 887 | - | - | - | - | 1 887 |
| Vlastní kapitál | - | 266 130 | - | - | - | 266 130 |
| Celkem | 2 024 | 266 130 | - | - | - | 268 154 |
| Gap | 132 495 | (195 975) | 15 438 | 10 935 | 37 107 | - |
| Kumulativní gap | 132 495 | (63 480) | (48 042) | (37 107) | - | - |

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

Vzhledem k likvidaci Fondu dojde k vyplacení vlastního kapitálu do konce roku 2016.

(c) Měnové riziko

K 30. červnu 2016 i k 31. prosinci 2015 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominován v Kč. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

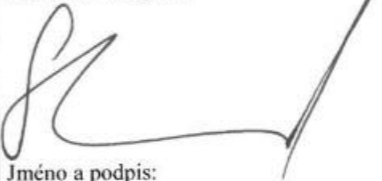


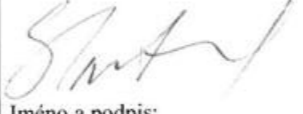
19. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. Vzhledem k tomu, že se portfolio fondu k 30. červnu 2016 skládá pouze z hotovosti u regulovaných bank a bankovních vkladů s krátkou dobou do splatnosti, je úvěrové riziko minimální.

K 31. prosinci 2015 byl Fond vystaven riziku, že emitent cenného papíru, který byl pořízen do Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. Fond investoval pouze do cenných papírů s vysokým kreditním ratingem, toto riziko bylo tedy minimální.

20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 30. červnu 2016.

| Účetní závěrka sestavena dne: | Razítko a podpis statutárního orgánu: | Osoba odpovědná za účetnictví | Osoba odpovědná za účetní závěrku |
|-------------------------------|--|---|---|
| 4. října 2016 |  Jméno a podpis: RNDr. Jakub Strnad, Ph.D. |  Jméno a podpis: Ing. Anna Švehlová |  Jméno a podpis: Ing. Anna Švehlová |
| |  Jméno a podpis: Ing. Sonia Mihaylova Slavtcheva, MBA | tel.: +420 224 405 940 | tel.: +420 224 405 940 |



Kontakty

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555

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

Kontaktní centrum: 241 170 00

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ ZÁPAD

Regionální ředitelství Praha

Českomoravská 2420/15, 190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567, 284 011 590

Regionální ředitelství střední Čechy

Bucharova 2, 158 00 Praha 5

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

Regionální ředitelství Plzeň

Lochotínská 22, 301 11 Plzeň

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

Regionální ředitelství České Budějovice

F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Regionální ředitelství Ústí nad Labem

Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

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

Regionální pobočka Liberec

Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

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

ZEMSKÉ ŘEDITELSTVÍ VÝCHOD

Regionální ředitelství Hradec Králové

U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Tel.: 494 492 001

Regionální ředitelství Brno

Čechyňská 23, 602 00 Brno

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

Regionální ředitelství Ostrava

28. října č. 29, 702 00 Ostrava

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

Regionální ředitelství Olomouc

Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050



Vydal

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

Produkce

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