

Výroční zpráva 2022

Allianz penzijní společnost, a. s.



Výroční zpráva 2022

Základní ekonomické údaje

Stručný přehled (v tis. Kč)

		2022	2021	2020
Finanční investice, z toho:		1 453 923	781 300	852 775
Vklady u bank		529 944	270 324	228 831
Vlastní kapitál		1 411 922	1 382 735	1 224 566
Výnosy z poplatků a provizí		608 732	586 267	497 461
Náklady na poplatky a provize		-233 182	-240 638	-215 194
Hospodářský výsledek		326 752	226 174	130 085
Počet zaměstnanců		21	24	23
Transformovaný	počet klientů	329 204	352 439	371 535
fond	prostředky účastníků ve správě	56 209 461	54 931 717	52 141 427
Povinný konzervativní	počet klientů	35 939	28 147	32 499
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	3 222 943	2 534 477	1 974 417
Vyvážený	počet klientů	33 937	25 897	31 232
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	2 349 854	1 982 422	1 535 786
Dynamický	počet klientů	31 781	21 926	23 806
účastnický fond	prostředky účastníků ve správě	3 079 964	2 459 563	1 752 730

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

Obsah



STRANY 6-17

A— Textová část

- 08** Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku - úvodní slovo předsedy představenstva
- 11** Představenstvo
- 11** Dozorčí rada
- 12** Profil Allianz penzijní společnosti, a. s.
- 15** Nefinanční informace
- 16** Penzijní připojištění se státním příspěvkem (starý 3. pilíř) – transformovaný fond
- 17** Doplnkové penzijní spoření (nový 3. pilíř) – účastnické fondy

STRANY 18-51

B— Finanční část

- 20** Zpráva nezávislého auditora společnosti Allianz penzijní společnost, a. s.
- 26** Rozvaha k 31. prosinci 2022
- 27** Výkaz zisku a ztráty za rok 2022
- 27** Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2022
- 28** Příloha účetní závěrky za rok 2022
- 46** Zpráva o vztazích
- 50** Organizační struktura skupiny Allianz

STRANY 52-160

C— Fondy

- 54** Transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 84** Účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 108** Vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 134** Dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

160 Kontakty

A

textová část



Úvodní slovo předsedy představenstva

Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti
a o stavu jejího majetku podle zákona č. 90/2021 Sb.

Vážené dámy, vážení pánové,

Allianz penzijní společnost je součástí silné světové finanční skupiny, která má nejen dlouhou tradici, ale především bohaté zkušenosti. Právě ty jsou její přidanou hodnotou, a to zejména v dobách tak náročných, jakými právě procházíme.

Rok 2022 přinesl do české i světové ekonomiky celou řadu nejistot. Konflikt na Ukrajině, nárůst cen energií, silné inflační tlaky ve většině významných ekonomik, to vše se promítlo do nárůstu nejistoty a negativní výkonnosti velké části aktiv na finančních trzích. Tento krátkodobý vývoj posledního roku však nic nemění na skutečnosti že z dlouhodobého hlediska je penzijní spoření pro řadu občanů klíčovým nástrojem proto, aby se dokázali dobře připravit na stáří a na ukončení své ekonomické aktivity.

Úločky do penzijního připojištění patří jednoznačně mezi nejbezpečnější investice na stáří a Allianz penzijní společnost je svým účastníkům nabízí již po mnoho let. Účastnické fondy doplňkového penzijního spoření (dále jen „DPS“) pak nabízejí účastníkům možnost zhodnocovat prostředky na stáří s perspektivou vyššího výnosu, avšak bez garance nezáporného zhodnocení v jednotlivých kalendářních letech. Jsme velice rádi, že stále více účastníků vnímá potřebu vyššího zhodnocení v dlouhém období a využívá možnosti účastnických fondů DPS.

Věříme, že k další popularizaci penzijního připojištění přispěje i celonárodní otevřená diskuse o důchodové reformě, jejíž význam si uvědomují i vedoucí představitelé našeho státu. Jsme přesvědčeni, že řešení nabízená penzijními společnostmi v České republice jsou a budou důležitou součástí řešení a zvládnutí problematiky zajištění na stáří v budoucnu.

V rámci našich oborových asociací také pracujeme na vytvoření dalších produktů, které mohou pomoci s péčí pro případ nesoběstačnosti. Jestliže nám zákonodárci umožní tyto služby občanům nabídnout, pak bude Allianz penzijní společnost připravena na tyto iniciativy reagovat ve svých produktech.

Naším cílem dále zůstává být v oblasti doplňkového penzijního připojištění jedním z předních poskytovatelů, ideálně pak první „adresou“, na kterou se obrátí občan České republiky, pokud bude uvažovat o svém spoření na důchod. Garantujeme našim účastníkům jistotu profesionální správy i rychlého servisu.

Dovolte mi, abych poděkoval všem účastníkům Allianz penzijní společnosti za důvěru, které si nesmírně vážíme a ujistil je, že se svěřenými prostředky hospodaříme s patřičnou péčí a že je naším cílem je co nejlépe zhodnotit. Poděkování patří také všem zaměstnancům, pojišťovacím poradcům a obchodním partnerům za jejich profesionální práci, dovednosti a nasazení, které do Allianz penzijní společnosti vkládají.



S přátelským pozdravem
Ing. Dušan Quis, předseda představenstva



Představenstvo



Ing. Dušan Quis
předseda představenstva



M. A. Venelin Yanakiev
člen od 27. 9. 2022



Mag. Robert Altfahrt-Riedler
člen



Mgr. Josef Lukášek
člen



Ing. Petr Hrbáček
člen

Dozorčí rada

Dr. Kay Müller
Ing. Petr Sosík, Ph.D.
JUDr. Zdeněk Chudoba
Mgr. Karel Pilař

předseda do 20. 11. 2022
předseda od 22. 12. 2022
člen
člen

Výbor pro audit

Členy výboru pro audit byli ke dni 31. 12. 2022:

Ing. František Dostálek	předseda
Ing. Michal Petrman, CSc.	člen
Dr. Kay Müller	člen do 20. 11. 2022
Ing. Petr Sosík, Ph.D.	člen od 22. 12. 2022

Allianz penzijní společnost

Allianz penzijní společnost, a. s., vznikla transformací Allianz penzijního fondu, a. s., k datu 1. 1. 2013. Původní Allianz penzijní fond, a. s., vznikl 31. srpna 1997 splynutím Allianz - Hypo penzijního fondu, a. s., a Živnobanka penzijního fondu, a. s., od konce roku 2000 byl 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s.

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném u Městského obchodního soudu v Praze, sp. zn. B 4972.

Allianz penzijní společnost obhospodařuje prostředky účastníků v transformovaném fondu (penzijní připojištění – od 1. 12. 2012 již není možné sjednat smlouvu), a od 1. 1. 2013 také prostředky v účastnických fondech (doplňkové penzijní spoření – nový 3. pilíř).

V období od 1. 1. 2013 do 20. 12. 2016 společnost obhospodařovala prostředky v důchodových fondech (důchodové spoření – 2. pilíř). Nyní nabízí doplňkové penzijní spoření. Při své činnosti s prostředky účastníků se Allianz penzijní společnost řídí strategií konzervativního investování, kterou stabilně podporuje kapitál skupiny Allianz. To oceňují jak účastníci, tak odborná veřejnost. V posledních letech ocenili Allianz penzijní společnost spotřebitelé a odborná porota Superbrands Brand Council Česká republika titulem Czech Superbrands 2020. V roce 2021 získalo v soutěži Finparáda penzijní připojištění Allianz PS druhé místo v soutěži Finanční produkt roku za to, že její fondy – Konzervativní fond, Vyvážený fond a Dynamický fond, patřily k nejvýkonnějším. Allianz penzijní společnost se tak stala dlouhodobě jednou z nejúspěšnějších značek působících na českém trhu.

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

V roce 2022 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a. s.

Na základě smlouvy o koupi části závodu ze dne 23. 3. 2022, uzavřené mezi společností Allianz Technology s. r. o., IČO: 14256347, se sídlem Ke Štvanici 656/3, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C, vložka 362910, jako kupující, a společností Allianz penzijní společnost, a. s., IČO: 25612603, se sídlem Praha 8, Ke Štvanici 656/3, PSČ 186 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972, jako prodávající, došlo k prodeji části závodu Allianz penzijní společnosti, označené jako IT oddělení spočívající v provozu aplikací (IT Infrastructure, Helpdesk&User Support and IT Application Support) a v aplikacích a vývoji (Applications&Development, Core&Backend Systems, Sales Frontend Systems, IT Analysis, Architecture&Testing and DWH Development). Touto smlouvou kupující nabyl od prodávajícího část závodu jako celek a na kupujícího přešla veškerá práva a povinnosti s touto částí závodu související. Smlouva o koupi části závodu nabyla účinnosti dne 1. 4. 2022.

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

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

- 3) Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- 4) Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

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

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

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

PŘEDSTAVENSTVO

Ing. Dušan Quis - předseda představenstva

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

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu podnikohospodářskou. Svou kariéru Dušan Quis zahájil již při studiích ve společnosti Provident Financial, následně působil v představenstvech pojišťoven v ČR, na Slovensku, v Rusku a na Ukrajině. Pro Allianz pracoval od září 2016 – jako obchodní ředitel (CSO) Allianz – Slovenskej poisťovne. Předsedou představenstva Allianz pojišťovny, a. s. v České republice byl jmenován v srpnu 2018.

Ing. Petr Sosík, Ph.D.

členem od 17. 4. 2019 do 31. 5. 2022

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, kde v letech 2000 až 2003 absolvoval doktorandské studium. V Allianz pojišťovně pracoval na různých pozicích od roku 1998, mezi roky 2008 a 2013 v pozici člena představenstva. Poté působil tři roky v mnichovské centrále společnosti, kde se věnoval koordinaci risk managementu vybraných regionů Allianz Group a další dva a půl roku pracoval jako CFO v kolumbijské Allianz. Po šesti letech se v roce 2019 vrátil do představenstva Allianz a převzal plnou odpovědnost za oblast financí (CFO) v Allianz pojišťovně a Allianz penzijní společnosti. V roce 2022 představenstvo společnosti opustil a stal se předsedou dozorčí rady Allianz penzijní společnosti a členem dozorčí rady Allianz pojišťovny.

M. A. Venelin Yanakiev

členem od 27. 9. 2022

Venelin Yanakiev získal bakalářský titul z aplikované ekonomie na American University v Bulharsku, vysokoškolské studium dokončil na University of Notre Dame v USA s titulem Master of Arts z ekonomie. V oblasti pojišťovnictví a financí se pohybuje od roku 1999. Působil v pojišťovnách v USA, Holandsku a Maďarsku. V roce 2011 se připojil k týmu Allianz v Mnichově, kde se věnoval pojistné matematice a řízení kapitálu. Od prosince 2017 vykonával pozici finančního ředitele v Allianz – Slovenskej poisťovne.

Mag. Robert Altfahrt-Riedler

členem od 13. 8. 2020

Vystudoval strategický management, podnikání a inovace na Vídeňské univerzitě a naposledy působil v regionu střední

a východní Evropy Allianz na pozici Head of Platform Implementation. Do Allianz v České republice přišel z rakouské Allianz Austria, kde dříve pracoval jako senior manažer v oblasti IT a projektového řízení.

Mgr. Josef Lukášek

členem od 1. 4. 2020

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

Ing. Petr Hrbáček

členem od 1. 6. 2020

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

DOZORČÍ RADA

Dr. Kay Müller,

členem od 23. 3. 2015

od 5. 5. 2020 do 20. 11. 2022 předsedou dozorčí rady

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

Ing. Petr Sosík, Ph.D.

členem od 21. 11. 2022, předsedou od 22. 12. 2022

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, kde v letech 2000 až 2003 absolvoval doktorandské studium. V Allianz pojišťovně pracoval na různých pozicích od roku 1998, mezi roky 2008 a 2013 v pozici člena představenstva. Poté působil tři roky v mnichovské centrále společnosti, kde se věnoval koordinaci risk managementu vybraných regionů Allianz Group a další dva a půl roku pracoval jako CFO v kolumbijské Allianz. Po šesti letech se v roce 2019 vrátil do představenstva Allianz a převzal plnou odpovědnost za oblast financí (CFO) v Allianz pojišťovně

a Allianz penzijní společnosti. V roce 2022 představenstvo společnosti opustil a stal se předsedou dozorčí rady Allianz penzijní společnosti a členem dozorčí rady Allianz pojišťovny.

JUDr. Zdeněk Chudoba

členem od 8. 1. 2019

Vystudoval Právnickou fakultu Masarykovy univerzity v Brně a první zkušenosti získal v právním oddělení Fiobanky, odkud přešel do UniCredit Bank a dva roky pak působil v Credit Agricole Corporate and Investment Bank Prague branch. V roce 2013 nastoupil jako právník-senior do Allianz pojišťovny, od začátku roku 2019 je ředitelem právního úseku Allianz.

Mgr. Karel Pilař

členem od 1. 8. 2019

Do Allianz nastoupil ještě před dokončením studia na Matematicko-fyzikální fakultě Univerzity Karlovy v roce 2005 jako pojistný matematik junior. Fakultu pak absolvoval v roce 2006 a poté vystřídal v Allianz různé pracovní pozice. Od vedoucího produktového controllingu nebo senior manažera pojistně-matematických analýz až k aktuální pozici ředitele portfolio managementu, pricingu a analýz, kterou zastává od 1. 10. 2018.

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

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI:

Ing. Petr Podolka, CFA

členem od 1. 8. 2015

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

Ing. Jiří Šnobl,

členem od 1. 8. 2015

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

Ing. Radek Jedlička

členem od 1. 10. 2021

Je absolventem fakulty Financí a účetnictví na Vysoké škole ekonomické v Praze. Do Allianz přišel v roce 2019, kde nejprve působil jako specialista řízení rizik a po dvou letech následně přešel do portfolio managementu. Dříve pracoval jako finanční analytik v penzijní společnosti České spořitelny.

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

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

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

Takovéto osoby za sledované období nejsou.

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

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

Allianz pojišťovna, a. s. - představenstvo

Ing. Dušan Quis, předseda představenstva od 14. 5. 2019

Mgr. Josef Lukášek, člen představenstva od 1. 4. 2021

Ing. Petr Hrbáček, člen představenstva od 1. 6. 2021

Mag. Robert Altfahrt-Riedler, člen představenstva od 1. 7. 2021

Ing. Petr Sosík, Ph.D., člen představenstva od 17. 4. 2019 do 31. 5. 2022

A. M. Venelin Yanakiev, člen představenstva od 1. 6. 2022

Allianz pojišťovna, a.s. – dozorčí rada

Petros Papanikolaou, předseda od 24. 9. 2020

Dr. Kay Müller, člen od 25. 6. 2015 do 20. 11. 2022

Ing. Petr Sosík, Ph.D., člen od 21. 11. 2022

Eva Koubíková, členka od 10. 2. 2020

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

Diamond Point, a. s. – představenstvo

Ing. Petr Sosík, Ph.D., předseda od 31. 3. 2019 do 31. 5. 2022

A. M. Venelin Yanakiev, předseda od 18. 7. 2022

Mgr. Josef Lukášek, člen od 20. 3. 2019

Ing. Jiří Zahálka, člen od 31. 8. 2020

Diamond Point, a. s. – dozorčí rada

Ing. Dušan Quis, předseda od 14. 5. 2018

Mag. Robert Altfahrt-Riedler, člen od 1. 7. 2020

Ing. Petr Hrbáček, člen od 19. 11. 2018

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

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

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

– Citibank Europe Plc, organizační složka, IČ 28198131, sídlo: Praha 5, Bucharova 2641/14, PSČ 158 02

– Česká spořitelna, a. s., IČ: 45244782, sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

– Československá obchodní banka, a. s., IČ: 00001350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

– ING Bank N. V., Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, The Netherlands

– Komerční banka, a. s., IČ: 45317054, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07

– Oberbank AG / Untere Donaulände 28 / 4020 Linz

– PIMCO Funds Global Investors Series / 30 Herbert Street / DUBLIN 2

– PPF banka / Evropská 2690/17, PO Box 177 / 160 41 Praha 6

– Societe Generale SA / 29 Boulevard Haussmann / F-75009 Paris

– UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., IČ 649 48 242, sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

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

V roce 2022 nedošlo k žádnému významnému soudnímu ani rozhodčímu sporu, který by se týkal Allianz penzijní společnosti, a. s., a ani žádného obhospodařovaného fondu této penzijní společnosti.

Nefinanční informace

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

Žádné takové skutečnosti nenastaly.

b) o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky

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

c) o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

d) o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Allianz penzijní společnost nenabyla vlastní akcie ani vlastní podíly.

e) o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně-právních vztazích

Allianz penzijní společnost věnuje velkou pozornost oblastem jako je etika podnikání, dobré vztahy s klienty, obchodními partnery, dodržování lidských práv, rovnosti šancí a dodržování pracovních standardů. To je nedílná součást firemní kultury Allianz. Velký důraz je kladen na profesionální chování zaměstnanců a dodržování interních pravidel společnosti, mezi které patří Kodex chování a další předpisy. Nedílnou součástí firemní kultury je respektování pravidel rovných pracovních příležitostí a netolerance jakékoliv diskriminace.

Již od roku 2008 se Allianz penzijní společnost zapojila také do globálního ekologického projektu skupiny Allianz (podpisem tzv. Kjótského protokolu) s cílem minimalizovat negativní vliv na životní prostředí, úsporami v oblasti spotřeby energií, vody a papíru, v nakládání s odpady a v oblasti pracovních cest. V této oblasti se snížil objem emisí CO₂ generovaných vlastní činností o 25 %. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Souhrn všech nefinančních informací, které se týkají skupiny Allianz, včetně Allianz penzijní společnosti, a. s., je obsažen ve speciálním reportu mateřské společnosti <https://www.allianz.com/en/sustainability/sustainability-report-and-other-publications.html>

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

Allianz penzijní společnost nemá žádnou pobočku v zahraničí.

Penzijní připojištění se státním příspěvkem (starý 3. pilíř) - transformovaný fond

Penzijní připojištění se státním příspěvkem (dále jen „penzijní připojištění“) je součástí důchodového systému České republiky a tvoří společně s doplňkovým penzijním spořením tzv. 3. důchodový pilíř.

Jeho vlastnosti jsou dány zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „zákon o penzijním připojištění“) a několika příslušných pasáží ze zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o doplňkovém penzijním spoření“).

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

K datu 31. prosince 2022 Allianz penzijní společnost obhospodařovala prostředky 329 204 účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu.

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

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

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

Výhody penzijního připojištění:

- spoření již od 100 Kč měsíčně
- nejnižší příspěvek účastníka pro nárok na státní příspěvek je 300 Kč
- možnost volby výše příspěvku (od 100 Kč), možnost jeho snížení nebo zvýšení kdykoliv, včetně možnosti přerušení placení
- státní příspěvek až 230 Kč měsíčně, tedy 2 760 Kč za rok (na příspěvek účastníka 1 000 Kč)
- možnost snížení daňového základu až o 24 000 Kč ročně (navýšení a změna výpočtu od 1. 1. 2017)
- možnost příspěvku od zaměstnavatele
- garance nezáporného zhodnocení

Nadstandardní výhody v Allianz transformovaném fondu:

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

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

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

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

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

Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř) - účastnické fondy

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

K datu 31. prosince 2022 Allianz penzijní společnost obhospodařovala prostředky 82 399 účastníků doplňkového penzijního spoření v účastnických fondech. Novela zákona o doplňkovém penzijním spoření umožňuje, že od 1. 1. 2016 se může stát účastníkem i osoba mladší 18 let. Za nezletilého účastníka uzavírá smlouvu jeho zákonný zástupce. Ke dni 31. 12. 2022 bylo uzavřeno 1735 smluv pro tyto nezletilé účastníky.

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

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

Od 1. 1. 2017 došlo ke změně výše a způsobu výpočtu pro uplatnění daňových odpočtů.

Účastník si může snížit svůj daňový základ o součet částek sjednaných a současně zaplacených měsíčních příspěvků, které převyšují 1 000 Kč, a to v maximální výši 24 000 Kč.

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

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

Účastnické fondy Allianz penzijní společnosti:

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

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

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

Nadstandardní výhody v Allianz účastnických fondech bez poplatku:

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

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

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

B

finanční
část



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři Allianz penzijní společnost, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Allianz penzijní společnost, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Společnost“) k 31. prosinci 2022 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2022, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

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

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



Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 1 % z čistých aktiv Společnosti, což představuje 12 mil. Kč.

Záruky a garance vyplývající ze spravovaného fondu

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti pro Společnost

12 milionů Kč

Jak byla stanovena

Hladina významnosti pro Společnost byla stanovena na úrovni 1 % z čistých aktiv Společnosti.

Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti

Celkovou hladinu významnosti jsme odvodili z čistých aktiv Společnosti. Jedná se o stabilní ukazatel, který je běžně používán v odvětví. Uvedený ukazatel je důsledně sledovaný vedením Společnosti, regulátorem a uživateli účetní závěrky.



Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu	Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu
Záruky a garance vyplývající ze spravovaného fondu	
Na základě stávajících právních předpisů transformované penzijní fondy nesmějí vykazovat ztráty, ani hodnota jejich pasiv nesmí převyšovat hodnotu aktiv, tedy nesmí vykazovat záporný vlastní kapitál. Společnost musí v takovém případě vložit do Transformovaného fondu dodatečné kapitálové fondy. Kapitálový fond Oceňovacích rozdílů z přecenění finančního majetku v Transformovaném fondu musí být proto náležitě sledován, včetně citlivosti ocenění na pohyb tržních vstupů, zejména tržních úrokových sazeb. K 31. 12. 2022 finanční situace Transformovaného fondu nevyžadovala doplnění kapitálových fondů. Účetní postupy a další související informace jsou zveřejněny v poznámkách 2.I. Společnost dále poskytuje záruku garantovaného zhodnocení účastníkům vybraných penzijních plánů penzijního připojištění. Společnost je povinna sledovat možnost vzniku závazku ze záruky a tvořit rezervu na poskytnuté záruky a garance. Přístup Společnosti k poskytovaným zárukám a garancím je zveřejněn v poznámkách 2.g a 19 přílohy účetní závěrky.	Získali jsme podrobné informace o všech zárukách poskytnutých klientům Transformovaného fondu a o procesu, který Společnost používá ke sledování a ocenění souvisejících rizik a ke zjištění případné nutnosti vykázat nebo zveřejnit případný závazek a k ocenění podmíněného nebo skutečného závazku spojeného s příslušnou zárukou či garancí. Ověřili jsme ocenění majetku v Transformovaném fondu a související kapitálový fond z přecenění a výkonnost Transformovaného fondu k 31. prosinci 2022, abychom se ujistili, že finanční situace Transformovaného fondu nevyžaduje doplnění kapitálových fondů Společností k 31. prosinci 2022. Ve spolupráci s interními specialisty na pojistnou matematiku jsme ověřili užití předpoklady a postupy a matematickou správnost modelu použitého pro výpočet postačitelnosti výnosů Společnosti na krytí smluv v garantovaných penzijních plánech. Posoudili jsme také správnost a kompletnost údajů zveřejňovaných v příloze účetní závěrky.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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



Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

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

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky odpovídá výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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



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

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

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

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

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



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2022 nás dne 5. září 2022 jmenoval jediný akcionář Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 5 let.

Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Marek Richter.

31. března 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marek Richter'.

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Rozvaha k 31. prosinci 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	10	529 944	270 324
	v tom: a) splatné na požádání		239 761	270 324
	b) ostatní pohledávky		290 183	-
5	Dluhové cenné papíry	11	678 428	269 020
	v tom: a) vydané vládními institucemi		678 428	269 020
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	245 551	241 956
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	14	2 872	2 625
10	Dlouhodobý hmotný majetek	15	18	18
11	Ostatní aktiva	16	150 869	809 062
13	Náklady a příjmy příštích období	17	161 135	209 717
AKTIVA CELKEM			1 768 817	1 802 722

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	18	262 685	272 641
6	Rezervy	19	94 210	147 346
c) ostatní			94 210	147 346
Cizí zdroje celkem			356 895	419 987
8	Základní kapitál	20	50 100	50 100
	z toho: a) splacený základní kapitál		50 100	50 100
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		141 884	141 884
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		141 884	141 884
12	Kapitálové fondy		549 900	514 093
13	Oceňovací rozdíly	21	860	-1 587
	z toho: a) z majetku a závazků		860	-1 587
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		342 426	416 264
15	Zisk za účetní období	22	326 752	226 174
Vlastní kapitál celkem			1 411 922	1 382 735
PASIVA CELKEM			1 768 817	1 802 722

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	9, 13	262 916	245 056
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	9, 13	- 252 002	- 238 656
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	9, 24	64 862 222	62 488 176

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2022	2021
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	41 249	7 566
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		31 528	2 032
2 Náklady na úroky a podobné náklady	3	-	-
3 Výnosy z akcií a podílů	4	7 474	7 923
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		7 474	7 923
4 Výnosy z poplatků a provizí	5	608 732	586 267
5 Náklady na poplatky a provize	5	-233 182	-240 638
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	23 578	6 459
7 Ostatní provozní výnosy		107	-
8 Ostatní provozní náklady		-200	-211
9 Správní náklady	8	-101 299	-92 163
v tom: a) náklady na zaměstnance		-28 931	-31 352
z toho: aa) mzdy a platy		-21 300	-23 031
ab) sociální a zdravotní pojištění		-6 869	-7 492
b) ostatní správní náklady		-72 368	-60 811
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	14,15	-1 641	-1 734
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		-65	-152
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		53 136	6 556
19 Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		397 889	279 873
23 Daň z příjmů	22	71 137	53 699
24 Zisk za účetní období po zdanění		326 752	226 174

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Kumulovaný HV min. let	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021	50 100	141 884	514 093	4 723	383 681	130 085	1 224 566
Změny účetních metod	-	-	-	-	2 499	-	2 499
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-6 310	-	-	-6 310
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	226 174	226 174
Dividendy	-	-	-	-	-100 000	-	-100 000
Převody do fondů	-	-	35 807	-	-	-	35 807
Rozdělení zisku minulých let	-	-	-	-	130 085	-130 085	-
Zůstatek k 31. 12. 2021	50 100	141 884	549 900	-1 587	416 264	226 174	1 382 735
Zůstatek k 1. 1. 2022	50 100	141 884	549 900	-1 587	416 264	226 174	1 382 735
Změny účetních metod	-	-	-	-	-11	-	-11
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	2 447	-	-	2 447
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	326 752	326 752
Dividendy	-	-	-	-	-300 000	-	-300 000
Rozdělení zisku minulých let	-	-	-	-	226 174	-226 174	-
Zůstatek k 31. 12. 2022	50 100	141 884	549 900	860	342 426	326 752	1 411 922

Příloha účetní závěrky za rok 2022

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Vznik a charakteristika společnosti

Allianz penzijní společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) vznikla k 1. lednu 2013 transformací Allianz penzijního fondu, a.s. podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření. Povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/10254/570 ze dne 24. října 2012, které nabylo právní moci dne 26. října 2012.

K 31. prosinci 2022 měla Společnost jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovna, a.s.

Proces transformace

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Společnost působí výhradně v České republice.

Obchodní firma a sídlo

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

Identifikační číslo

256 12 603

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2022

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Ing. Dušan Quis (předseda)	Ing. Petr Sosík, Ph.D. (předseda)
Venelin Yanakiev	JUDr. Zdeněk Chudoba
Mgr. Josef Lukášek	Mgr. Karel Pilař
Ing. Petr Hrbáček	
Mag. Robert Altfahrt-Riedler	

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

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2022 byly provedeny následující změny v Allianz penzijní společnosti, a.s.:

- dne 31. května 2022 odstoupil z funkce člena představenstva Společnosti Ing. Petr Sosík, Ph.D.
- dne 27. září 2022 byl jmenován členem představenstva Společnosti Venelin Yanakiev
- dne 20. listopadu 2022 odstoupil z funkce předsedy dozorčí rady Kay Müller
- dne 21. listopadu 2022 byl jmenován předsedou dozorčí rady Ing. Petr Sosík, Ph.D.

Informace o depozitáři

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

Allianz penzijní společnost obhospodařuje vložené prostředky klientů ve fondech:

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

Doplňkové penzijní spoření (nový 3. pilíř)

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

Transformovaný fond (stávající 3. pilíř)

Allianz transformovaný fond

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

Organizační struktura platná k 31. prosinci 2022

Allianz penzijní společnost a. s.

RESORT CEO DUŠAN QUIS	RESORT CFO VENELIN YANAKIEV	RESORT COO ROBERT ALTFAHRT-RIEDLER	RESORT CSO PETR HRBÁČEK	RESORT CPO JOSEF LUKÁŠEK
PRÁVNÍ ODDĚLENÍ Zdeněk Chudoba	CONTROLLING Radek Stamenov	IT Jiří Zahálka	CENTRÁLNÍ PODPORA OBCHODU Pavel Martynek	PRICING PORTFOLIO MANA- GEMENT A PRODUKTOVÉ A KLIENTSKÉ ANALÝZY Martin Kaláš
COMPLIANCE Darina Jašíčková	INVESTICE A TREASURY Petr Podolka	SPRÁVA POJIŠTĚNÍ Hana Svatošová	MLM Čeněk Báča	PENZIJNÍ SPOŘENÍ A BUSINESS ARCHITEKTURA Jan Troníček
INTERNÍ AUDIT Jiří Machát	ÚČETNICTVÍ Anna Švehlová	CENTRUM SLUŽEB ZÁKAZNÍKŮM L'ubica Rybáriková		PENZIJNÍ SPOŘENÍ A PRODUKTOVÁ LEGISLATIVA Štěpán Hegar
PÉČE A ROZVOJ ZAMĚSTNANCŮ Eva Koubíková	POJISTNÁ MATEMATIKA Jarmila Ranošová	ORGANIZAČNÍ MANAGEMENT Milan Belica		
MARKET MANAGEMENT Jan Andrijko	PLATBY KLIENTŮ Dana Volhejnová	TECHNICKÁ IMPLEMENTACE Katarína Starinská		
ŘÍZENÍ RIZIK Kamila Šimonová	PROCUREMENT & OPERATIONS SUPPORT Michal Chňoupek			
PMO Jakub Novotný	DANĚ			

B+
 B2
 B1
 SE - senior expert

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu („FVOCI“) (dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“)) se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti, a proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Společnosti.

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

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

(b) Účetní politiky pro finanční nástroje**Prvotní uznání**

Finanční nástroje v kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou prvotně uznány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu. Po prvotním zaúčtování finančního nástroje je vypočtena a vykázaná očekávaná úvěrová ztráta pro finanční aktiva oceněná v kategorii AC a investice do dluhových nástrojů oceněných v kategorii FVOCI, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu.

Finanční nástroje – oceňování

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacení k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto:

- první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky,
- ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi

významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a

- ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Transakční náklady přímo související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného ve FVTPL jsou okamžitě vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty. Transakční náklady související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného v AC, jsou součástí pořizovací ceny a amortizovány metodou efektivní úrokové míry.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – kategorie ocenění.

Společnost klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: FVOCI, AC a FVTPL. Klasifikace a následné ocenění dlouhých finančních aktiv závisí na:

- obchodním modelem Společnosti pro správu portfolia souvisejících aktiv a
- charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Tato kategorie může zahrnovat tři dílčí kategorie: finanční aktiva držena za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO).

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, kterou byl finanční nástroj oceněn při prvotním uznání po odečtení všech splátek jistiny, navýšený o naběhlý úrok a pro finanční aktiva snížený o případné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“ – expected credit loss). Naběhlé úroky zahrnují amortizaci transakčních nákladů aktivované při prvotním uznání a naběhlou prémii nebo diskont, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, amortizovanou metodou efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizovaného diskontu nebo premie (včetně případných aktivovaných poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

Finanční aktivum je zařazeno do kategorie AC pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda alokace úrokových výnosů nebo úrokových nákladů za příslušné období tak, aby byla dosažena konstantní periodická úroková míra (efektivní úroková míra) z účetní hodnoty. Efektivní úroková míra je míra, kterou se přesně diskontují odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje (případně za kratší období) na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštím datu refixace úroků, s výjimkou premie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbou specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastavovány na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Finanční aktivum je zařazeno do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako instrument kategorie „Fair value option“ (FVO):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva ve FVOCI jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do zisku nebo ztráty z finančních operací. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistých úrokových výnosů. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty jako ztráty ze znehodnocení.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – obchodní model.

Obchodní model odráží způsob, jakým Společnost spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Společnosti:

- pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků“) nebo
- vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo
- pokud není použitelný žádný z bodů, jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Společnost podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Společností při určování obchodního modelu patří následující: při nákupu nebo prodeji cenných papírů se Společnost primárně zaměřuje na reálnou hodnotu a tyto informace používá k vyhodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Toto portfolio není drženo za účelem držení k inkasu smluvních peněžních toků („Hold to collect“) ani za účelem držení k inkasu peněžních toků a prodejem finančních aktiv („Hold to collect and sell“). U takového portfolia je inkaso smluvních peněžních toků pouze vedlejší k dosažení cíle obchodního modelu.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – charakteristiky peněžních toků.

V případech obchodního modelu „drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků“ nebo „drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje“, posuzuje Společnost, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI“ – solely payments of principal and interest). Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou posuzována pro tyto účely jako jeden celek.

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno. Zásadní

přístupy uplatňované Společností při provádění SPPI testu finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce ke kritickým úsudkům.

Finanční nástroje – reklasifikace.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Společnost nezměnila během současného a předchozího období svůj obchodní model a neprovedla žádné reklasifikace.

Znehodnocení finančních aktiv – opravná položka na očekávané úvěrové ztráty (ECL).

Společnost na základě očekávání posuzuje ECL pro dluhové nástroje měřené ve FVOCI a AC. Společnost měří ECL a vykazuje očekávanou ztrátu ke každému rozvahovému dni. Měření ECL odráží:

- nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která je určena vyhodnocením spektra možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a
- veškeré přiměřené a doložené informace, které jsou dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucího vývoje.

U dluhových nástrojů klasifikovaných v kategorii FVOCI a AC jsou změny v účetní hodnotě způsobené nárůstem nebo poklesem opravných položek vykázané v hospodářském výsledku, přičemž změny v reálné hodnotě finančních aktiv ve FVOCI, kromě změn přiřaditelných úrokovým výnosům a kurzovým rozdílům, jsou vykázané přímo ve vlastním kapitálu.

Pro znehodnocení Společnost uplatňuje třístupňový model, založený na změnách úvěrové kvality od počátečního uznání. Finanční nástroj, který není znehodnocen úvěrovými ztrátami při prvotním uznání, je klasifikován v první úrovni (tzv. Úroveň 1). Pro finanční aktiva v Úrovni 1 je ECL určeno jako část ECL za dobu trvání, která je výsledkem očekávaných událostí selhání v příštích 12 měsících nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší („12 měsíční ECL“). Pokud Společnost po prvotním uznání identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“ – significant increase in credit risk), je aktivum převedeno do Úrovně 2 a jeho ECL je měřeno na základě doby trvání smlouvy, a to až do smluvní splatnosti („Lifetime ECL“). Pokud Společnost zjistí, že finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, je aktivum převedeno do Úrovně 3 a jeho ECL je měřeno jako ECL za dobu trvání. Poznámky ohledně kritických účetních odhadů a úsudcích nebo finančních rizik obsahují informace o vstupech, předpokladech a technikách odhadu používaných při měření ECL, včetně vysvětlení toho, jak Společnost v modelech ECL zahrnuje předpověď budoucího vývoje.

Finanční závazky – kategorie ocenění.

Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVTPL: tato klasifikace se uplatňuje na deriváty, finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech) a ostatní finanční závazky, u kterých Společnost využila možnost klasifikovat finanční závazky v kategorii FVTPL při výchozím uznání.

Investice do dluhových cenných papírů

Společnost klasifikuje investice do dluhových cenných papírů do kategorií FVTPL, FVOCI a AC na základě obchodního modelu a charakteristik peněžních toků.

Úrokové výnosy z dluhových cenných papírů v AC nebo FVOCI portfoliu jsou vypočteny za použití metody efektivní úrokové míry a vykázány do zisku nebo ztráty. Opravná položka na znehodnocení odhadovaná pomocí modelu očekávané úvěrové ztráty včetně kurzových rozdílů se vykazuje do zisku a ztráty daného roku. Všechny ostatní změny v účetní hodnotě aktiv ve FVOCI jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Když je dluhový cenný papír klasifikovaný ve FVOCI odúčtován, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykazována ve vlastním kapitálu je reklasifikována do zisku nebo ztráty.

Investice do dluhových cenných papírů jsou vykazovány v kategorii FVTPL, pokud nesplňují kritéria pro kategorii FVOCI a AC. Fond může rovněž neodvolatelně označit investice do dluhových cenných papírů za FVTPL při prvotním uznání, pokud tato možnost výrazně snižuje účetní nesoulad mezi finančními aktivy a závazky, které jsou vykázány nebo oceňovány podle různých účetních zásad.

Investice do majetkových cenných papírů

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Společností považovány za investice do majetkových cenných papírů.

Investice do majetkových cenných papírů jsou v souladu s obchodním modelem Společnosti vykazovány v reálné hodnotě s přeceněním do zisku nebo ztráty, řádek „zisk nebo ztráta z finančních operací“, nebo do vlastního kapitálu, položka „oceňovací rozdíly z majetku a závazků“.

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

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

- u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

Výnosy z dividend

Fond účtuje o dividendě z akcií či podílových listů v čisté hodnotě, tj. po odečtení srážkové daně (stržené v zahraničí) a vykazuje je na řádku „Výnosy z akcií a podílů“.

Odúčtování cenných papírů

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

(c) Reverzní repo operace

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

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

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

Reverzní repo operace jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC), která je snižena o případnou opravnou položku.

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

(d) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

(e) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

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

(f) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

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

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

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

(g) Tvorba rezerv

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

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

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

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

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

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

(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

Stroje a zařízení	3 roky
Software	3 roky

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

(i) Přepočet cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací, kromě nástrojů vlastního kapitálu oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu (FVOCI), kde jsou vykázány spolu s jejich přeceněním rovněž ve vlastním kapitálu.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v českých korunách přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu akcií nebo podílových listů, které nesplňují definici dluhového nástroje, vyjádřených v cizí měně na českou měnu oceňovaných ve FVTPL nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují spolu se změnou jejich reálné hodnoty.

Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu dluhových cenných papírů vyjádřených v cizí měně na českou měnu vykazovaných ve FVTPL, v AC nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují na řádku „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(j) Zdanění**Splatná daň**

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

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobnější její daňové uplatnění v následujících účetních obdobích.

(k) Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná se Společností při splnění alespoň jedné z následujících podmínek:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni se Společností, pokud tato osoba:
 - ovládá nebo spoluovládá Společnost;
 - má podstatný vliv na Společnost; nebo
 - je členem klíčového vedení („Key management personnel“) Společnosti nebo jejího mateřského podniku.

- b) Účetní jednotka je spřízněná se Společností, pokud platí některá z těchto podmínek:

- Účetní jednotka a Společnost jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
- Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).
- Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců Společnosti, nebo účetní jednotky, která je spřízněna se Společností. Je-li samotná Společnost takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni se Společností.
- Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
- Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
- Účetní jednotka nebo kterýkoli člen skupiny, jejíž je součástí, poskytuje služby spojené s klíčovým vedením pro Společnost nebo pro mateřskou společnost Společnosti.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Společností a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Blízcí členové rodiny osoby jsou ti členové rodiny, u nichž lze očekávat, že budou ovlivňovat danou osobu nebo budou ovlivňování danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- vyživované osoby této osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti.

(l) Požadavky na kapitál

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

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

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

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

Společnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2022 neprovedla žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

(n) Řízení rizik

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

Riziko likvidity

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

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Společnosti a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena limity, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona a investiční strategií.

Měnové riziko

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

(o) Vykazování reálné hodnoty

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto:

Úroveň 1: Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery.

Úroveň 2: Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Úroveň 3: Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazovaného období. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	Úroveň 1	31. prosince 2022 Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	31. prosince 2021 Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě								
Cenné papíry ve FVOCI	-	678 428	-	678 428	-	269 020	-	269 020
Státní dluhopisy		678 428	-	678 428		269 020	-	269 020
Majetkové cenné papíry ve FVTPL	-	-	245 551	245 551	-	-	241 956	241 956
Podíly		-	245 551	245 551		-	241 956	241 956
Ostatní finanční aktiva	-	7 813	-	7 813	-	3 852	-	3 852
Měnové forwardy/swapy		7 813	-	7 813		3 852	-	3 852
Celková aktiva průběžně vykázaná v reálné hodnotě	-	686 241	245 551	931 792	-	272 872	241 956	514 828

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2022	2021
Úroky z dluhových cenných papírů FVOCI	31 528	2 032
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	73	-
Úroky z reverzních repo operací	4 420	1 128
Úroky z ostatních aktiv	5 228	4 406
Celkem	41 249	7 566
Náklady na úroky a podobné náklady	-	-
Celkem	-	-
Čistý úrokový výnos	41 249	7 566

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2022	2021
Obdržené dividendy - podílové listy FVTPL	7 474	7 923
Celkem	7 474	7 923

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2022	2021
Výnosy z poplatků a provizí		
za obhospodařování majetku fondů	502 762	479 494
za zhodnocení majetku fondů	105 545	105 829
ostatní výnosy z portfolia fondů	114	460
jednorázové poplatky od účastníků	311	484
Celkem	608 732	586 267
Náklady na poplatky a provize		
provize zprostředkovatelům	65 297	65 040
poplatky depozitářů	4 928	2 925
poplatky z obchodu s cennými papíry a bance	15 702	18 256
ostatní	147 255	154 417
Celkem	233 182	240 638

Položka „ostatní“ zahrnuje za rok 2022 (2021) náklady penzijní společnosti na zhodnocení garantovaných smluv účastníků Allianz transformovaného fondu za rok 2021 (2020), jejichž penzijní plán garantuje podíl na výnosech hospodaření.

Za běžné období je k rozvahovému dni na toto garantované zhodnocení tvořena rezerva (viz bod 19).

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2022	2021
Operace s cennými papíry	3 644	-6 845
Operace s deriváty	20 166	14 110
Změny ECL	-87	26
Kurzové rozdíly	-145	-832
Celkem	23 578	6 459

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mino EU	Celkem
2022				
Výnosy z akcií a podílů	-	7 474	-	7 474
Výnosy z úroků a podobné výnosy	41 249	-	-	41 249
Výnosy z poplatků a provizí	608 618	114	-	608 732
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-30	23 637	-29	23 578
Celkem	649 837	31 225	-29	681 033
2021				
Výnosy z akcií a podílů	-	7 923	-	7 923
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 566	-	-	7 566
Výnosy z poplatků a provizí	585 807	460	-	586 267
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-722	7 181	-	6 459
Celkem	592 651	15 564	-	608 215

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2022	2021
Mzdy a odměny	21 300	23 031
zaměstnancům	13 244	14 964
ostatním členům vedení	8 056	8 067
Sociální a zdravotní pojištění	6 869	7 492
Ostatní náklady na zaměstnance	762	829
Náklady na zaměstnance	28 931	31 352
Informační technologie	11 373	10 145
Nájemné a související náklady	1 015	1 228
Reklama a marketing	10 722	100
Audit, právní a daňové poradenství	1 639	1 599
Ostatní	47 619	47 740
Ostatní správní náklady	72 368	60 811
Celkem	101 299	92 163

Položka „Ostatní“ v ostatních správních nákladech představuje zejména outsourcingové náklady v částce 41 479 tis. Kč (2021: 41 210 tis. Kč) za uzavřené smlouvy penzijního spoření v roce 2022.

Položka „Audit, právní a daňové poradenství“ obsahuje zejména náklady na auditorské služby společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. v částce 1 639 tis. Kč (2021: 1 599 tis. Kč).

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2022	2021
Zaměstnanci	21	24
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení	3	3

9. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky		
z obhospodařování majetku fondů	37 400	36 412
za zhodnocení majetku fondů	105 545	105 829
z derivátů	7 813	3 852
Závazky		
z nákupů služeb	4 465	2 276

tis. Kč	2022	2021
Výnosy		
za obhospodařování majetku fondů	502 762	479 494
za zhodnocení majetku fondů	105 545	105 829
z derivátů	38 444	14 111
Náklady		
z nákupů služeb	90 117	56 751
z derivátů	18 657	-
Podrozvahová aktiva		
Pohledávky z pevných termínových operací	262 916	245 056
Podrozvahová pasiva		
Závazky z pevných termínových operací	252 002	238 656
Hodnoty převzaté k obhospodařování	64 862 222	62 488 176

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty u bank	239 761	270 324
Repo operace	290 183	-
Celkem	529 944	270 324

Běžné účty, z kterých Společnost eviduje pohledávky, jsou vedeny v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Transakce plynoucí z Repo operací jsou uzavřeny s PPF bankou a.s.

11. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dluhové cenné papíry oceňované FVOCI	678 428	269 020
Čistá účetní hodnota	678 428	269 020

(b) Analýza dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	678 428	269 020
Celkem	678 428	269 020

12. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Podílové listy a ostatní podíly oceňované FVTPL	245 551	241 956
Čistá účetní hodnota	245 551	241 956

(b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Vydané ostatními institucemi		
Kótované na jiném trhu CP	245 551	241 956
Celkem	245 551	241 956

13. OSTATNÍ INVESTICE – DERIVÁTY

a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

Obchodní deriváty

Pevné termínové kontrakty s kladnou reálnou hodnotou	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2022	2021	2022	2021
Termínové měnové operace	262 916	245 056	7 813	3 852
Celkem	262 916	245 056	7 813	3 852

b) Zbytková splatnost derivátů v reálné hodnotě

Obchodní deriváty

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Termínové měnové operace	7 813	-	-	-	7 813
K 31. prosinci 2021					
Termínové měnové operace	3 852	-	-	-	3 852

c) Zbytková splatnost derivátů v nominální hodnotě

Obchodní deriváty

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Termínové měnové operace s kladnou hodnotou	262 916	-	-	-	262 916
K 31. prosinci 2021					
Termínové měnové operace s kladnou hodnotou	245 056	-	-	-	245 056

14. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software - Celkem
Pořizovací cena	
K 31. prosinci 2021	49 416
Přírůstky	1 887
Úbytky	-119
K 31. prosinci 2022	51 184
Oprávký a opravné položky	
K 31. prosinci 2021	46 791
Řádné odpisy	1 640
Úbytky	-119
K 31. prosinci 2022	48 312
Zůstatková cena	
K 31. prosinci 2021	2 625
K 31. prosinci 2022	2 872

15. DLOUHODOBÝ HDMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 31. prosinci 2021	78	4 304	4	4 386
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2022	78	4 304	4	4 386
Oprávký				
K 31. prosinci 2021	64	4 304	-	4 368
Řádné odpisy	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2022	64	4 304	-	4 368
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2021	14	-	4	18
K 31. prosinci 2022	14	-	4	18

16. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	22	68
Pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci	235	-
Kladná reálná hodnota derivátů	7 813	3 852
Pohledávky z CashPool	-	663 047
Dohadné účty aktivní	142 799	142 095
Celkem	150 869	809 062

Pohledávka z CashPool představuje nárok na vypořádání peněžních transakcí v rámci CashPool mezi společnostmi ve skupině – k 31.12.2022 Společnost nevykazuje takové pohledávky z důvodu maturity smlouvy s Allianz pojišťovnou k 25. dubnu 2022 (2021: Allianz pojišťovna, a.s. ve výši 663 047 tis. Kč).

Dohadné účty aktivní zahrnují dohadné položky na úplatu za obhospodařování a zhodnocení majetku fondů za rok 2022.

17. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Časové rozlišení provizí	161 059	209 695
Ostatní časové rozlišení	76	22
Celkem	161 135	209 717

Časové rozlišení provizí v celkové výši 161 059 tis. Kč (2021: 209 695 tis. Kč) představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o doplňkovém penzijním spoření a o penzijním připojištění.

18. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Závazky z obchodních vztahů	193 341	224 367
Závazky vůči zaměstnancům	1 045	1 242
Závazky vůči státnímu rozpočtu	41 955	29 050
Závazky ze sociálního zabezpečení	640	662
Záporná reálná hodnota derivátů	-	-
Dohadné účty pasivní	25 704	17 320
Celkem	262 685	272 641

Závazky z obchodních vztahů

K 31. prosinci 2022 závazky z obchodních vztahů představovaly závazky vůči zprostředkovatelům z nevyplacených provizí držených jako kauce ve výši 16 454 tis. Kč (k 31. prosinci 2021:

16 722 tis. Kč) a závazky z nevyplacených dávek klientům ve výši 158 175 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 193 840 tis. Kč). Meziroční pokles nevyplacených dávek klientům je ovlivněn menším počtem odcházejících klientů v roce 2022 oproti roku 2021, ale také menším objemem naspořených prostředků klientů, kteří si zažádali o výplatu než v roce 2021. Stejně tak Závazky z obchodních vztahů zahrnovaly Ostatní závazky vůči účastníkům z důvodů nepřirazených plateb ve výši 14 230 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 10 382 tis. Kč) a ostatní obchodní závazky ve výši 4 474 tis. Kč (31. prosince 2021: 2 349 tis. Kč). (31. prosince 2021: 2 349 tis. Kč).

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí k 31. prosinci 2022 640 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 661 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Dohadné účty pasivní

K 31. prosinci 2022 dohadné účty pasivní představovaly zejména dohadné položky na depozitářské služby a provozní náklady ve výši 20 568 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 11 920 tis. Kč) a roční odměny zaměstnanců včetně sociálního a zdravotního pojištění ve výši 5 136 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 5 400 tis. Kč).

19. REZERVY

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

tis. Kč	Hodnota rezerv k 31.12.2021	Tvorba	Použití	Hodnota rezerv k 31.12.2022
Rezerva na bonusy	130	-	-	130
Rezerva na garantované smlouvy	147 216	94 081	147 216	94 081
Celkem	147 346	94 081	147 216	94 210

Při výpočtu rezervy na garantované smlouvy k datu 31. prosince 2022 byly použity následující nejvýznamnější předpoklady:

- Rezerva je tvořena na závazky vyplývající ze smluv Transformovaného fondu s garantovaným podílem na výnosech hospodaření, které jsou ve spořicí fázi.
- Výše rezervy je kalkulována na základě průměrného objemu prostředků na smlouvách všech klientů s garantovaným zhodnocením výnosů za rok 2022.
- Výpočet rezervy odpovídá procentuální předpokládané změně mezi garantovanými výnosy a výnosy klientů se smlouvami s garancí nulového/neztrátového zhodnocení.

20. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2022 činil 50 100 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 50 100 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 300 ks akciemi na jméno v nominální hodnotě 167 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 167 tis. Kč).

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2022:

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

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

21. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2021	-1 587	-1 587
Snížení/zvýšení	2 447	2 447
Zůstatek k 31. prosinci 2022	860	860
Zůstatek k 31. prosinci 2020	4 723	4 723
Snížení/zvýšení	-6 310	-6 310
Zůstatek k 31. prosinci 2021	-1 587	-1 587

22. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 326 752 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2022.

Zisk Společnosti za účetní období končící ke dni 31.12.2021 vykázaný v řádné účetní závěrce ve výši 226 174 tis. Kč byl rozhodnutím valné hromady převeden do nerozděleného zisku. Na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti byla v roce 2022 vyplacena dividenda z nerozděleného zisku za předešlá účetní období ve výši 300 000 tis. Kč jedinému akcionáři, tj. Allianz pojišťovně, a.s.

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2022	2021
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	397 889	279 873
Výnosy nepodléhající zdanění	-39 682	-9 959
Daňově neodčitatelné náklady	101 425	149 285
Ostatní položky	-94 080	-147 216
Mezisoučet – základ daně	365 552	271 983
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	69 455	51 676
Daň ze samostatného základu 15 %	1 121	1 494
Úprava daně - minulá období	561	530
Celková daň	71 137	53 700

b) Odložená daň

Společnost neúčtovala k 31. prosinci 2022 ani 31. prosinci 2021 o odložené dani, neboť nebyla uznána z důvodu nevýznamnosti.

24. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Hodnota obhospodařovaného majetku v účastnických/transformovaných fondech		
účastnické fondy	8 652 761	6 969 126
transformovaný fond	56 209 461	55 519 050
Celkem	64 862 222	62 488 176

25. ZBYTKOVÁ SPLATNOST AKTIV A ZÁVAZKŮ SPOLEČNOSTI

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pohledávky za bankami	529 944	-	-	-	-	529 944
Dluhové cenné papíry	-	-	354 238	324 190	-	678 428
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	245 551	245 551
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	2 890	2 890
Ostatní aktiva	8 070	142 799	-	-	-	150 869
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	161 135	161 135
Celkem	538 014	142 799	354 238	324 190	409 576	1 768 817
Ostatní pasiva	220 730	41 955	-	-	-	262 685
Rezervy	-	94 210	-	-	-	94 210
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 411 922	1 411 922
Celkem	220 730	136 165	-	-	1 411 922	1 768 817
Gap	317 284	6 634	354 238	324 190	-1 002 346	-
Kumulativní gap	317 284	323 918	678 156	1 002 346	-	-
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 2021						
Pohledávky za bankami	270 326	-	-	-	-	270 326
Dluhové cenné papíry	95 844	-	173 176	-	-	269 020
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	241 956	241 956
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	2 643	2 643
Ostatní aktiva	146 015	663 047	-	-	-	809 062
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	209 717	209 717
Celkem	512 185	663 047	173 176	-	454 316	1 802 724
Ostatní pasiva	255 320	17 320	-	-	-	272 640
Rezervy	-	147 346	-	-	-	147 346
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 382 738	1 382 738
Celkem	255 320	164 666	-	-	1 382 738	1 802 724
Gap	256 865	498 381	173 176	-	- 928 422	-
Kumulativní gap	256 865	755 246	928 422	-	-	-

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

26. DEVIZOVÁ POZICE SPOLEČNOSTI

Devizová pozice Společnosti v nejvýznamnějších měnách je následující:

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2022			
Pohledávky za bankami	2 565	527 379	529 944
Dluhové cenné papíry	--	678 428	678 428
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	245 551	--	245 551
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	--	2 890	2 890
Ostatní aktiva	--	150 869	150 869
Náklady a příjmy příštích období	--	161 135	161 135
Celkem	248 116	1 520 701	1 768 817
Ostatní pasiva	--	262 685	262 685
Rezervy	--	94 210	94 210
Vlastní kapitál	--	1 411 922	1 411 922
Celkem		1 768 817	1 768 817
Čistá devizová pozice	248 116	-248 116	

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2021			
Pohledávky za bankami	1 922	268 404	270 326
Dluhové cenné papíry	--	269 020	269 020
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	241 956	--	241 956
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	--	2 643	2 643
Ostatní aktiva	--	809 062	809 062
Náklady a příjmy příštích období	--	209 717	209 717
Celkem	243 878	1 558 846	1 802 724
Ostatní pasiva	--	272 640	272 640
Rezervy	--	147 346	147 346
Vlastní kapitál	--	1 382 738	1 382 738
Celkem		1 802 724	1 802 724
Čistá devizová pozice	243 878	-243 878	

27. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která započala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, narušeními dodavatelskými řetězci, energetickou krizí, nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, růst úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem:

Rok 2022 přinesl řadu mimořádných šoků, které se projeví ve výrazném nárůstu nejistoty a volatilitě na finančních trzích. Hlavním tématem bylo markantní vzestup inflace v souvislosti s napadením Ukrajiny Ruskem a s tím souvisejícím extrémním

růstem cen energií, přetrvávajícími problémy s narušeními dodavatelskými řetězci a rostoucí spotřebitelskou poptávkou díky odeznívání pandemie nemoci covid-19. Ve snaze zvrátit velmi nepříznivý inflační vývoj přistoupily centrální banky k razantnímu zpříšňování svých měnových politik. Česká národní banka během prvního pololetí zvýšila úrokové sazby z 3,75 % na 7,00 %. Na této úrovni zůstala klíčová úroková sazba po zbytek roku. Nárůst úrokových sazeb a tržních výnosů znamenal významný pokles cen dluhopisů, který se negativně projevil ve výkonnosti zejména konzervativních dluhopisových investic. Agresivní boj centrálních bank s inflací spolu s nejistotou ohledně budoucího geopolitického vývoje také podstatně zvýšily riziko recese klíčových ekonomik, což se velmi negativně odrazilo ve vývoji akciových trhů. Klíčové akciové indexy tak zaznamenaly výrazné propady svých hodnot, které měly za následek pokles kurzů jednotek penzijních fondů zaměřujících se na akciové trhy. Penzijní fondy investují zejména do bezpečných dluhopisů s vysokou kreditní kvalitou. Portfolio penzijních fondů je aktivně řízeno s ohledem na aktuální situaci na kapitálových trzích.

Ekonomika v roce 2023 bude výrazně ovlivněna především pokračující snahou centrálních bank zkrotit inflaci a vývojem na geopolitické scéně. Míra nejistoty zůstane extrémně vysoká, stejně jako pravděpodobnost recese jak u nás tak ve světě. Mezinárodní měnový fond očekává růst světové ekonomiky v roce 2023 na úrovni 2,9 %, výrazně pod dlouhodobým průměrem 3,8 %. Globální inflace by pak měla zpomalit na 6,6 %, což je hodnota stále markantně nad úrovněmi z období před pandemií covid-19.

28. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Počet účastníků penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření.

K rozvahovému dni byl počet účastníků penzijního připojištění 329 204 (2021: 352 439), počet účastníků doplňkového penzijního spoření 82 399 (2021: 75 970).

Počet a výše vyplacených dávek.

Vyplacené dávky účastníkům	2022	2021
Počet smluv	59 073	41 457
Celková výše vyplacených dávek	6 886 815	3 908 545

Výše zhodnocení vložených prostředků.

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

29. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

K 31. prosinci 2022 se Společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na finanční výsledky Společnosti nebo obhospodařovaných fondů.

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

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

30. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

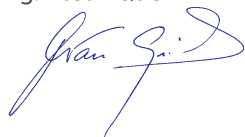
V březnu 2023 došlo k uzavření amerických bank Silicon Valley Bank a Signature Bank. Zároveň dochází k významnému poklesu akcií banky Credit Suisse (mezitím převzata bankou USB) a Deutsche Bank. Společnost situaci a vývoj na finančních trzích monitoruje, nicméně je v aktuální situaci obtížné posoudit celkový vliv a možné dopady těchto událostí. Společnost dospěla k závěru, že výše popsané skutečnosti nepředstavují systémové riziko pro Společnost ani spravované fondy, nezpochybňují předpoklad nepřetržitého trvání a tyto události nemají významný dopad na předkládanou účetní závěrku.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2022.

Účetní závěrka sestavena dne 31.3.2023

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Jméno a podpis:
Venelin Yanakiev



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Zpráva o vztazích

na základě povinnosti stanovené zákonem o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., podáváme zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, tedy o podnikatelských vztazích k osobě ovládající, ovládané a ostatním propojeným osobám. Tyto osoby přináležejí koncernu Allianz.

V účetním období roku 2022 a ani v předcházejících účetních obdobích neuzavřela Allianz penzijní společnost, a. s., smlouvu ovládací a smlouvu o převodu zisku.

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

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

SOUHRNNÝ PŘEHLED

Osoba ovládající

- Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, PSČ: 186 00, Praha, Česká republika, jediný akcionář ovládané osoby;
- Allianz Holding Eins GmbH, se sídlem 1100 Wien, Wiedner Gürtel 9, Rakouská republika, je přímým a jediným akcionářem Allianz pojišťovny, a. s., který vykonává vliv v Allianz pojišťovně, a. s., prostřednictvím výkonu akcionářských práv;
- Allianz SE, se sídlem v Königinstrasse 28, 80802 Mnichov, Německo, je jediným vlastníkem Allianz Holding eins GmbH.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou

- Allianz kontakt, s. r. o., se sídlem v Praze, Česká republika
- Diamond Point, a. s., se sídlem v Praze, Česká republika
- Allianz Technology s. r. o., se sídlem v Praze, Česká republika

Ostatní propojené osoby jsou osoby ze skupiny Allianz a nejvýznamnější z nich popisuje organigram skupiny Allianz na str. 50-51

VZTAHY K OSOBÁM OVLÁDÁJÍCÍM

Allianz pojišťovna, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz penzijní společnost, a. s. a Allianz pojišťovna, a. s. spolu úzce spolupracují a koordinují své činnosti v rámci svého podnikání. Mezi oběma společnostmi je uzavřena od roku 1995 smlouva o spolupráci při prodeji tehdejšího penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s.

V roce 2013 uzavřely společnosti smlouvu o spolupráci a zpracování osobních údajů. V roce 2014 byla uzavřena podnájemní smlouva, která v celém rozsahu nahradila původní podnájemní smlouvu. Allianz pojišťovna, a. s. a Allianz penzijní společnost, a. s. dále úzce spolupracují v oblastech řízení, správy aktiv, marketingu, počítačové technologie a služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro zaměstnance, souběhy pracovních poměrů).

S účinností od 1. 1. 2017 byla uzavřena s Allianz pojišťovnou a. s. smlouva o spolupráci a o sdílení vybraných nákladů.

Allianz Holding eins GmbH

Allianz Holding eins GmbH je mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s. a jediným akcionářem Allianz pojišťovny, a. s.

Allianz SE

Allianz SE plní úkoly holdingové společnosti koncernu. Allianz penzijní společnost, a. s. a Allianz SE spolu uzavřely s účinností od roku 2016 rámcovou smlouvu o poskytování služeb a sdílení nákladů.

V roce 2014 byla mezi Allianz penzijní společností, a. s. a Allianz SE uzavřena smlouva: Master Agreement for Intra-Group Financial Derivatives Transactions.

V roce 2018 byla mezi Allianz penzijní společností, a. s. a Allianz SE uzavřena smlouva: Intercompany Agreement on the Allianz SE Employee Share Purchase Program 2018.

VZTAHY K OSTATNÍM PROPOJENÝM OSOBÁM

Allianz kontakt, s. r. o.,

Allianz kontakt, s. r. o., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz kontakt, s. r. o., je společností zajišťující zprostředkování pojištění, dalších finančních produktů a penzijních produktů.

Distribuci penzijních produktů Allianz penzijní společnosti, a. s. zajišťuje společnost Allianz kontakt, s. r. o. na základě smlouvy o obchodním zastoupení sjednané dne 30. 12. 2016.

S platností od 1. 1. 2022 byla uzavřena Smlouva o spolupráci a sdílení vybraných nákladů mezi Allianz penzijní společností, a. s. a Allianz kontaktem, s. r. o.

V roce 2019 začal Allianz kontakt, s. r. o. v rámci regionu zajišťovat a servisovat pro jednotlivé organizační jednotky software RecruitMe. V rámci této činnosti byla v roce 2019 uzavřena smlouva mezi Allianz kontakt s. r. o. a Allianz pojišťovnou, a. s. o využívání softwaru.

Od roku 2021 Allianz kontakt, s. r. o., zajišťuje v rámci koncernu chod softwaru Training Tool. Za tímto účelem byly uzavřeny následující smlouvy:

- Licenční smlouva na nákup softwaru s Allianz SE ze dne 1. 10. 2020
- Klientská smlouva s Allianz Technology GmbH, Rakousko ze dne 10. 11. 2020

- Klientská smlouva s Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna ze dne 29. 12. 2020
- Klientská smlouva s Allianz Hrvatska d.d. ze dne 25. 3. 2021
- Klientská smlouva s ZAD Allianz Bulgaria ze dne 16. 4. 2021
- Klientská smlouva s Allianz pojišťovnou, a. s. ze dne 16. 4. 2021
- Klientská smlouva s Allianz Tiriac Asigurari SA ze dne 11. 11. 2021
- Klientská smlouva s Allianz-Slovenská poisťovna, a. s. ze dne 28. 11. 2022

Diamond Point, a. s.

Diamond Point, a. s., je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny, a. s. Diamond Point, a. s. je vlastníkem nemovitosti na adrese Ke Štvanici 656/3, ve které sídlí Allianz penzijní společnost, a. s.

Mezi společnostmi Allianz pojišťovna, a. s. a Allianz penzijní společnost, a. s., je sjednán dlouhodobý podnájemní vztah. Allianz penzijní společnost, a. s., vlastní cenné papíry (dluhopisy s pevným úrokovým výnosem) ve jmenovité hodnotě 220 000 000,- Kč, které emitovala společnost Diamond Point, a. s., v roce 2013.

Allianz Technology s.r.o.

V roce 2022 byla založena společnost Allianz Technology s. r. o. Společnost Allianz Technology s. r. o., jakožto kupující, uzavřela dne 23. 3. 2022 se společností Allianz penzijní společnost, smlouvu o koupi části závodu, na jejímž základě došlo ke koupi části závodu označené jako IT oddělení spočívající v provozu aplikací (IT Infrastructure, Helpdesk&User Support and IT Application Support) a v aplikacích a vývoji (Applications&Development, Core&Backend Systems, Sales Frontend Systems, IT Analysis, Architecture&Testing and DWH Development). Účinky převodu nastaly dne 1. 4. 2022.

V návaznosti na převod části závodu byla dne 1. 4. 2022 mezi společnostmi Allianz Technology s. r. o. a Allianz penzijní společnost, a. s. uzavřena smlouva o outsourcingu IT dodávek.

S ostatními propojenými osobami Allianz penzijní společnost, a. s., spolupracuje především v oblasti využití informačních systémů a technologií, facility managementu a investování.

Níže uvádíme přehled nejvýznamnějších z nich.

Pro své finanční umístění aktiv Allianz penzijní společnost, a. s., využívá také instrumenty spravované investiční společností PIMCO Global AdvisorsIreland Ltd.

Allianz Technology SE

Allianz penzijní společnost, a. s. a Allianz Technology SE spolu uzavřely v roce 2019 smlouvu Master Service Level Agreement 2.0 Allianz SE Group Center Services nastavující podmínky pro dodávku a dělení nákladů za podpůrné služby ze Skupiny. Tato smlouva nahrazuje původní rámcovou smlouvu na poskytování IT služeb z roku 2017.

Allianz Global Investors Europe GmbH

Tato společnost poskytuje Allianz penzijní společnosti, a. s., poradenství v oblasti investování, což je upraveno smlouvou „Advisor and Provision of Services Agreement“ z prosince roku 2015.

Allianz Real Estate GmbH

Tato společnost poskytuje Allianz penzijní společnosti, a. s., poradenství v oblasti investování, což je upraveno smlouvou „Service Agreement – Real Estate Investments“ z února roku 2018.

IDS GmbH – Analysis and Reporting Services

Tato společnost poskytuje Allianz penzijní společnosti, a. s. odborné služby týkající se SPPI (Solely Payment of Principal and Interest) klasifikace a výpočtu ECL (Expected Credit Loss) v rámci požadavků definovaných účetním standardem IFRS 9, což je upraveno smlouvou „Accession Agreement of Allianz penzijní společnost, a. s. to the Frame Service Level Agreement between Allianz SE – GAR and IDS GmbH – Analysis and Reporting Services“ z ledna roku 2022.

Tato společnost dále poskytuje Allianz penzijní společnosti, a. s. odborné služby týkající se zajištění dodávky tržních dat používaných pro oceňování investičních aktiv, což je upraveno smlouvou „Individual Work and Services Agreement To the Group-internal Master Agreement for Work and Services“ z prosince roku 2022.

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

Prohlašujeme, že jsme do zprávy společnosti Allianz penzijní společnost, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami, vyhotovené dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, pro účetní období počínající 1. 1. 2022 a končící 31. 12. 2022, uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné, a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- struktury vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou osobou
- smlouvy mezi propojenými osobami

- úlohy ovládané osoby
- způsob a prostředky ovládnání
- přehled jednání učiněných v posledním účetním období
- posouzení vzniku újmy.

Společnosti vyplývají z účasti ve Skupině mnohé výhody. Hlavními výhodami účasti v koncernu je především silná a dobře vnímaná obchodní značka Allianz, finanční zázemí skupiny a silná distribuční síť Allianz, což společnosti usnadňuje prodej produktů, posiluje pozici při jednání s obchodními partnery a umožňuje další rozvoj služeb pro koncové zákazníky.

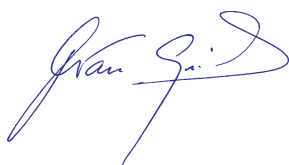
Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv nebo opatření vznikla Allianz penzijní společnost, a. s., újma.

Dále prohlašujeme, že ze vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou osobou nevyplývají žádné nevýhody, a pro ovládanou osobu tak existence těchto vztahů nepředstavuje žádné riziko.

Allianz penzijní společnost, a. s. v roce 2022 vyplatila jedinému akcionáři dividendu ve výši 300.000.000,- Kč. Učinila tak v posledním účetním období jednání, jež svým objemem přesahovalo 10 % vlastního kapitálu Allianz penzijní společnosti, a. s. zjištěného podle poslední účetní závěrky, který činil 1.384.321.000 Kč.

V Praze, dne 31. 3. 2023

Ing. Dušan Quis
předseda představenstva

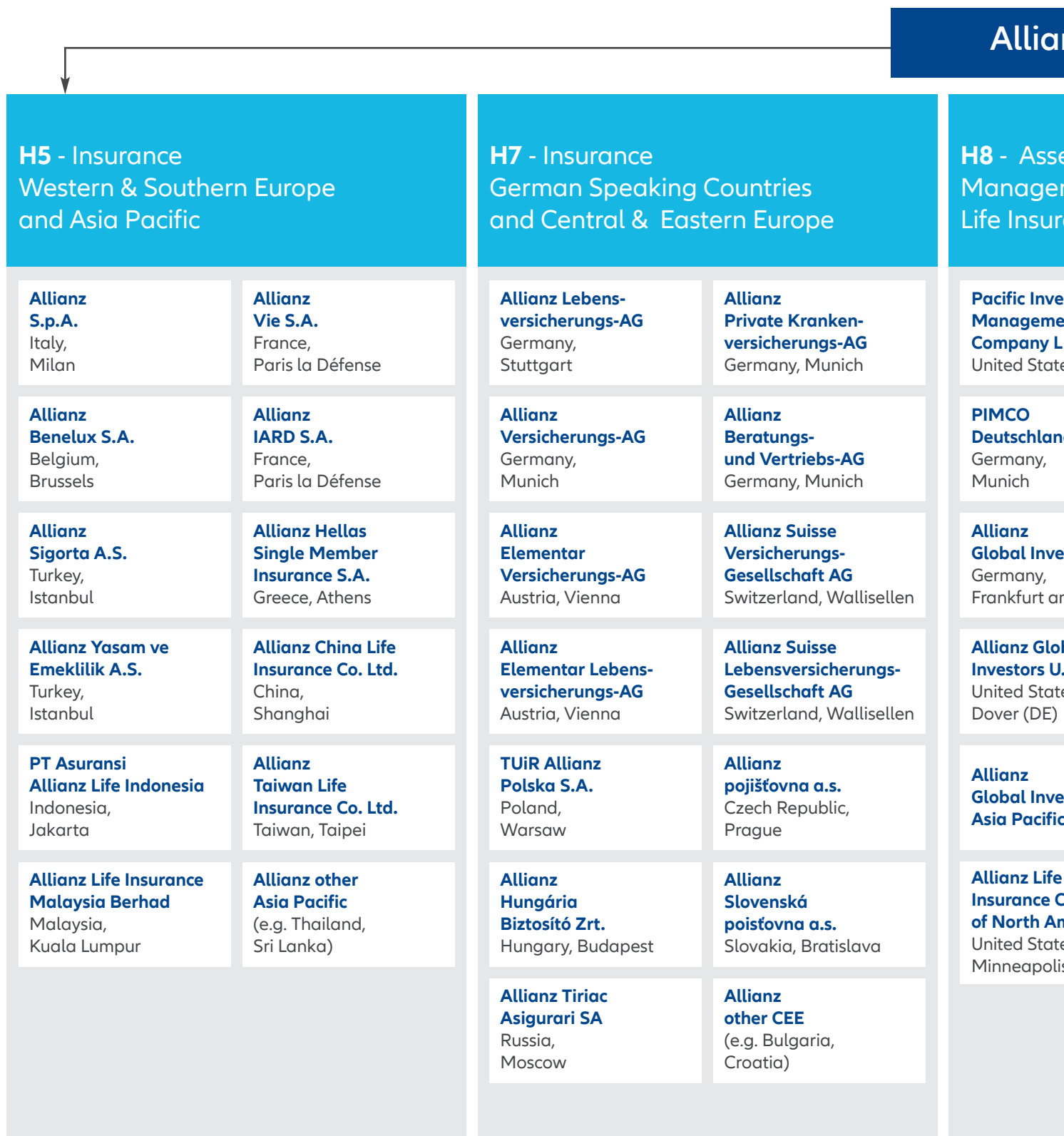


M.A. Venelin Yanakiev
člen představenstva

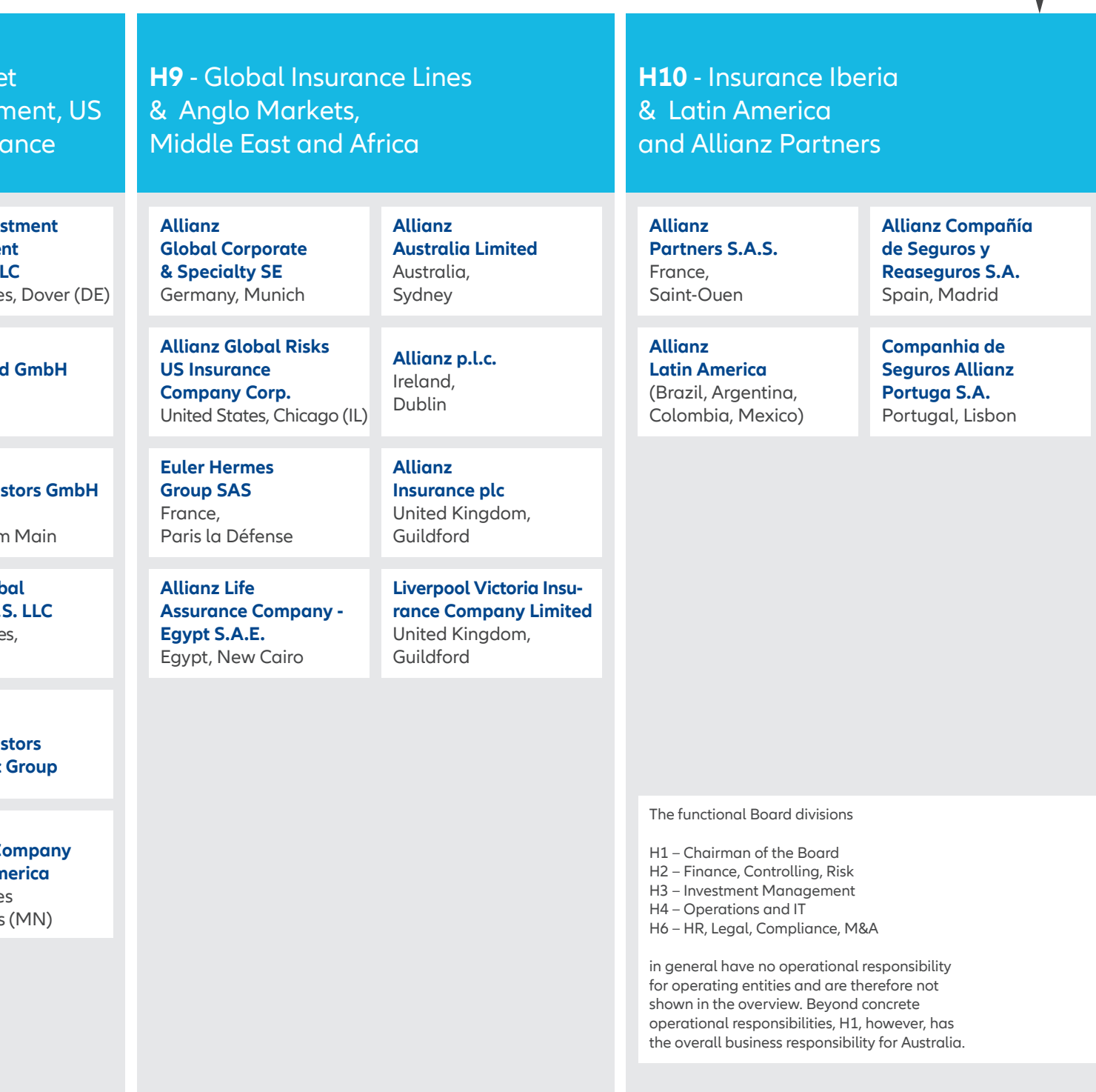


Organizační struktura

Tento přehled je zjednodušený. Zaměřuje se na hlavní provozní subjekty a neobsahuje všechny subjekty skupiny Allianz. Nezobrazuje, zda je akcionář přímý či nepřímý. Tento stav je platný k 31. prosinci 2022.



Allianz SE



C

fondy

Allianz Transformovaný fond

Allianz penzijní společnost, a. s.



Obsah

STRANA 56

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

STRANA 58

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

STRANA 62

Rozvaha k 31. prosinci 2022

STRANA 63

Výkaz zisku a ztráty za rok 2022

STRANA 64

Příloha účetní závěrky
k 31. prosinci 2022

Allianz

Transformovaný fond

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky. Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „transformovaný fond“), byl vytvořen na základě transformace Allianz penzijního fondu, a. s. Ke dni 1. 1. 2013 penzijní společnost vyčlenila aktiva a pasiva související s penzijním připojištěním do Allianz transformovaného fondu v souladu s § 182 zákona o doplňkovém penzijním spoření.

Majetek v transformovaném fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „penzijní společnost“), obhospodařuje Transformovaný fond od 1. ledna 2013.

Povolení k vytvoření Transformovaného fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře, udělila Česká národní banka penzijní společnosti, pod č. j. 2012/10254/570 dne 24. října 2012 a nabylo právní moci dne 26. října 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeri: 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 31. prosince 2022, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

ISIN	Název cenného papíru	Měna	Typ	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku fondu (v %)
CZ0001003123	CR VAR/23	CZK	Státní dluhopisy	5 241 426	5 254 145	9,33 %
CZ0001002547	CR 5,70/24	CZK	Státní dluhopisy	1 195 979	1 008 623	1,79 %
CZ0001006498	CZGB 0 10/22/24	CZK	Pokladniční poukázky	603 950	614 911	1,09 %
CZ0001004105	CZGB 0 11/19/27	CZK	Státní dluhopisy	2 655 807	2 653 879	4,71 %
CZ0001006241	CZGB Float 10/31/31	CZK	Pokladniční poukázky	4 867 104	4 894 262	8,70 %
CZ0001004600	CZGB 0.45 10/25/23	CZK	Státní dluhopisy	2 245 294	2 274 515	4,04 %
CZ0001005870	CZGB 1 1/4 02/14/25	CZK	Státní dluhopisy	1 254 495	1 266 089	2,25 %
CZ0001004253	CZGB 2.4 09/17/25	CZK	Státní dluhopisy	1 258 633	1 243 195	2,21 %
CZ0001006506	CZGB 6 02/26/26	CZK	Státní dluhopisy	1 526 425	1 584 504	2,82 %
CZ0001003859	CZGB 2 1/2 08/25/28	CZK	Státní dluhopisy	1 919 308	1 891 983	3,36 %
CZ0001005375	CZGB 2 3/4 07/23/29	CZK	Státní dluhopisy	2 031 083	2 014 668	3,58 %
CZ0001006076	CZGB 0.05 11/29/29	CZK	Státní dluhopisy	2 067 870	2 106 784	3,74 %
CZ0001004477	CZGB 0.95 05/15/30	CZK	Státní dluhopisy	2 330 056	2 364 389	4,20 %
CZ0001005888	CZGB 1.2 03/13/31	CZK	Státní dluhopisy	2 078 483	2 092 305	3,72 %
CZ0001001796	CZGB 4.2 12/04/36	CZK	Státní dluhopisy	2 404 738	2 248 211	3,99 %
CZ0001005920	CZGB 1 1/2 04/24/40	CZK	Státní dluhopisy	2 875 204	2 900 955	5,15 %
CZ0001005037	CZGB 0 1/4 02/10/27	CZK	Státní dluhopisy	3 192 266	3 286 204	5,84 %
CZ0001005243	CZGB 2 10/13/33	CZK	Státní dluhopisy	3 752 760	3 776 223	6,71 %
CZ0001002059	CZGB 4.85 11/26/57	CZK	Státní dluhopisy	2 620 650	2 582 031	4,59 %
CZ0003529794	Net4Gas 2,745% 2031	CZK	Korporátní dluhopisy	999 000	1 024 290	1,82 %
CZ0002005689	WUWGR 0 07/04/23	CZK	Hypoteční zástavní listy	965 000	1 000 464	1,78 %

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

V roce 2022 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal transformovaného fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu za aktuální a poslední tři uplynulá období

	VK (v tis. Kč)
31.12.2019	555 508
31.12.2020	728 719
31.12.2021	417 353
31.12.2022	842 285

i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2022
Pohledávky za bankami	233 863	595 133
a) splatné na požádání	233 863	114 830
b) ostatní pohledávky	-	480 303
Dluhové cenné papíry	55 282 554	55 559 803
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	-	-
Ostatní aktiva	4 177	54 525
CELKEM	55 520 593	56 209 461

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

(v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2022
Úplata za obhospodařování majetku	435 446	446 096

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

k) Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu
Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, statutem a investiční strategií.



Zpráva nezávislého auditora

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

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Fond“) k 31. prosinci 2022 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

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



Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.



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

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

31. března 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marek Richter'.

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Rozvaha k 31. prosinci 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	595 133	233 863
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		114 830	233 863
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		480 303	-
5	Dluhové cenné papíry	10	55 559 803	55 282 554
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		47 817 229	47 872 727
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>		7 742 574	7 409 827
11	Ostatní aktiva	12	54 525	4 176
AKTIVA CELKEM			56 209 461	55 520 593

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	13,15	55 285 260	55 025 947
6	Rezervy	16	81 916	77 293
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>		81 916	77 293
13	Oceňovací rozdíly	18	-96 731	-63 931
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		-96 731	-63 931
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		-	176 487
15	Zisk za účetní období	17	939 016	304 797
PASIVA CELKEM			56 209 461	55 520 593

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	20	280 185	265 938
8	Hodnoty předané k obhospodařování	21	56 209 461	55 519 050
Podrozvahová pasiva				
10	Přijaté zástavy a zajištění	9	467 376	-
12	Závazky z pevných termínových operací	20	-	53 801

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2022	2021
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	1 546 463	614 917
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		1 509 079	601 348
2 Náklady na úroky a podobné náklady		-26	-
3 Výnosy z akcií a podílů		-	205 619
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		-	205 619
5 Náklady na poplatky a provize	4	-550 476	-488 840
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	-55 767	-42 027
7 Ostatní provozní výnosy	6	3 445	2 815
16 Rozpuštění ostatních rezerv		-	-
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		-4 623	12 313
19 Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		939 016	304 797
23 Daň z příjmů	19	-	-
24 Zisk za účetní období po zdanění		939 016	304 797

Příloha účetní závěrky za rok 2022

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Proces transformace

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

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

Účastníci penzijního připojištění

K 31. prosinci 2022 spravoval Fond prostředky více než 329 tisíc účastníků penzijního připojištění (2021: 353 tisíc).

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- shromažďování 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

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

(b) Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu („FVOCI“) (dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“)) se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku). Vedení Fondu je přesvědčeno, že má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti, a proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Fondu. Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Účetní politiky pro finanční nástroje

Prvotní zaúčtování

Finanční nástroje v kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou prvotně uznány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu. Po prvotním zaúčtování finančního nástroje je vypočtena a vykázaná očekávaná úvěrová ztráta pro finanční aktiva oceněná v kategorii AC a investice do dluhových nástrojů oceněných v kategorii FVOCI, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu.

Finanční nástroje – oceňování

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kotovanou cenu.

Standard IFRS 13 požaduje nalézt v rámci rozpětí bid-ask cenu, která bude nejlépe reprezentovat reálnou hodnotu odpovídající stanovenému cíli, tj. cenu, která by byla získána za prodej aktiva. Určení této hodnoty většinou znamená použití úsudku současně s informací o historických bid cenách, ask cenách a skutečně do-sahovaných cenách reálných transakcí. Na základě historických transakcí a duračního profilu portfolia aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu považuje Fond mid cenu za vhodnou reprezentaci reálné hodnoty v souladu s IFRS 13. Rozdíl mezi cenou skutečně realizovaných transakcí a mid oceněním k datu vykázaní Fond nepovažuje za významný.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto:

- (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky,
- (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a
- (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Transakční náklady přímo související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného ve FVTPL jsou okamžitě vykázané jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty. Transakční náklady související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného v AC, jsou součástí pořizovací ceny a amortizovány metodou efektivní úrokové míry.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – kategorie ocenění.

Fond klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: FVOCI, AC a FVTPL. Klasifikace a následné ocenění dluhových finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu Fondu pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Tato kategorie může zahrnovat tři dílčí kategorie: finanční aktiva držena za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO).

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost)

je částka, kterou byl finanční nástroj oceněn při prvotním uznání po odečtení všech splátek jistiny, navýšený o naběhlý úrok a pro finanční aktiva snížený o případné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“ – expected credit loss). Naběhlé úroky zahrnují amortizaci transakčních nákladů aktivované při prvotním uznání a naběhlou prémii nebo diskont, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, amortizovanou metodou efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizovaného diskontu nebo premie (včetně případných aktivovaných poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

Finanční aktivum je zařazeno do kategorie AC pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Metoda efektivní úrokové míry

je metoda alokace úrokových výnosů nebo úrokových nákladů za příslušné období tak, aby byla dosažena konstantní periodická úroková míra (efektivní úroková míra) z účetní hodnoty. Efektivní úroková míra je míra, kterou se přesně diskontují odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou

dobu trvání finančního nástroje (případně za kratší období) na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštím datu refixace úroků, s výjimkou premie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbou specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastavovány na tržní sazby. Takové premie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Finanční aktivum je zařazeno do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako instrument kategorie „Fair value option“ (FVO):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva ve FVOCI jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do zisku nebo ztráty z finančních operací. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykazované samostatně do čistých úrokových výnosů. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty jako ztráty ze znehodnocení.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – obchodní model.

Obchodní model odráží způsob, jakým Fond spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Fondu: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Fond podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Fondem při určování

obchodního modelu patří následující: při nákupu nebo prodeji cenných papírů se Fond primárně zaměřuje na reálnou hodnotu a tyto informace používá k vyhodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Toto portfolio není drženo za účelem držení k inkasu smluvních peněžních toků („Hold to collect“) ani za účelem držení k inkasu peněžních toků a prodejem finančních aktiv („Hold to collect and sell“). U takového portfolia je inkaso smluvních peněžních toků pouze vedlejší k dosažení cíle obchodního modelu.

Portfolio Transformovaného fondu shromažďuje a zhodnocuje prostředky účastníků investicemi do státních dluhopisů a pokladničních poukázek, korporátních dluhopisů, podílových fondů, akcií popřípadě dalších aktiv přípustných dle Statutu fondu. Transformovaný fond investuje do nástrojů s nízkou mírou rizika tak, aby byla zajištěna bezpečnost, likvidita a tomu odpovídající zhodnocení investovaných prostředků. Převážným způsobem dosahování výnosů je držení dluhopisů do splatnosti. Aktivní obchodování za účelem dosahování zisků z krátkodobých výkyvů na finančních trzích není cílem investiční politiky Transformovaného fondu. Z tohoto důvodu jsou dluhové cenné papíry v portfoliu Fondu drženy v rámci obchodního modelu „Hold to collect“ nebo „Hold to collect and sell“. Informace o kritických úsudcích, které Fond uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v poznámce ke kritickým úsudcím.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – charakteristiky peněžních toků.

V případech obchodního modelu „drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků“ nebo „drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje“, posuzuje Fond, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI“ – solely payments of principal and interest). Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou posuzována pro tyto účely jako jeden celek.

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno. Zásadní přístupy uplatňované Fondem při provádění SPPI testu finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce ke kritickým úsudcím.

Finanční nástroje – reklasifikace.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Fond nezměnil během současného a předchozího období svůj obchodní model a neprovedl žádné reklasifikace.

Znehodnocení finančních aktiv – opravná položka na očekávané úvěrové ztráty (ECL).

Fond na základě očekávání posuzuje ECL pro dluhové nástroje měřené ve FVOCI a AC. Fond měří ECL a vykazuje očekávanou ztrátu ke každému rozvahovému dni. Měření ECL odráží: i) nekreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která je určena vyhodnocením spektra možných výsledků, ii) časovou hodnotu peněz, a iii) veškeré přiměřené a doložené informace, které jsou dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucího vývoje.

U dluhových nástrojů klasifikovaných v kategorii FVOCI a AC jsou změny v účetní hodnotě způsobené nárůstem nebo poklesem opravných položek vykázány v hospodářském výsledku, přičemž změny v reálné hodnotě finančních aktiv ve FVOCI, kromě změn přiřaditelných úrokovým výnosům a kurzovým rozdíly, jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu.

Pro znehodnocení Fond uplatňuje:

- třístupňový model, založený na změnách úvěrové kvality od počátečního uznání. Finanční nástroj, který není znehodnocen úvěrovými ztrátami při prvotním uznání, je klasifikován v první úrovni (tzv. Úroveň 1). Pro finanční aktiva v Úrovni 1 je ECL určen jako část ECL za dobu trvání, která je výsledkem očekávaných událostí selhání v příštích 12 měsících nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší („12 měsíční ECL“). Pokud Fond po prvotním uznání identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“ – significant increase in credit risk), je aktivum převedeno do Úrovně 2 a jeho ECL je měřeno na základě doby trvání smlouvy, a to až do smluvní splatnosti („Lifetime ECL“). Pokud Fond zjistí, že finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, je aktivum převedeno do Úrovně 3 a jeho ECL je měřeno jako ECL za dobu trvání. Poznámky ohledně kritických účetních odhadů a úsudcích nebo finančních rizik obsahují informace o vstupech, předpokladech a technikách odhadu používaných při měření ECL, včetně vysvětlení toho, jak Fond v modelech ECL zahrnuje předpověď budoucího vývoje.

Finanční závazky – kategorie ocenění.

Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVTPL: tato klasifikace se uplatňuje na deriváty, finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech) a ostatní finanční závazky, u kterých Fond využil možnost klasifikovat finanční závazky v kategorii FVTPL při výchozím uznání.

Investice do dluhových cenných papírů

Fond klasifikuje investice do dluhových cenných papírů do kategorií oceňované ve FVTPL, FVOCI a AC na základě obchodního modelu a charakteristik peněžních toků.

Úrokové výnosy z dluhových cenných papírů v AC nebo FVOCI portfoliu jsou vypočteny za použití metody efektivní úrokové míry a vykázány do zisku nebo ztráty. Opravná položka na znehodnocení odhadovaná pomocí modelu očekávané úvěrové ztráty včetně kurzových rozdílů se vykazuje do zisku a ztráty daného roku. Všechny ostatní změny v účetní hodnotě aktiv ve FVOCI jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Když je dluhový cenný papír klasifikovaný ve FVOCI odúčtován, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykazovaná ve vlastním kapitálu je reklasifikována do zisku nebo ztráty.

Investice do dluhových cenných papírů jsou vykazovány v kategorii FVTPL, pokud nesplňují kritéria pro kategorii FVOCI a AC. Fond může rovněž neodvolatelně označit investice do dluhových cenných papírů za FVTPL při prvotním uznání, pokud tato možnost výrazně snižuje účetní nesoulad mezi finančními aktivy a závazky, které jsou vykázány nebo oceňovány podle různých účetních zásad.

Investice do majetkových cenných papírů

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Fondem považovány za investice do majetkových cenných papírů.

Investice do majetkových cenných papírů jsou v souladu s obchodním modelem Fondu vykazovány v reálné hodnotě s přeceněním do zisku nebo ztráty, řádek „zisk nebo ztráta z finančních operací“, nebo do vlastního kapitálu, položka „oceňovací rozdíly z majetku a závazků“.

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

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

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

Fond účtuje o dividendě z akcií či podílových listů v čisté hodnotě tj. po odečtení srážkové daně (stržené v zahraničí) a vykazuje je na řádku „Výnosy z akcií a podílů“.

(c) Reverzní repo operace

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

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

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

Reverzní repo operace jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC), která je snižena o případnou opravnou položku.

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

(d) Pohledávky a opravné položky

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

Pro znehodnocení Fond uplatňuje zjednodušený přístup a měří očekávané úvěrové ztráty na dobu 12 měsíců nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší.

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

(e) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

(f) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(g) Tvorba rezerv

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

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

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

Rezerva na důchody a podobné závazky**Test postačitelnosti**

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

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

Důchodová opce

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

Důchodová opce se počítá odděleně pro portfolio účastníků ve spořicí fázi a portfolio penzistů za použití stejného modelu (a tedy i předpokladů), kterým byl prováděn test postačitelnosti.

Fond tvoří rezervu pouze na základě testu postačitelnosti a nikoliv na důchodovou opci.

(h) Přepočet cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací, kromě nástrojů vlastního kapitálu oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu (FVOCI), kde jsou vykázány spolu s jejich přeceněním rovněž ve vlastním kapitálu.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v českých korunách přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu akcií nebo podílových listů, které nesplňují definici dluhového nástroje, vyjádřených v cizí měně na českou měnu oceňovaných ve FVTPL nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují spolu se změnou jejich reálné hodnoty.

Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu dluhových cenných papírů vyjádřených v cizí měně na českou měnu vykazovaných ve FVTPL, v AC nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují na řádku „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Klasifikace Fondu

V souladu s IFRS 10, odst. 28 je Fond klasifikován jako investiční jednotka, pokud splňuje následující podmínky:

- získává finanční prostředky od jednoho nebo více investorů za účelem poskytování služeb spojených se správou investic těmto investorům;
- zavazuje se ke svému investorovi (investorům), že jeho obchodním záměrem je investovat prostředky pouze za účelem realizace výnosů z kapitálového zhodnocení, příjmů z investic nebo obojího; a
- měří a vyhodnocuje výkonnost v podstatě všech svých investic na bázi reálné hodnoty.

Na základě provedené analýzy Fond nesplňuje definici investiční jednotky podle IFRS 10, odst. 28.

(j) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- a) jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,

c) bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

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

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

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

Deriváty k obchodování

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

Fond historicky vykazoval část finančních derivátů v rámci zajišťovacího účetnictví z titulu zajištění změn reálné hodnoty kapitálových nástrojů zařazených do AFS portfolia. V rámci přechodu na IFRS 9 došlo k reklasifikaci těchto kapitálových nástrojů z portfolia AFS do FVTPL (viz poznámka „Změny v účetních pravidlech platné od 1. ledna 2021“) v důsledku čeho bylo zajišťovací účetnictví ukončeno, jelikož nebyly nadále splněny předpoklady pro jeho aplikaci.

(k) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

(l) Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s Fondem při splnění alespoň jedné následujících podmínek:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s Fondem, pokud tato osoba:
 - (i) ovládá nebo spoluovládá Fond;
 - (ii) má podstatný vliv na Fond; nebo
 - (iii) je členem klíčového vedení („Key management personnel“) Fondu nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s Fondem, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - (i) Účetní jednotka a Fond jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - (ii) Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).
 - (iii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - (iv) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - (v) Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců Fondu, nebo účetní jednotky, která je spřízněná s Fondem. Je-li samotný Fond takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni s Fondem.
 - (vi) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
 - (vii) Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
 - (viii) Účetní jednotka nebo kterýkoli člen skupiny, jejíž je součástí, poskytuje služby spojené s klíčovým vedením pro Fond nebo pro mateřskou společnost Fondu.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Fondem a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Blízcí členové rodiny osoby jsou ti členové rodiny, u nichž lze očekávat, že budou ovlivňovat danou osobu nebo budou ovlivňováni danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- a) děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- b) vyživované osoby této osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti.

(m) Požadavky na kapitál

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

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

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

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

Fond v období od 1. ledna do 31. prosince 2022 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2022	2021
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	1 509 079	806 967
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	609 641	205 619
Dluhové cenné papíry v AC	899 438	601 348
Ostatní podobné výnosy	37 384	13 569
Úroky z úvěrů v rámci repo obchodů ve FVTPL	37 384	13 569
Celkové úroky a podobné výnosy	1 546 463	820 536
Čisté úrokové výnosy / (Čisté úrokové náklady)	1 546 463	820 536

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2022	2021
Náklady na poplatky a provize		
za obhospodařování majetku	446 096	435 446
za zhodnocení majetku	104 365	53 394
za bankovní poplatky	15	-
Celkem	550 476	488 840

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,8 % (2021: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy, snížené o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování dle § 60 odst. 3) zákona č. 427/2011 Sb.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 10 % (2021: 10 %) podíl z vykázaného zisku Fondu před zaúčtováním úplatou za zhodnocení majetku Fondu. Úplata za zhodnocení majetku bude vyplacena po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti.

Náklady na audit a právní poradenství Fondu, jsou hrazeny Společností.

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2022	2021
Přecenění dluhových cenných papírů ve FVTPL	-	-4 246
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv ve FVOCI	-587	-31 809
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv ve FVTPL	-	-11 221
Ostatní kurzové rozdíly	-5 519	-6 327
Zisk nebo ztráta z derivátů držených k obchodování	18 966	10 283
Ostatní operace	-68 627	1 292
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-55 767	-42 027

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech Fondu. V roce 2022 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 3 445 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 2 815 tis. Kč).

Další důležitou položku tvoří výnosy z bonusů připisovaných klientům, kteří předčasně ukončili smlouvu o penzijním připojištění a nesplnili tak podmínky pro vyplacení bonusů. V roce 2022 tvořily tyto výnosy hodnotu 224 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 193 tis. Kč).

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2022				
Výnosy z akcií a podílů	-	-	-	-
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 537 497	7 866	1 100	1 546 463
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	-69 046	13 515	-236	-55 767
Ostatní provozní výnosy	3 445	-	-	3 445
Celkem	1 471 896	21 381	864	1 494 141
2021				
Výnosy z akcií a podílů	203 776	486	1 358	205 619
Výnosy z úroků a podobné výnosy	610 993	3 068	855	614 917
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	-34 423	-8 175	571	-42 027
Ostatní provozní výnosy	2 815	-	-	2 815
Celkem	783 160	-4 621	2 785	781 324

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky		
z derivátů	11 211	4 177
Závazky		
z obhospodařování placené Společnosti	37 441	540
za zhodnocení majetku placené Společnosti	104 365	53 394
z derivátů	-	1 543

tis. Kč	2022	2021
Výnosy		
z derivátů	55 359	78 088
úroky z dluhopisu	8 922	8 922
Náklady		
za obhospodařování placené Společnosti	446 096	435 446
za zhodnocení majetku placené Společnosti	104 365	53 394
z derivátů	36 393	67 805

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Podrozvahová aktiva		
Pohledávky z pevných termínových operací	280 185	265 983
Hodnoty předané k obhospodařování	56 209 461	55 519 050
Podrozvahová pasiva		
Závazky z pevných termínových operací	-	53 801

*Analýza úvěrové kvality pohledávek za bankami
k 31. prosinci 2022 a 2021 je následující:*

tis. Kč	Vklady u bank běžné účty	Poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů	Celkem
K 31. prosinci 2022			
<i>Do splatnosti, nezhodnocené</i>			
[nižší než A]	-	480 303	480 303
Bez ratingu	114 830	-	114 830
Celkem do splatnosti podle ratingu	114 830	480 303	595 133
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	114 830	480 303	595 133
K 31. prosinci 2021			
<i>Do splatnosti, nezhodnocené</i>			
[nižší než A]	233 863	-	233 863
Celkem do splatnosti podle ratingu	233 863	-	233 863
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	233 863	-	233 863

Pohledávky Fondu za bankami nejsou po splatnosti a jsou zajištěny.

Dopad pohledávek za bankami na měření ECL není významný.
Pro zveřejnění reálné hodnoty bankovních pohledávek, které
nejdou vykazovány v reálné hodnotě, viz poznámka „Vykazování
reálné hodnoty“.

**9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI
ZÁLOŽNAMI**

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty u bank	114 830	233 863
Reverzní repo operace	480 303	-
Celkem	595 133	233 863

Fond eviduje k 31. prosinci 2022 v rámci reverzních repo transakcí
státní pokladniční poukázku CZ00010006563 v tržní hodnotě
467 376 tis. Kč. Pokladniční poukázky jsou evidovány v podro-
zvuze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dluhové CP ve FVOCI	14 425 821	16 863 733
Dluhové CP v AC	41 133 982	38 418 821
Čistá účetní hodnota	55 559 803	55 282 554

Níže uvedená tabulka uvádí investice do dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2022 a 2021 podle klasifikace a tříd:

tis. Kč	Dluhové CP ve FVTPL	Dluhové CP ve FVOCI	Dluhové CP v AC
Státní dluhopisy	-	14 425 821	33 308 656
Bankovní dluhopisy	-	-	4 198 220
Korporátní dluhopisy	-	-	3 627 106
Celkové investice do dluhových CP k 31. prosinci 2022	-	14 425 821	41 133 982

tis. Kč	Dluhové CP ve FVTPL	Dluhové CP ve FVOCI	Dluhové CP v AC
Státní dluhopisy	-	16 402 391	30 928 607
Státní pokladniční poukázky	-	461 391	-
Bankovní dluhopisy	-	-	3 569 201
Korporátní dluhopisy	-	-	3 921 013
Celkové investice do dluhových CP k 31. prosinci 2021	-	16 863 733	38 418 821

Investice do dluhových CP ve FVOCI

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu expozice k úvěrovému riziku u dluhových cenných papírů klasifikovaných ve FVOCI k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021, pro kterou je vytvořena opravná položka.

tis. Kč	31. prosince 2022				31. prosince 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<i>Státní dluhopisy</i>								
Reálná hodnota očištěná o efekt ECL	14 425 821	-	-	14 425 821	16 402 391	-	-	16 402 391
Snížení o opravnou položku	-1 472	-	-	-1 472	-2 232	-	-	-2 232
Reálná hodnota	14 427 293	-	-	14 427 293	16 404 622	-	-	16 404 622
<i>Státní pokladniční poukázky</i>								
Reálná hodnota očištěná o efekt ECL	-	-	-	-	461 342	-	-	461 342
Snížení o opravnou položku	-	-	-	-	4	-	-	4
Reálná hodnota	-	-	-	-	461 346	-	-	461 346
Celkové investice do dluhových CP měřených ve FVOCI (reálná hodnota)	14 425 821	-	-	14 425 821	16 863 733	-	-	16 863 733

Dluhové cenné papíry ve FVOCI nejsou zajištěny.

Pro zveřejnění hierarchie reálných hodnot podle IFRS 13 včetně citlivostní analýzy reálné hodnoty finančních nástrojů zařazených do úrovně 3 na nepozorovatelné oceňovací vstupy, viz poznámka „Vykazování reálné hodnoty“.

Investice do dluhových CP v AC

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu expozice vůči úvěrovému riziku u dluhových cenných papírů klasifikovaných v AC k 31. prosinci 2021, pro kterou je vytvořena opravná položka.

tis. Kč	31. prosince 2022				31. prosince 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<i>Vládní dluhopisy</i>								
Brutto účetní hodnota	33 303 514	-	-	33 303 514	30 923 754	-	-	30 923 754
Snížení o opravnou položku	-5 142	-	-	-5 142	-4 853	-	-	-4 853
Netto účetní hodnota (AC)	33 308 656	-	-	33 308 656	30 928 607	-	-	30 928 607
<i>Bankovní dluhopisy</i>								
Brutto účetní hodnota	4 198 220	-	-	4 198 220	3 568 367	-	-	3 568 367
Snížení o opravnou položku	-	-	-	-	-834	-	-	-834
Netto účetní hodnota (AC)	4 198 220	-	-	4 198 220	3 569 201	-	-	3 569 201
<i>Korporátní dluhopisy</i>								
Brutto účetní hodnota	3 516 678	182 666	-	3 699 344	3 924 368	-	-	3 924 368
Snížení o opravnou položku	-3 301	-68 937	-	-72 238	-3 555	-	-	-3 555
Netto účetní hodnota (AC)	3 513 377	113 729	-	3 627 106	3 921 013	-	-	3 921 013
Celkové investice do dluhových CP měřených v AC	41 020 253	113 729	-	41 133 982	38 418 821	-	-	38 418 821

Dluhové cenné papíry v AC nejsou zajištěny.

Pro zveřejnění reálné hodnoty dluhových cenných papírů, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě, viz poznámka „Vykazování reálné hodnoty“.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY VE FVTPL PORTFOLIU

K 31. 12. 2022 ani k 31. 12. 2021 Fond neevidoval žádné finanční instrumenty v této kategorii.

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ostatní aktiva v AC		
Pohledávka z obchodování s cennými papíry	43 314	
Ostatní aktiva ve FVTPL		
Kladná reálná hodnota derivátů (viz bod 19)	11 211	4 176
Celkem	54 525	4 176

13. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Příspěvky účastníků	33 101 203	33 235 539
Příspěvky zaměstnavatelů	11 241 158	11 006 036
Připsané zhodnocení	4 664 753	4 535 828
Státní příspěvky	6 131 317	6 154 314
Prostředky účastníků celkem	55 138 431	54 931 717

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2022.

14. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2022		
Jednorázové vyrovnání	2 830 859	16 162
Odbyté	327 131	6 866
Převody k jiným fondům	1 989 697	19 542
Penze	117 446	457
Ostatní (přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	145 211	1 248
Celkem vyplacené dávky v roce 2022	5 410 344	44 275
Struktura vyplacených dávek v roce 2021		
Jednorázové vyrovnání	1 408 509	12 021
Odbyté	206 561	5 988
Převody k jiným fondům	1 181 032	12 562
Penze	43 976	357
Ostatní (přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	139 844	1 381
Celkem vyplacené dávky v roce 2021	2 979 923	32 309

15. OSTATNÍ PASIVA – JINÁ PASIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ostatní závazky v AC		
Závazky vůči státnímu rozpočtu	5 023	2 912
Dohadné účty pasivní	141 806	89 775
Ostatní závazky ve FVTPL		
Záporná reálná hodnota derivátů (viz bod 19)	-	1 543
Celkem	146 829	94 230

Položka dohadné účty pasivní zahrnuje předpis úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku Fondu za rok 2022.

16. REZERVY

Rezerva na penze

v tis. Kč	Hodnota rezervy k 31. 12. 2021	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezervy k 31. 12. 2022
Starobní penze	40 044	22 613	16 701	45 956
Pozůstalostní penze	309	187	0	496
Důchodová opce	36 940	17 621	19 097	35 464
Celkem	77 293	40 421	35 798	81 916

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 2 (g). Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. prosince 2022 vyplynulo, že hodnota naspořených prostředků pro výplatu penzí je nedostatečná, a proto byly vytvořeny rezervy uvedené v tabulce výše.

Při výpočtu rezervy na penzi k datu 31. prosince 2022 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

- Modelované náklady Fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2022 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci byla uvažována roční nákladová inflace ve výši, která byla určena na základě tržních podmínek.
- Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb byly použity nejlepší odhady budoucích výnosů Fondu platné k 31. prosinci 2022. V souladu se stávajícím postupem model předpokládal připisování zhodnocení účastníkům ve výši 85 % ročního zisku.
- Předpoklady použité pro modelování odchodů účastníků Fondu:
 - Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na generačních úmrtnostních tabulkách sestavených z populačních tabulek Českého statistického úřadu a při jejich konstrukci jsou

použity selekční koeficienty. Použité generační tabulky odpovídají odhadům vývoje střední délky života při narození publikovaným v ČR odbornými institucemi.

- Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání a pravděpodobnosti odchodů účastníků (přechody k jinému fondu nebo storna) jsou založeny na stávající zkušenosti Společnosti. V projekci je uvažováno zachování současného stavu.

17. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 939 016 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2022.

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí valné hromady bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2022.

18. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dluhové CP ve FVOCI
Zůstatek k 1. lednu 2021	277 089
Snižování/Zvýšení	-213 157
Zůstatek k 31. prosinci 2021	63 931
Snižování/Zvýšení	32 800
Zůstatek k 31. prosinci 2022	96 731

Pokles oceňovacích rozdílů v roce 2022 byl způsoben jednak úbytkem objemu realizovatelných cenných papírů, tak i vývojem tržních cen dluhopisů v daném roce.

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů

Za období končící 31. prosince 2022 Fond neúčtoval o splatné dani, neboť v důsledku platné legislativní úpravy pro daň z příjmů právnických osob u fondů penzijních společností, spočívající v uplatňování nulové sazby daně, nevykazuje v období splatnou daňovou povinnost. Za období končící 31. prosince 2021 Fond vykázal nulovou daňovou povinnost ze stejného důvodu.

20. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

Obchodní deriváty

Pevné termínové kontrakty s kladnou reálnou hodnotou	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2022	2021	2022	2021
Termínové měnové operace	280 185	265 983	11 211	4 177
Celkem	280 185	265 983	11 211	4 177

Pevné termínové kontrakty se zápornou reálnou hodnotou	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2022	2021	2022	2021
Termínové měnové operace	-	53 801	-	-1 543
Celkem	-	53 801	-	-1 543

Zbytková splatnost derivátů:

Obchodní deriváty

K 31. prosinci 2022	Do 3 měs.	Od 3 měs do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Celkem
Termínové měnové operace	11 211	-	-	11 211

K 31. prosinci 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Celkem
Termínové měnové operace	2 634	-	-	2 634

Zbytková splatnost derivátů v nominální hodnotě:

Obchodní deriváty

K 31. prosinci 2022	Do 3 měs.	Od 3 měs do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Celkem
Termínové měnové operace s kladnou hodnotou	280 185	-	-	280 185

K 31. prosinci 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Celkem
Termínové měnové operace s kladnou hodnotou	265 983	-	-	265 983
Termínové měnové operace se zápornou hodnotou	53 801	-	-	53 801

21. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti.

22. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která započala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, narušeními dodavatelskými řetězci, energetickou krizí, nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, růst úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem: Rok 2022 přinesl řadu mimořádných šoků, které se projevily ve výrazném nárůstu nejistoty a volatility na finančních trzích. Hlavním tématem bylo markantní vzestup inflace v souvislosti s napadením Ukrajiny Ruskem a s tím souvisejícím extrémním růstem cen energií, přetrvávajícími problémy s narušeními dodavatelskými řetězci

a rostoucí spotřebitelskou poptávkou díky odeznívání pandemie nemoci covid-19. Ve snaze zvrátit velmi nepříznivý inflační vývoj přistoupily centrální banky k razantnímu zpříšňování svých měnových politik. Česká národní banka během prvního pololetí zvýšila úrokové sazby z 3,75 % na 7,00 %. Na této úrovni zůstala klíčová úroková sazba po zbytek roku. Nárůst úrokových sazeb a tržních výnosů znamenal významný pokles cen dluhopisů, který se negativně projevil ve výkonnosti zejména konzervativních dluhopisových investic. Agresivní boj centrálních bank s inflací spolu s nejistotou ohledně budoucího geopolitického vývoje také podstatně zvýšily riziko recese klíčových ekonomik, což se velmi negativně odrazilo ve vývoji akciových trhů. Klíčové akciové indexy tak zaznamenaly výrazné propady svých hodnot, které měly za následek pokles kurzů jednotek penzijních fondů zaměřujících se na akciové trhy. Penzijní fondy investují zejména do bezpečných dluhopisů s vysokou kreditní kvalitou. Portfolio penzijních fondů je aktivně řízeno s ohledem na aktuální situaci na kapitálových trzích.

Ekonomika v roce 2023 bude výrazně ovlivněna především pokračující snahou centrálních bank zkrátit inflaci a vývojem na geopolitické scéně. Míra nejistoty zůstane extrémně vysoká, stejně jako pravděpodobnost recese jak u nás tak ve světě. Mezinárodní měnový fond očekává růst světové ekonomiky v roce 2023 na úrovni 2,9 %, výrazně pod dlouhodobým průměrem 3,8 %. Globální inflace by pak měla zpomalit na 6,6 %, což je hodnota stále markantně nad úrovněmi z období před pandemií covid-19.

(a) Řízení rizik

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

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

tis. Kč	K 31.12. 2022	Průměr 2022	K 31.12. 2021	Průměr 2021
VaR úrokových nástrojů	0,06%	0,05%	0,05%	0,03%

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pohledávky za bankami	595 133	-	-	-	-	595 133
Dluhové cenné papíry	556 641	9 312 206	15 805 373	29 885 583	-	55 559 803
Ostatní aktiva	54 524	-	-	-	-	54 524
Celkem	1 206 298	9 312 206	15 805 373	29 885 583	-	56 209 461
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	55 138 431	55 138 431
Ostatní pasiva	146 829	-	-	-	-	146 829
Rezervy	-	-	-	-	81 916	81 916
Vlastní kapitál	-	-	-	-	842 285	842 285
Celkem	146 829	-	-	-	56 062 632	56 209 461
Gap	1 059 469	9 312 206	15 805 373	29 885 583	-56 062 632	-
Kumulativní gap	1 059 469	10 371 676	26 177 049	56 062 632	-	-
K 31. prosinci 2021						
Pohledávky za bankami	233 863	-	-	-	-	233 863
Dluhové cenné papíry	461 342	5 417 014	16 461 194	32 943 003	-	55 282 554
Ostatní aktiva	-	-	-	-	4 176	4 176
Celkem	695 205	5 417 014	16 461 194	32 943 003	4 176	55 520 593
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	-	-	54 931 717	54 931 717
Ostatní pasiva	94 231	-	-	-	-	94 231
Rezervy	-	-	-	-	77 293	77 293
Vlastní kapitál	-	-	-	-	417 353	417 353
Celkem	94 231	-	-	-	55 426 363	55 520 593
Gap	600 975	5 417 014	16 461 194	32 943 003	-55 422 186	-
Kumulativní gap	600 975	6 017 988	22 479 183	55 422 186	-	-

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

(c) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Fondu a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena limity, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona, statutem a investiční strategií.

(d) Měnové riziko

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

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2022				
Pohledávky za bankami	5 439	1 321	588 374	595 133
Dluhové cenné papíry	231 697	53 544	55 274 562	55 559 803
Ostatní aktiva			54 524	54 524
Celkem	237 136	54 864	55 917 460	56 209 461
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	55 138 431	55 138 431
Ostatní pasiva	-	-	146 829	146 829
Rezervy	-	-	81 916	81 916
Vlastní kapitál	-	-	842 285	842 285
Celkem			56 209 461	56 209 461
Čistá devizová pozice	237 136	54 864	- 292 001	-
Podrozvahová aktiva	223 881	56 304	-	280 185
Podrozvahová pasiva	-	-	467 376	467 376
K 31. prosinci 2021				
Pohledávky za bankami	8 507	121	225 235	233 863
Dluhové cenné papíry	246 491	52 100	54 983 962	55 282 554
Ostatní aktiva	-	-	4 176	4 176
Celkem	254 998	52 221	55 213 373	55 520 593
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	54 931 717	54 931 717
Ostatní pasiva	-	-	94 231	94 231
Rezervy	-	-	77 293	77 293
Vlastní kapitál	-	-	417 353	417 353
Celkem	-	-	55 520 593	55 520 593
Čistá devizová pozice	254 998	52 221	-307 220	-
Podrozvahová aktiva	-	-	265 938	265 938
Podrozvahová pasiva	-	-	53 801	53 801

(e) Úrokové riziko

Fond je vystaven riziku výkyvů tržních úrokových měr v souvislosti s finanční pozicí a peněžními toky. Úrokové marže se mohou v důsledku těchto změn zvýšit, ale mohou se i v případě neočekávaných pohybů snížit a vytvořit ztráty.

Níže uvedená tabulka vykazuje expozici Fondu vůči úrokovým rizikům. V tabulce jsou uvedeny souhrnné částky finančních aktiv a závazků Fondu v účetních hodnotách, které jsou rozčleněny podle očekávaného data refixace úrokové sazby nebo splatnosti finančních nástrojů (podle toho, která událost nastane dříve):

tis. Kč	Běžné a méně než 1 měsíc	Od 1 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Více než 1 rok	Nedefinováno	Celkem
31. prosince 2022						
Celkem finanční aktiva	5 439	13 417 198	-	1 008 623	-	14 431 259
Celkem finanční závazky	-	-	-	-	-	-
Netto analýza úrokové citlivosti k 31. prosinci 2022	5 439	13 417 198	-	1 008 623	-	14 431 259
31. prosince 2021						
Celkem finanční aktiva	469 849	13 519 837	1 828 073	1 054 481	-	16 872 239
Celkem finanční závazky	-	-	-	-	-	-
Netto analýza úrokové citlivosti k 31. prosinci 2021	469 849	13 519 837	1 828 073	1 054 481	-	16 872 239

Geografické koncentrace rizik. Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2022 je uvedena níže:

(tis. Kč)	Česká republika	Německo	Ostatní země EU	USA	Celkem
Finanční aktiva					
Dluhové cenné papíry	52 830 413	186 677	2 489 169	53 544	55 559 803
Pohledávky za bankami	595 133	-	-	-	595 133
Ostatní finanční aktiva	43 314	11 211	-	-	54 525
Celkem finanční aktiva	53 468 861	197 888	2 489 169	53 544	56 209 461
Finanční závazky					
Ostatní finanční pasiva	-	-	-	-	-
Celkem finanční závazky	-	-	-	-	-
Netto pozice	53 468 861	197 888	2 489 169	53 544	56 209 461

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2021 je následující:

(tis. Kč)	Česká republika	Německo	Ostatní země EU	USA	Celkem
Finanční aktiva					
Dluhové cenné papíry	52 649 142	186 911	2 628 264	52 100	55 282 554
Pohledávky za bankami	233 863	-	-	-	233 863
Ostatní finanční aktiva	-	4 176	-	-	4 176
Celkem finanční aktiva	52 649 142	191 087	2 628 264	52 100	55 520 593
Finanční závazky					
Ostatní finanční pasiva	-	1 543	-	-	1 543
Celkem finanční závazky	-	1 543	-	-	1 543
Netto pozice	55 649 142	189 543	2 628 264	52 100	55 519 049

23. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

24. VYKAZOVÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto:

Úroveň 1: Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery.

Úroveň 2: Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Úroveň 3: Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazovacího období. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	Úroveň 1	31. prosince 2022			Úroveň 1	31. prosince 2021		
		Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem		Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě								
Cenné papíry ve FVOCI	-	55 449 642	110 161	55 559 803	-	55 160 988	121 566	55 282 554
Státní dluhopisy	-	47 815 964	-	47 815 964	-	47 411 187	-	47 411 187
Pokladniční poukázky	-	-	-	-	-	461 342	-	461 342
Bankovní dluhopisy	-	4 192 887	-	4 192 887	-	4 252 972	-	4 252 972
Korporátní dluhopisy	-	3 440 791	110 161	3 550 952	-	3 035 487	121 566	3 157 053
Ostatní finanční aktiva	-	11 211	-	11 211	-	4 177	-	4 177
Měnové forwardy/swapy	-	11 211	-	11 211	-	4 177	-	4 177
Celková aktiva průběžně vykázaná v reálné hodnotě	-	55 460 853	110 161	55 571 014	-	55 165 164	121 566	55 286 730
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě								
Ostatní finanční závazky	-	-	-	-	-	1 543	-	1 543
Měnové forwardy/swapy	-	-	-	-	-	1 543	-	1 543
Celkové závazky průběžně vykázané v reálné hodnotě	-	-	-	-	-	1 543	-	1 543

Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna.

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv a závazků, která nejsou oceněna reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	31. prosince 2022					31. prosince 2021				
	Úroveň 1 Reálná hodnota	Úroveň 2 Reálná hodnota	Úroveň 3 Reálná hodnota	Celkem Reálná hodnota	Účetní hodnota	Úroveň 1 Reálná hodnota	Úroveň 2 Reálná hodnota	Úroveň 3 Reálná hodnota	Celkem Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva										
Pohledávky vůči bankám	-	595 133	-	595 133	595 133	-	233 863	-	233 863	233 863
Finanční aktiva celkem	-	595 133	-	595 133	595 133	-	233 863	-	233 863	233 863
Finanční závazky										
Závazky vůči nebank. subjektům	-	55 285 260	-	55 285 260	55 285 260	-	55 024 404	-	55 024 404	55 024 404
Finanční závazky celkem	-	55 285 260	-	55 285 260	55 285 260	-	55 024 404	-	55 024 404	55 024 404

Reálné hodnoty úrovně 2 a 3 dle hierarchie reálných hodnot byly odhadnuty pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Reálná hodnota dluhových nástrojů s pohyblivou sazbou, které nejsou kótovány na aktivním trhu, jsou stanoveny na úrovni jejich účetní hodnoty. Reálná hodnota nekótovaných nástrojů s pevnou úrokovou sazbou byla odhadnuta na základě odhadu budoucích peněžních toků, které by měly být přijaty a které jsou diskontovány běžnými úrokovými sazbami platnými pro aktuální nástroje s podobným úvěrovým rizikem a zbývajícím splatností.

25. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

K 31. prosinci 2022 se Fond neúčastnil žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na finanční výsledky Fondu.

K rozvahovému dni Fond neuskutečnil žádné transakce, které by nebyly vykázány v rozvaze.

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

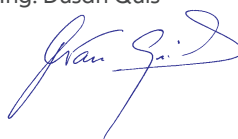
V březnu 2023 došlo k uzavření amerických bank Silicon Valley Bank a Signature Bank. Zároveň dochází k významnému poklesu akcií banky Credit Suisse (mezitím převzata bankou USB) a Deutsche Bank. Společnost situaci a vývoj na finančních trzích monitoruje, nicméně je v aktuální situaci obtížné posoudit celkový vliv a možné dopady těchto událostí. Společnost dospěla k závěru, že výše popsané skutečnosti nepředstavují systémové riziko pro Společnost ani spravované fondy, nezpochybňují předpoklad nepřetržitého trvání a tyto události nemají významný dopad na předkládanou účetní závěrku.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2022.

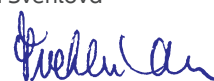
Účetní závěrka sestavena dne 31.3.2023

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Jméno a podpis:
Venelin Yanakiev



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Allianz

Účastnický povinný konzervativní fond

Allianz penzijní společnost, a. s.



Obsah

STRANA 86

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

STRANA 88

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

STRANA 92

Rozvaha k 31. prosinci 2022

STRANA 93

Výkaz zisku a ztráty za rok 2022

STRANA 94

Příloha účetní závěrky
k 31. prosinci 2022

Allianz

Účastnický povinný konzervativní fond

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky. Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „povinný konzervativní fond“), byl vytvořen jako účastnický povinný konzervativní fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného 3. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

Povinný konzervativní fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Majetek v povinném konzervativním fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Povinný konzervativní fond je fondem s konzervativní investiční strategií. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

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

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2022, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

ISIN	Název cenného papíru	Měna	Typ	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku fondu (v %)
CZ0001003123	CR var/23	CZK	Státní dluhopisy	426 544	427 930	13,25 %
CZ0001002547	CR 5.70/24	CZK	Státní dluhopisy	371 858	362 814	11,23 %
CZ0001006498	CZGB Float 10/22/24	CZK	Státní dluhopisy	201 360	204 970	6,35 %
CZ0001006167	CZGB 0 12/12/24	CZK	Státní dluhopisy	38 252	36 134	1,12 %
CZ0001005870	CZGB 1 1/4 02/14/25	CZK	Státní dluhopisy	34 979	32 513	1,01 %
CZ0001004253	CZGB 2.4 09/17/25	CZK	Státní dluhopisy	147 918	130 882	4,05 %
CZ0001004105	CZGB 0 11/19/27	CZK	Státní dluhopisy	916 263	923 350	28,59 %
CZ0001006241	CZGB Float 10/31/31	CZK	Státní dluhopisy	901 386	911 786	28,23 %

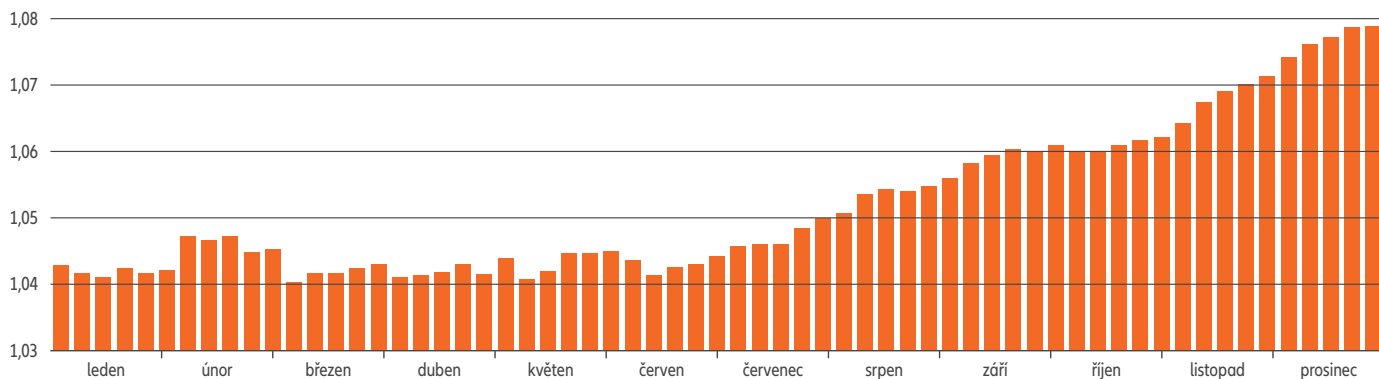
f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku fondu

V roce 2022 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal povinného konzervativního fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku za aktuální a poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2019	1,0489	1 418 951 181,34
31.12.2020	1,0615	1 969 354 688,60
31.12.2021	1,0435	2 530 581 292,04
31.12.2022	1,0789	3 222 943 410,39

Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2022**i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu**

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2022
Pohledávky za bankami	78 190	181 533
a) splatné na požádání	78 190	31 837
b) ostatní pohledávky	-	150 095
Dluhové cenné papíry	2 456 730	3 048 170
CELKEM	2 534 920	3 229 703

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

(v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2022
Úplata za obhospodařování majetku	8 937	11 410

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

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

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



Zpráva nezávislého auditora

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

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Fond“) k 31. prosinci 2022 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

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



Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.



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

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

31. března 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Marek Richter".

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Rozvaha k 31. prosinci 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	181 533	78 190
v tom: a) splatné na požádání			31 438	78 190
b) ostatní pohledávky			150 095	-
5	Dluhové cenné papíry	9	3 048 170	2 456 730
v tom: a) vydané vládními institucemi			3 048 170	2 446 552
b) vydané ostatními osobami			-	10 178
AKTIVA CELKEM			3 229 703	2 534 920

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	10	6 760	4 339
9	Emisní ážio	11	132 373	103 244
12	Kapitálové fondy		2 987 506	2 425 280
14	Nerozdělený zisk z předchozích období		2 057	40 941
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	101 007	-38 884
PASIVA CELKEM			3 229 703	2 534 920

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	12	3 222 943	2 530 581
Podrozvahová pasiva				
10	Přijaté zástavy a zajištění	8	146 055	-

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2022	2021
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	124 212	18 217
z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		92 854	15 120
c) výnosy z ostatních aktiv		31 359	3 097
5 Náklady na poplatky a provize	4	-11 410	-8 942
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	-11 795	-48 159
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		101 007	-38 884
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		101 007	-38 884

Příloha účetní závěrky za rok 2022

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2022 spravoval Fond prostředky 35 939 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

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

Informace o depozitáři

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu

(„FVOCI“) (dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“) se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku). Vedení Fondu je přesvědčeno, že má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti, a proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Fondu.

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků

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

- kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

Účetní politiky pro finanční nástroje

(d) Cenné papíry

Prvotní uznání

Cenné papíry v kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu.

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 v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacení závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Cenné papíry – klasifikace a následné ocenění – obchodní model

Obchodní model odráží způsob, jakým Fond spravuje finanční aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Fondu: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem

získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceňována v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Fond podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Fondem při určování obchodního modelu patří následující: při nákupu nebo prodeji cenných papírů se Fond primárně zaměřuje na reálnou hodnotu a tyto informace používá k vyhodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Toto portfolio není drženo za účelem držení k inkasu smluvních peněžních toků („Hold to collect“) ani za účelem držení k inkasu peněžních toků a prodejem finančních aktiv („Hold to collect and sell“). U takového portfolia je inkaso smluvních peněžních toků pouze vedlejší k dosažení cíle obchodního modelu.

Dluhové cenné papíry oceňované v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů

V souladu s obchodním modelem a klasifikací Fondu jako investiční jednotky jsou veškeré dluhové cenné papíry klasifikovány v rámci kategorie FVTPL. Dluhové cenné papíry jsou v souladu s „jiným obchodním modelem“ zařazeny do kategorie FVTPL, jelikož je výkonnost daných aktiv řízena na bázi reálné hodnoty.

Majetkové cenné papíry oceňované v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Fondem považovány za investice do majetkových cenných papírů.

Investice do majetkových cenných papírů jsou v souladu s obchodním modelem Fondu vykazovány v reálné hodnotě s přeceněním do zisku nebo ztráty, řádek „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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 cenných papírů

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 pozdějšímu, 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.

Standard IFRS 13 požaduje nalézt v rámci rozpětí bid-ask cenu, která bude nejlépe reprezentovat reálnou hodnotu odpovídající stanovenému cíli, tj. cenu, která by byla získána za prodej aktiva. Určení této hodnoty většinou znamená použití úsudku současně s informací o historických bid cenách, ask cenách a skutečně dosahovaných cenách reálných transakcí. Na základě historických transakcí a duračního profilu portfolia aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu považuje Fond mid cenu za vhodnou reprezentaci reálné hodnoty v souladu s IFRS 13. Rozdíl mezi cenou skutečně realizovaných transakcí a mid oceněním k datu vykazání Fond nepovažuje za významný.

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) Reverzní repo operace

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

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

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Reverzní repo operace jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC), která je snížena o případnou opravní položku.

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

(f) Pohledávky a opravné položky

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

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

Pro znehodnocení Fond uplatňuje zjednodušený přístup a měří očekávané úvěrové ztráty na dobu 12 měsíců nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší.

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

(g) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty držené Fondem zahrnují měnové forwardy a měnové swapy, které jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování, včetně derivátů uzavřených za účelem ekonomického zajištění, jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(h) Přepočet cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykazány v zisku nebo ztrátě z finančních operací, kromě nástrojů vlastního kapitálu oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu (FVOCI), kde jsou vykazány spolu s jejich přeceněním rovněž ve vlastním kapitálu.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v českých korunách přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu akcií nebo podílových listů, které nesplňují definici dluhového nástroje, vyjádřených v cizí

měně na českou měnu oceňovaných ve FVTPL nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují spolu se změnou jejich reálné hodnoty.

Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu dluhových cenných papírů vyjádřených v cizí měně na českou měnu vykazovaných ve FVTPL, v AC nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují na řádku „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Klasifikace Fondu jako investiční jednotky

V souladu s IFRS 10, odst. 28 je Fond klasifikován jako investiční jednotka, pokud splňuje následující podmínky:

- získává finanční prostředky od jednoho nebo více účastníků za účelem poskytování služeb spojených se správou investic těmto účastníkům;
- zavazuje se ke svému účastníkovi (účastníkům), že jeho obchodním záměrem je investovat prostředky pouze za účelem realizace výnosů z kapitálového zhodnocení, příjmů z investic nebo obojího; a
- měří a vyhodnocuje výkonnost v podstatě všech svých investic na bázi reálné hodnoty.

Na základě provedené analýzy Fond splňuje definici investiční jednotky podle IFRS 10, odst. 28.

(j) Penzijní jednotky – prostředky účastníků Fondu

Fond vydává 1 třídu penzijních jednotek, které jsou zpětně odkupitelné na žádost držitele, mají stejná práva a jsou denominované ve stejné měně.

Tyto Penzijní jednotky jsou klasifikované jako kapitálový nástroj v souladu s IAS 32 odst. 11 včetně aplikovatelných výjimek z definice finančního závazku podle IAS 32, odst. 16.

Penzijní jednotky emitované Fondem jsou vykupitelné cenné papíry na žádost držitele.

Na základě výše uvedeného Penzijní jednotky emitované Fondem nesplňují definici finančního závazků podle IAS 32.

Penzijní jednotky jsou odkupovány na základě žádosti o odkup účastníků. Fond je povinen odkupovat Penzijní jednotky do dvou dnů ode dne obdržení žádosti o odkup. Penzijní jednotky jsou vykazovány v částce hrazené za Penzijní jednotky, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit penzijní jednotku zpět do Fondu.

Penzijní jednotky jsou vydávány a odkupovány na základě práva držitele na vypořádání reálné hodnoty čistých aktiv Fondu připadajících na Penzijní jednotku.

Hodnota fondového kapitálu (čistých aktiv) Fondu připadajících na penzijní jednotku je spočítána dělením fondového kapitálu

připadajícího na držitele penzijních jednotek celkovým počtem nevypořádaných odkupitelných penzijních jednotek.

V souladu se Statutem Fondu jsou investiční pozice přeceňovány nejméně jednou týdně za účelem stanovení hodnoty fondového kapitálu na penzijní jednotku pro úpis a zpětný odkup. Přijaté zálohy za Penzijní jednotky jsou vykazovány na řádku „Ostatní pasiva“ a oceňovány v pořizovací ceně.

(k) Výplaty držitelům penzijních jednotek

Navrhované výplaty držitelům penzijních jednotek jsou na rozvaze vykazovány na řádku „Ostatní pasiva“ a představují snížení kapitálových fondů Fondu v momentě, když jsou řádně schváleny a nepřipadají již Fondu.

K výplatám držitelům obvykle dochází v případě, když jsou navrhované výplaty schválené představenstvem Penzijní společnosti.

(l) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

(m) Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s Fondem při splnění alespoň jedné následujících podmínek:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s Fondem, pokud tato osoba:
 - (i) ovládá nebo spoluovládá Fond;
 - (ii) má podstatný vliv na Fond; nebo
 - (iii) je členem klíčového vedení („Key management personnel“) Fondu nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s Fondem, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - (i) Účetní jednotka a Fond jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - (ii) Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).

- (iii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- (iv) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- (v) Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců Fondu, nebo účetní jednotky, která je spřízněna s Fondem. Je-li samotný Fond takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni s Fondem.
- (vi) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
- (vii) Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
- (viii) Účetní jednotka nebo kterýkoli člen skupiny, jejíž je součástí, poskytuje služby spojené s klíčovým vedením pro Fond nebo pro mateřskou společnost Fondu.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Fondem a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Blízcí členové rodiny osoby jsou ti členové rodiny, u nichž lze očekávat, že budou ovlivňovat danou osobu nebo budou ovlivňováni danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- a) děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- b) vyživované osoby této osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti.

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

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

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

Fond v období od 1. ledna do 31. prosince 2022 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

(o) Prostředky držitelů penzijních jednotek

V rámci přechodu na IFRS v oblasti finančních nástrojů, platným od 1. ledna 2021, nedošlo k reklasifikaci vydaných penzijních jednotek z vlastního kapitálu do finančních závazků, protože tyto nástroje nesplňují definici finančního závazku podle IAS 32, odst. 11 včetně výjimek uvedených v odst. 16.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2022	2021
Úroky z dluhových cenných papírů ve FVTPL	92 854	15 120
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit v AC	31 359	3 097
Celkem	124 212	18 217

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2022	2021
Úplata za obhospodařování majetku	- 11 410	- 8 937
Úplata za zhodnocení majetku	-	- 5
Celkem	- 11 410	- 8 942

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,4 % (2021: 0,4 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve Fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 10 % (2021: 10 %) podíl z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek za období.

Náklady na audit a právní poradenství Fondu, jsou hrazeny Společností.

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2022	2021
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy ve FVTPL	-11 795	-48 159
Celkem	-11 795	-48 159

6. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2022				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	124 212	-	-	124 212
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	- 11 795	-	-	-11 795
Celkem	112 417			112 417
2021				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	18 217	-	-	18 217
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	- 48 159	-	-	-48 159
Celkem	-29 942			-29 942

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-596	-438
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-	-5
Celkem	-596	-443

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Náklady		
za obhospodařování placená Společnosti	- 11 410	- 8 937
za zhodnocení majetku placená Společnosti	-	- 5
Celkem	- 11 410	- 8 942

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	3 222 943	2 530 581
Celkem	3 222 943	2 530 581

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty u bank	31 438	78 190
Reverzní repo operace	150 095	-
Celkem	181 533	78 190

Fond k 31. prosinci 2022 eviduje v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ00010006563 v tržní hodnotě 146 055 tis. Kč. Pokladniční poukázky jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

Analýza úvěrové kvality pohledávek za bankami k 31. prosinci 2022 a 2021 je následující:

tis. Kč	Vklady u bank běžné účty	Termínové vklady	Poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů	Celkem
K 31. prosinci 2022				
<i>Do splatnosti, nezhodnocené</i>				
-[nižší než A]	31 438	-	-	31 438
- Bez ratingu	-	-	150 095	150 095
Celkem do splatnosti podle ratingu	31 438	-	150 095	181 533
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	31 438	-	150 095	181 533
K 31. prosinci 2021				
<i>Do splatnosti, nezhodnocené</i>				
-[nižší než A]	78 190	-	-	78 190
Celkem do splatnosti podle ratingu	78 190	-	-	78 190
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	78 190	-	-	78 190

Pohledávky Fondu za bankami nejsou po splatnosti a jsou zajištěny.

Dopad pohledávek za bankami na měření ECL není významný.

Pro zveřejnění reálné hodnoty bankovních pohledávek, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě, viz poznámka „Vykazování reálné hodnoty“.

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dluhové cenné papíry povinně ve FVTPL	3 048 171	2 456 731
Čistá účetní hodnota	3 048 171	2 456 731

Níže uvedená tabulka uvádí investice do dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2022 a 2021 podle klasifikace a tříd:

tis. Kč	Dluhové CP povinně ve FVTPL	Dluhové CP dobrovolně ve FVTPL	Dluhové CP ve FVOCI	Dluhové CP v AC
Státní dluhopisy	3 048 171	-	-	-
Státní pokladniční poukázky	-	-	-	-
Bankovní dluhopisy	-	-	-	-
Celkové investice do dluhových CP k 31. prosinci 2022	3 048 171	-	-	-
tis. Kč	Dluhové CP povinně ve FVTPL	Dluhové CP dobrovolně ve FVTPL	Dluhové CP ve FVOCI	Dluhové CP v AC
Státní dluhopisy	2 289 827	-	-	-
Státní pokladniční poukázky	156 726	-	-	-
Bankovní dluhopisy	10 178	-	-	-
Celkové investice do dluhových CP k 31. prosinci 2021	2 456 731	-	-	-

Investice do dluhových CP ve FVTPL

Dluhové cenné papíry povinně klasifikované Fondem ve FVTPL představují cenné papíry držené k obchodování, cenné papíry v „jiném obchodním modelu“, nebo cenné papíry, jejichž peněžní toky nepředstavují pouze splátky jistiny a úrok a nesplňují SPPI test.

Dluhové cenné papíry ve FVTPL jsou účtovány v reálné hodnotě, která také odráží veškeré úvěrové riziko a nejlépe tak vyjadřuje maximální expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

Dluhové cenné papíry ve FVTPL nejsou zajištěny.

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Vydané finančními institucemi	-	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-	10 178
- Kótované na burze v ČR	3 048 171	2 446 553
Celkem	3 048 171	2 456 731

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2021 v účetní hodnotě 10 178 tis. Kč byly obchodovány především na trzích zemí OECD.

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Závazky vůči účastníkům	6 164	3 896
Dohadné účty pasivní	596	443
Celkem	6 760	4 339

11. VLASTNÍ KAPITÁL

	31.12.2022	31.12.2021
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	3 222 943	2 530 581
Počet penzijních jednotek (kusy)	2 987 335 284	2 425 115 070
Hodnota jednotky	1,0789	1,0435

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2021	1 855 184 334	1 855 184	73 053
Připsané penzijní jednotky	992 012 483	992 012	52 677
Odepsané penzijní jednotky	-422 081 747	-422 082	-22 486
Zůstatek k 31. prosinci 2021	2 425 115 070	2 425 114	103 244
Připsané penzijní jednotky	1 300 791 283	1 300 791	224 771
Odepsané penzijní jednotky	-738 571 069	-738 571	-92 398
Zůstatek k 31. prosinci 2022	2 987 335 284	2 987 335	235 617

Vyplacené dávky

tis. Kč	2022	2021
Počet smluv	5 228	3 385
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	734 505	421 290

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

12. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

	31.12.2022	31.12.2021
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	2 869 114	2 258 524
Zhodnocení Fondu	353 829	2 057
Celkem	3 222 943	2 530 581

13. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku ve výši 101 007 tis. Kč za období končící 31. prosince 2022. V roce 2021 byla evidována ztráta ve výši 38 884 tis. Kč, rozhodnutím valné hromady byla převedena do neuhrazené ztráty minulých období.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

15. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která započala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, narušeními dodavatelskými řetězci, energetickou krizí, nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, růst úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem:
Rok 2022 přinesl řadu mimořádných šoků, které se projeví ve výrazném nárůstu nejistoty a volatility na finančních trzích. Hlavním tématem bylo markantní vzestup inflace v souvislosti s napadením Ukrajiny Ruskem a s tím souvisejícím extrémním růstem cen energií, přetrvávajícími problémy s narušeními dodavatelskými řetězci a rostoucí spotřebitelskou poptávkou díky odeznívání pandemie nemoci covid-19. Ve snaze zvrátit velmi nepříznivý inflační vývoj přistoupily centrální banky k razantnímu zpříšňování svých měnových politik. Česká národní banka během prvního pololetí zvýšila úrokové sazby z 3,75 % na 7,00 %. Na této úrovni zůstala klíčová úroková sazba po zbytek roku. Nárůst úrokových sazeb a tržních výnosů znamenal významný pokles cen dluhopisů, který se negativně projevil ve výkonnosti zejména konzervativních dluhopisových investic. Agresivní boj centrálních bank s inflací spolu s nejistotou ohledně budoucího geopolitického vývoje také podstatně zvýšily riziko recese klíčových ekonomik, což se velmi negativně odrazilo ve vývoji akciových trhů. Klíčové akciové indexy tak zaznamenaly výrazné propady svých hodnot, které měly za následek pokles kurzů jednotek penzijních fondů zaměřujících se na akciové trhy. Penzijní fondy investují zejména do bezpečných dluhopisů s vysokou kreditní kvalitou. Portfolio penzijních fondů je aktivně řízeno s ohledem na aktuální situaci na kapitálových trzích.

Ekonomika v roce 2023 bude výrazně ovlivněna především pokračující snahou centrálních bank zkrotit inflaci a vývojem na geopolitické scéně. Míra nejistoty zůstane extrémně vysoká, stejně jako pravděpodobnost recese jak u nás tak ve světě. Mezinárodní měnový fond očekává růst světové ekonomiky v roce 2023 na úrovni 2,9 %, výrazně pod dlouhodobým průměrem 3,8 %. Globální inflace by pak měla zpomalit na 6,6 %, což je hodnota stále markantně nad úrovněmi z období před pandemií covid-19.

(a) Řízení rizik

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

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

v %	k 31. 12. 2022	Průměr 2022	K 31. 12. 2021	Průměr 2021
VaR úrokových nástrojů	0,09	0,07	0,11	0,06
VaR akciových nástrojů	-	-	-	-

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pohledávky za bankami	181 533	-	-	-	-	181 533
Dluhové cenné papíry	-	437 469	1 698 916	911 785	-	3 048 170
Celkem	181 533	437 469	1 698 916	911 785		3 229 703
Závazky z příspěvků účastníků	6 164	-	-	-	-	6 164
Jiná ostatní pasiva	596	-	-	-	-	596
Vlastní kapitál	-	-	-	-	3 222 943	3 222 944
Celkem	6 760	-	-	-	3 222 943	3 229 703
Gap	174 772	437 469	1 698 916	911 786	-3 222 943	-
Kumulativní gap	174 772	612 241	2 311 157	3 222 943	-	-
K 31. prosinci 2021						
Pohledávky za bankami	78 190	-	-	-	-	78 190
Dluhové cenné papíry	156 726	296 873	1 021 302	981 829	-	2 456 730
Celkem	234 916	296 873	1 021 302	981 829		2 534 920
Závazky z příspěvků účastníků	3 896	-	-	-	-	3 896
Jiná ostatní pasiva	443	-	-	-	-	443
Vlastní kapitál	-	-	-	-	2 530 581	2 530 581
Celkem	4 339	-	-	-	2 530 581	2 534 920
Gap	230 577	296 873	1 021 302	981 829	-2 530 581	-
Kumulativní gap	230 577	527 450	1 548 752	2 530 581	-	-

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

(c) Měnové riziko

K 31. prosinci 2022 i k 31. prosinci 2021 byl veškerý majetek i veškeré závazky Fondu denominovány v CZK. Fond tedy nebyl k rozvahovému dni vystaven měnovému riziku.

(d) Úrokové riziko

Fond je vystaven riziku výkyvů tržních úrokových měr v souvislosti s finanční pozicí a peněžními toky. Úrokové marže se mohou v důsledku těchto změn snížit, ale mohou se i v případě neočekávaných pohybů zvýšit a vytvořit ztráty.

Níže uvedená tabulka vykazuje expozici Fondu vůči úrokovým rizikům. V tabulce jsou uvedeny souhrnné částky finančních aktiv a závazků Fondu v účetních hodnotách, které jsou rozčleněny podle očekávaného data refixace úrokové sazby nebo splatnosti finančních nástrojů (podle toho, která událost nastane dříve):

tis. Kč	Běžné a méně než 1 měsíc	Od 1 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Více než 1 rok	Nepeněžitě	Celkem
31. prosince 2022						
Celkem finanční aktiva	181 532	2 468 036	9 539	570 596	-	3 229 703
Celkem finanční závazky	6 760	-	-	-	-	6 760
Netto analýza úrokové citlivosti k 31. prosinci 2022	174 772	2 468 036	9 539	570 596	-	3 222 943
31. prosince 2021						
Celkem finanční aktiva	234 916	1 504 699	-	795 306	-	2 534 920
Celkem finanční závazky	4 339	-	-	-	-	4 339
Netto analýza úrokové citlivosti k 31. prosinci 2021	230 577	1 504 699	-	795 306	-	2 530 581

Geografické koncentrace rizik. Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2022 je uvedena níže:

(tis. Kč)	Česká republika	Ostatní země mimo EU	Celkem
Finanční aktiva			
Dluhové cenné papíry	3 048 170	-	3 048 170
Pohledávky za bankami	31 438	-	31 438
Ostatní finanční aktiva	150 095	-	150 095
Celkem finanční aktiva	3 229 703	-	3 229 703
Netto pozice	3 229 703	-	3 229 703

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2021 je následující:

(tis. Kč)	Česká republika	Ostatní země mimo EU	Celkem
Finanční aktiva			
Dluhové cenné papíry	2 446 552	10 178	2 456 730
Pohledávky za bankami	78 190	-	78 190
Celkem finanční aktiva	2 524 742	10 178	2 534 920
Netto pozice	2 524 742	10 178	2 534 920

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. Fond investuje pouze do cenných papírů s vysokým kreditním ratingem, toto riziko je tedy minimální.

18. VYKAZOVÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto:

Úroveň 1: Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery.

Úroveň 2: Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Úroveň 3: Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazaného období. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	31. prosince 2022				31. prosince 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě								
Cenné papíry ve FVTPL	-	3 048 170	-	3 048 170	-	2 456 731	-	2 456 731
Státní dluhopisy	-	3 048 170	-	3 048 170	-	2 289 827	-	2 289 827
Pokladniční poukázky	-	-	-	-	-	156 726	-	156 726
Bankovní dluhopisy	-	-	-	-	-	10 178	-	10 178
Celková aktiva průběžně vykázaná v reálné hodnotě	-	3 048 170		3 048 170	-	2 456 731	-	2 456 731

Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv a závazků, která nejsou oceněna reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	31. prosince 2022					31. prosince 2021				
	Úroveň 1 Reálná hodnota	Úroveň 2 Reálná hodnota	Úroveň 3 Reálná hodnota	Celkem Reálná hodnota	Účetní hodnota	Úroveň 1 Reálná hodnota	Úroveň 2 Reálná hodnota	Úroveň 3 Reálná hodnota	Celkem Reálná hodnota	Účení hodnota
Finanční aktiva										
Pohledávky vůči bankám	-	181 533	-	181 533	181 533	-	78 190	-	78 190	78 190
Finanční aktiva celkem	-	181 533	-	181 533	181 533	-	78 190	-	78 190	78 190
Finanční závazky										
Závazky vůči nebank. Subjektům	-	6 760	-	6 760	6 760	-	4 339	-	4 339	4 339
Finanční závazky celkem	-	6 760	-	6 760	6 760	-	4 339	-	4 339	4 339

Reálné hodnoty úrovně 2 a 3 dle hierarchie reálných hodnot byly odhadnuty pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Reálná hodnota dluhových nástrojů s pohyblivou sazbou, které nejsou kótovány na aktivním trhu, jsou stanoveny na úrovni jejich účetní hodnoty. Reálná hodnota nekótovaných nástrojů s pevnou úrokovou sazbou byla odhadnuta na základě odhadu budoucích peněžních toků, které by měly být přijaty a které jsou diskontovány běžnými úrokovými sazbami platnými pro aktuální nástroje s podobným úvěrovým rizikem a zbývajícím splatností.

19. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

K 31. prosinci 2022 se Fond neúčastnil žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na finanční výsledky Fondu.

K rozvahovému dni Fond neuskutečnil žádné transakce, které by nebyly vykázány v rozvaze.

20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

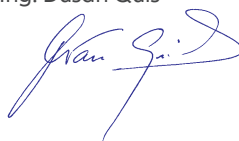
V březnu 2023 došlo k uzavření amerických bank Silicon Valley Bank a Signature Bank. Zároveň dochází k významnému poklesu akcií banky Credit Suisse (mezitím převzata bankou USB) a Deutsche Bank. Společnost situaci a vývoj na finančních trzích monitoruje, nicméně je v aktuální situaci obtížné posoudit celkový vliv a možné dopady těchto událostí. Společnost dospěla k závěru, že výše popsané skutečnosti nepředstavují systémové riziko pro Společnost ani spravované fondy, nepochybně předpoklad nepřetržitého trvání a tyto události nemají významný dopad na předkládanou účetní závěrku.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2022.

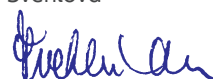
Účetní závěrka sestavena dne 31.3.2023

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Jméno a podpis:
Venelin Yanakiev



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Allianz

Vyvážený účastnický fond

Allianz penzijní společnost, a. s.



Obsah

STRANA 110

Profil fondu Allianz
Vyvážení účastnický fond,
Allianz penzijní společnost, a. s.

STRANA 112

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

STRANA 116

Rozvaha k 31. prosinci 2022

STRANA 117

Výkaz zisku a ztráty za rok 2022

STRANA 118

Příloha účetní závěrky
k 31. prosinci 2022

Allianz

Vyvážený účastnický fond

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky. Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „vyvážený fond“), byl vytvořen jako účastnický fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného 3. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

Vyvážený fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Majetek ve vyváženém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Vyvážený fond je fondem s vyváženou investiční strategií. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

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

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2022, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

ISIN	Název cenného papíru	Měna	Typ	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku fondu (v %)
CZ0001003123	CR var/23	CZK	Státní dluhopisy	208 000	208 746	8,86 %
CZ0001002547	CR 5.70/24	CZK	Státní dluhopisy	106 245	103 661	4,40 %
CZ0001004253	CZGB 2.4 09/17/25	CZK	Státní dluhopisy	104 030	93 487	3,97 %
CZ0001004105	CZGB 0 11/19/27	CZK	Státní dluhopisy	244 392	245 892	10,44 %
CZ0001006241	CZGB Float 10/31/31	CZK	Státní dluhopisy	478 523	485 273	20,61 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	Podílové listy	65 000	54 708	2,32 %
AT000B126982	OBERBK 1.55 09/06/24	CZK	Korporátní dluhopisy	50 020	46 111	1,96 %
IE00B3XXRP09	Vanguard SP500	USD	Podílové listy	149 790	144 288	6,13 %
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan	EUR	Podílové listy	29 897	33 307	1,41 %
IE00B52MJY50	iShares Core MSCI Pacific ex-J	USD	Podílové listy	54 149	50 369	2,14 %
IE00B60SX394	Invesco MSCI World UCITS ETF	USD	Podílové listy	72 547	66 474	2,82 %
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	Podílové listy	53 044	48 958	2,08 %
IE00BKS7L097	Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	USD	Podílové listy	150 674	182 087	7,73 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	Podílové listy	89 535	79 706	3,38 %
US46434G8556	iShares MSCI Global Gold Miner	USD	Podílové listy	69 593	57 319	2,43 %
hotovost	UniCredit Bank	CZK	Peněžní trh	60 716	60 716	2,58 %

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

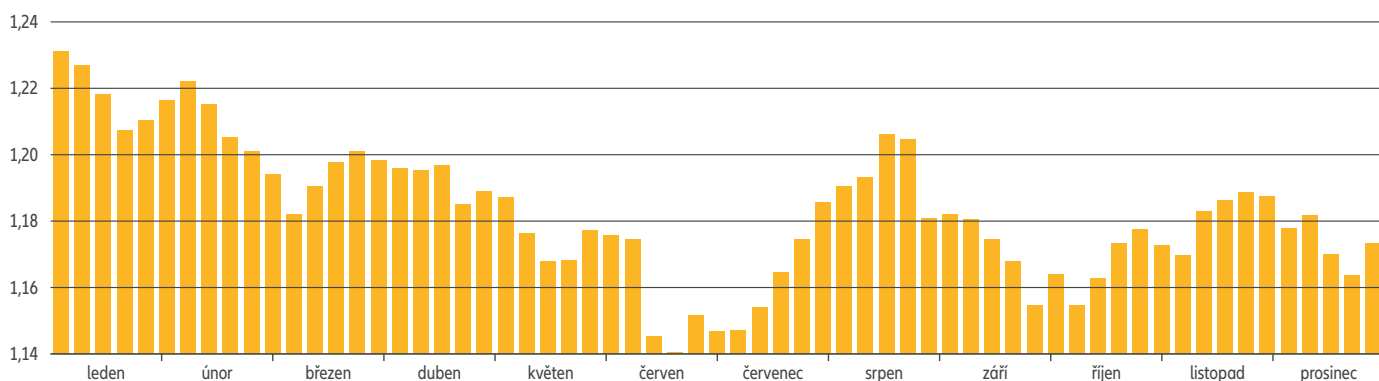
V roce 2022 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal vyváženého fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku za aktuální a poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2019	1,1521	1 112 585 502,22
31.12.2020	1,2045	1 533 407 747,22
31.12.2021	1,2300	1 980 783 584,10
31.12.2022	1,1734	2 349 853 895,20

Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv.

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2022



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2022
Pohledávky za bankami	129 441	120 754
a) splatné na požádání	129 441	60 716
b) ostatní pohledávky	-	60 038
Dluhové cenné papíry	1 086 616	1 215 996
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	786 223	1 018 367
Ostatní aktiva	7 125	
CELKEM	2 009 404	2 355 117

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

(v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2022
Úplata za obhospodařování majetku	15 354	20 243

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

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

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



Zpráva nezávislého auditora

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

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Fond“) k 31. prosinci 2022 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

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



Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.



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

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

31. března 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Marek Richter".

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Rozvaha k 31. prosinci 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	120 754	129 441
v tom: a) splatné na požádání			60 716	129 441
b) ostatní pohledávky			60 038	-
5	Dluhové cenné papíry	10	1 215 996	1 086 616
v tom: a) vydané vládními institucemi			1 147 465	1 027 739
b) vydané ostatními osobami			68 531	58 877
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11	1 018 367	786 223
11	Ostatní aktiva		-	7 124
AKTIVA CELKEM			2 355 117	2 009 404

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	12	25 970	28 621
9	Emisní ážio	13	279 945	210 679
12	Kapitálové fondy		2 002 552	1 610 311
14	Nerozdělený zisk z předchozích období		159 793	126 274
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	15	-113 143	33 519
PASIVA CELKEM			2 355 117	2 009 404

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	2 349 854	1 980 783
Podrozvahová pasiva				
10	Přijaté zástavy a zajištění	9	58 422	-

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2022	2021
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	50 210	8 729
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		26 012	6 758
3 Výnosy z akcií a podílů	4	11 186	7 686
5 Náklady na poplatky a provize	5	-20 349	-29 121
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	-154 190	46 225
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-113 143	33 519
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-113 143	33 519

Příloha účetní závěrky za rok 2022

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2022 spravoval Fond prostředky 33 937 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- a) shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- b) shromažďování 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

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

(b) Výhodiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu

(„FVOCI“) (dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“) se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku). Vedení Fondu je přesvědčeno, že má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti, a proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Fondu.

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků

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

- kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

Účetní politiky pro finanční nástroje

(d) Cenné papíry

Prvotní uznání

Cenné papíry v kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu.

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 v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacení závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Cenné papíry – klasifikace a následné ocenění – obchodní model

Obchodní model odráží způsob, jakým Fond spravuje finanční aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Fondu: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem

získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Fond podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Fondem při určování obchodního modelu patří následující: při nákupu nebo prodeji cenných papírů se Fond primárně zaměřuje na reálnou hodnotu a tyto informace používá k vyhodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Toto portfolio není drženo za účelem držení k inkasu smluvních peněžních toků („Hold to collect“) ani za účelem držení k inkasu peněžních toků a prodejem finančních aktiv („Hold to collect and sell“). U takového portfolia je inkaso smluvních peněžních toků pouze vedlejší k dosažení cíle obchodního modelu.

Dluhové cenné papíry oceňované v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů

V souladu s obchodním modelem a klasifikací Fondu jako investiční jednotky jsou veškeré dluhové cenné papíry klasifikovány v rámci kategorie FVTPL. Dluhové cenné papíry jsou v souladu s „jiným obchodním modelem“ zařazeny do kategorie FVTPL, jelikož je výkonnost daných aktiv řízena na bázi reálné hodnoty.

Majetkové cenné papíry oceňované v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Fondem považovány za investice do majetkových cenných papírů.

Investice do majetkových cenných papírů jsou v souladu s obchodním modelem Fondu vykazovány v reálné hodnotě s přeceněním do zisku nebo ztráty, řádek „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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 cenných papírů

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

Standard IFRS 13 požaduje nalézt v rámci rozpětí bid-ask cenu, která bude nejlépe reprezentovat reálnou hodnotu odpovídající stanovenému cíli, tj. cenu, která by byla získána za prodej aktiva. Určení této hodnoty většinou znamená použití úsudku současně s informací o historických bid cenách, ask cenách a skutečně dosažených cenách reálných transakcí. Na základě historických transakcí a důračního profilu portfolia aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu považuje Fond mid cenu za vhodnou reprezentaci reálné hodnoty v souladu s IFRS 13. Rozdíl mezi cenou skutečně realizovaných transakcí a mid oceněním k datu vykazání Fond nepovažuje za významný.

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) Reverzní repo operace

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

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

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

Reverzní repo operace jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC), která je snížena o případnou opravní položku.

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

(f) Pohledávky a opravné položky

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

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

Pro znehodnocení Fond uplatňuje zjednodušený přístup a měří očekávané úvěrové ztráty na dobu 12 měsíců nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší.

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

(g) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty držené Fondem zahrnují měnové forwardy a měnové swapy, které jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování, včetně derivátů uzavřených za účelem ekonomického zajištění, jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(h) Přepočet cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykazány v zisku nebo ztrátě z finančních operací, kromě nástrojů vlastního kapitálu oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu (FVOCI), kde jsou vykazány spolu s jejich přeceněním rovněž ve vlastním kapitálu.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v českých korunách přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu akcií nebo podílových listů, které nesplňují definici dluhového nástroje, vyjádřených v cizí

měně na českou měnu oceňovaných ve FVTPL nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují spolu se změnou jejich reálné hodnoty.

Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu dluhových cenných papírů vyjádřených v cizí měně na českou měnu vykazovaných ve FVTPL, v AC nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují na řádku „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Klasifikace Fondu jako investiční jednotky

V souladu s IFRS 10, odst. 28 je Fond klasifikován jako investiční jednotka, pokud splňuje následující podmínky:

- získává finanční prostředky od jednoho nebo více účastníků za účelem poskytování služeb spojených se správou investic těmto účastníkům;
- zavazuje se ke svému účastníkovi (účastníkům), že jeho obchodním záměrem je investovat prostředky pouze za účelem realizace výnosů z kapitálového zhodnocení, příjmů z investic nebo obojího; a
- měří a vyhodnocuje výkonnost v podstatě všech svých investic na bázi reálné hodnoty.

Na základě provedené analýzy Fond splňuje definici investiční jednotky podle IFRS 10, odst.

(j) Penzijní jednotky – prostředky účastníků Fondu

Fond vydává 1 třídu penzijních jednotek, které jsou zpětně odkupitelné na žádost držitele, mají stejná práva a jsou denominované ve stejné měně.

Tyto Penzijní jednotky jsou klasifikované jako kapitálový nástroj v souladu s IAS 32 odst. 11 včetně aplikovatelných výjimek z definice finančního závazku podle IAS 32, odst. 16.

Penzijní jednotky emitované Fondem jsou vykupitelné cenné papíry na žádost držitele.

Na základě výše uvedeného Penzijní jednotky emitované Fondem nesplňují definici finančního závazků podle IAS 32.

Penzijní jednotky jsou odkupovány na základě žádosti o odkup účastníků. Fond je povinen odkupovat Penzijní jednotky do dvou dnů ode dne obdržení žádosti o odkup. Penzijní jednotky jsou vykazovány v částce hrazené za Penzijní jednotky, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit penzijní jednotku zpět do Fondu.

Penzijní jednotky jsou vydávány a odkupovány na základě práva držitele na vypořádání reálné hodnoty čistých aktiv Fondu připadajících na Penzijní jednotku.

Hodnota fondového kapitálu (čistých aktiv) Fondu připadajících na penzijní jednotku je spočítána dělením fondového kapitálu

připadajícího na držitele penzijních jednotek celkovým počtem nevypořádaných odkupitelných penzijních jednotek.

V souladu se Statutem Fondu jsou investiční pozice přeceňovány nejméně jednou týdně za účelem stanovení hodnoty fondového kapitálu na penzijní jednotku pro úpis a zpětný odkup. Přijaté zálohy za Penzijní jednotky jsou vykázány na řádku „Ostatní pasiva“ a oceňovány v pořizovací ceně.

(k) Výplaty držitelům penzijních jednotek

Navrhované výplaty držitelům penzijních jednotek jsou na rozvaze vykázány na řádku „Ostatní pasiva“ a představují snížení kapitálových fondů Fondu v momentě, když jsou řádně schváleny a nepřípadají již Fondu.

K výplatám držitelům obvykle dochází v případě, když jsou navrhované výplaty schválené představenstvem Penzijní společnosti.

(l) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

(m) Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s Fondem při splnění alespoň jedné následujících podmínek:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s Fondem, pokud tato osoba:
 - (i) ovládá nebo spoluovládá Fond;
 - (ii) má podstatný vliv na Fond; nebo
 - (iii) je členem klíčového vedení („Key management personnel“) Fondu nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s Fondem, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - (i) Účetní jednotka a Fond jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - (ii) Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).

- (iii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- (iv) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- (v) Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců Fondu, nebo účetní jednotky, která je spřízněna s Fondem. Je-li samotný Fond takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni s Fondem.
- (vi) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
- (vii) Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
- (viii) Účetní jednotka nebo kterýkoli člen skupiny, jejíž je součástí, poskytuje služby spojené s klíčovým vedením pro Fond nebo pro mateřskou společnost Fondu.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Fondem a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Blízcí členové rodiny osoby jsou ti členové rodiny, u nichž lze očekávat, že budou ovlivňovat danou osobu nebo budou ovlivňování danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- a) děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- b) vyživované osoby této osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti.

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

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

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

Fond v období od 1. ledna do 31. prosince 2022 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

(o) Prostředky držitelů penzijních jednotek

V rámci přechodu na IFRS v oblasti finančních nástrojů, platným od 1. ledna 2021, nedošlo k reklasifikaci vydaných penzijních jednotek z vlastního kapitálu do finančních závazků, protože tyto nástroje nesplňují definici finančního závazku podle IAS 32, odst. 11 včetně výjimek uvedených v odst. 16.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2022	2021
Úroky z dluhových cenných papírů ve FVTPL	26 012	6 758
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit v AC	24 198	1 971
Celkem	50 210	8 729

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2022	2021
Obdržené dividendy – akcie	11 186	7 686
Celkem	11 186	7 686

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2022	2021
Úplata za obhospodařování majetku	- 20 243	- 15 354
Úplata za zhodnocení majetku	-107	- 13 767
Celkem	- 20 350	- 29 121

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 0,8 % (2021: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve Fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 15 % (2021: 15 %) podíl z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek za období.

Náklady na audit a právní poradenství Fondu, jsou hrazeny Společností.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2022	2021
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry ve FVTPL	-138 008	96 469
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy ve FVTPL	-14 848	- 48 282
Kurzové rozdíly	-1 334	- 1 961
Celkem	- 154 190	46 225

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2022				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	50 210	-	-	50 210
Výnosy z akcií a podílů	2 680	1 762	6 744	11 186
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	-38 020	-9 614	-106 555	-154 189
Celkem	14 870	-7 852	-99 811	-92 793
2021				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8 729	-	-	8 729
Výnosy z akcií a podílů	1 786	1 538	4 361	7 686
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	-31 424	28 123	49 526	46 225
Celkem	-20 909	29 662	53 888	62 640

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-16	90
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-107	- 13 767
Celkem	-123	- 13 677

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Náklady		
za obhospodařování placená Společnosti	-20 243	- 15 354
za zhodnocení majetku placená Společnosti	-107	- 13 767
Celkem	-20 350	- 29 121

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	2 349 854	1 980 783
Celkem	2 349 854	1 980 783

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty u bank	60 716	129 441
Reverzní repo operace	60 038	-
Celkem	120 754	129 441

Fond k 31. prosinci 2022 eviduje v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ00010006563 v tržní hodnotě 58 422 tis. Kč. Pokladniční poukázky jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

Analýza úvěrové kvality pohledávek za bankami k 31. prosinci 2022 a 2021 je následující:

tis. Kč	Vklady u bank běžné účty	Termínové vklady	Poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů	Celkem
K 31. prosinci 2022				
<i>Do splatnosti, nezhodnocené</i>				
-[nižší než A]	60 716	-	-	60 716
Bez ratingu	-	-	60 038	60 038
Celkem do splatnosti podle ratingu	60 716	-	60 038	120 754
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	60 716	-	60 038	120 754
K 31. prosinci 2021				
<i>Do splatnosti, nezhodnocené</i>				
-[nižší než A]	129 441	-	-	129 441
Bez ratingu	-	-	-	-
Celkem do splatnosti podle ratingu	129 441	-	-	129 441
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	129 441	-	-	129 441

Pohledávky Fondu za bankami nejsou po splatnosti a jsou zajištěny.

Dopad pohledávek za bankami na měření ECL není významný.

Pro zveřejnění reálné hodnoty bankovních pohledávek, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě, viz poznámka „Vykazování reálné hodnoty“.

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dluhové cenné papíry povinné ve FVTPL	1 215 996	1 086 616
Čistá účetní hodnota	1 215 996	1 086 616

Níže uvedená tabulka uvádí investice do dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2022 a 2021 podle klasifikace a tříd:

tis. Kč	Dluhové CP povinné ve FVTPL	Dluhové CP dobrovolně ve FVTPL	Dluhové CP ve FVOCI	Dluhové CP v AC
Státní dluhopisy	1 147 467	-	-	-
Státní pokladniční poukázky	-	-	-	-
Bankovní dluhopisy	68 259	-	-	-
Korporátní dluhopisy	-	-	-	-
Celkové investice do dluhových CP k 31. prosinci 2022	1 215 996	-	-	-
tis. Kč	Dluhové CP povinné ve FVTPL	Dluhové CP dobrovolně ve FVTPL	Dluhové CP ve FVOCI	Dluhové CP v AC
Státní dluhopisy	804 177	-	-	-
Státní pokladniční poukázky	223 562	-	-	-
Bankovní dluhopisy	55 798	-	-	-
Korporátní dluhopisy	3 079	-	-	-
Celkové investice do dluhových CP k 31. prosinci 2021	1 086 616	-	-	-

Investice do dluhových CP ve FVTPL

Dluhové cenné papíry povinně klasifikované Fondem ve FVTPL představují cenné papíry držené k obchodování, cenné papíry v „jiném obchodním modelu“, nebo cenné papíry, jejichž peněžní toky nepředstavují pouze splátky jistiny a úrok a nesplňují SPPI test.

Dluhové cenné papíry ve FVTPL jsou účtovány v reálné hodnotě, která také odráží veškeré úvěrové riziko a nejlépe tak vyjadřuje maximální expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

Dluhové cenné papíry ve FVTPL nejsou zajištěny.

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	65 451	58 877
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	3 078	-
- Kótované na burze v ČR	1 147 467	1 027 729
Celkem	1 215 996	1 086 616

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2022 v účetní hodnotě 68 529 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 58 877 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Akcie	276 141	69 961
Podílové listy	742 226	716 262
Čistá účetní hodnota	1 018 367	786 223

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	192 512	218 426
- Kótované na burze v ČR	20 780	5 783
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	773 410	526 587
- Kótované na burze v ČR	31 665	35 427
Celkem	1 018 367	786 223

Akcie a podílové listy a ostatní podíly uvedené v tabulce výše jsou v souladu s obchodním modelem Fondu klasifikovány ve FVTPL portfoliu, protože jsou Fondem drženy k obchodování nebo je

Fond řídí a jejich výkonost vyhodnocuje na bázi reálné hodnoty. Z tohoto hlediska se Fond při rozhodování primárně zaměřuje na informace o reálné hodnotě a tyto informace používá k hodnocení výkonnosti aktiv.

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2022 v účetní hodnotě 965 922 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 745 013 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ostatní závazky v AC	20 707	13 305
Závazky vůči účastníkům	5 140	1 639
Dohadné účty pasivní	123	13 677
Celkem	25 970	28 621

13. VLASTNÍ KAPITÁL

	31.12.2022	31.12.2021
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	2 349 854	1 980 783
Počet penzijních jednotek (kusy)	2 002 683 807	1 610 421 827
Hodnota jednotky	1,1734	1,2300

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2021	1 273 032 856	1 273 032	134 220
Připsané penzijní jednotky	570 464 428	570 464	129 715
Odepsané penzijní jednotky	-233 075 457	-233 075	-53 238
Zůstatek k 31. prosinci 2021	1 610 421 827	1 610 421	210 697
Připsané penzijní jednotky	765 973 178	765 973	455 256
Odepsané penzijní jednotky	-373 711 198	-373 711	-175 311
Zůstatek k 31. prosinci 2022	2 002 683 807	2 002 683	490 642

Vyplacené dávky

tis. Kč	2022	2021
Počet smluv	3 811	2 630
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	312 516	191 488

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

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

	31.12.2022	31.12.2021
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	1 923 429	1 820 991
Zhodnocení Fondu	426 425	159 792
Celkem	2 349 854	1 980 783

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení ztráty ve výši Kč 113 143 tis. za období končící 31. prosince 2022. Zisk z předchozího období ve výši 33 519 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

18. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která započala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, narušeními dodavatelskými řetězci, energetickou krizí, nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, růst úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem:
Rok 2022 přinesl řadu mimořádných šoků, které se projeví ve výrazném nárůstu nejistoty a volatility na finančních trzích. Hlavním tématem bylo markantní vzestup inflace v souvislosti s napadením Ukrajiny Ruskem a s tím souvisejícím extrémním růstem cen energií, přetrvávajícími problémy s narušeními dodavatelskými řetězci a rostoucí spotřebitelskou poptávkou díky odeznívání pandemie nemoci covid-19. Ve snaze zvrátit velmi nepříznivý inflační vývoj přistoupily centrální banky k razantnímu zpřísnění svých měnových politik. Česká národní banka během prvního pololetí zvýšila úrokové sazby z 3,75 % na 7,00 %. Na této úrovni zůstala klíčová úroková sazba po zbytek roku. Nárůst úrokových sazeb a tržních výnosů znamenal významný pokles cen dluhopisů, který se negativně projevil ve výkonnosti zejména konzervativních dluhopisových investic. Agresivní boj centrálních bank s inflací spolu s nejistotou ohledně budoucího geopolitického vývoje také podstatně zvýšily riziko recese klíčových ekonomik, což se velmi negativně odrazilo ve vývoji akciových trhů. Klíčové akciové indexy tak zaznamenaly výrazné propady svých hodnot, které měly za následek pokles kurzů jednotek penzijních fondů zaměřujících se na akciové trhy. Penzijní fondy investují zejména do bezpečných dluhopisů s vysokou kreditní kvalitou. Portfolio penzijních fondů je aktivně řízeno s ohledem na aktuální situaci na kapitálových trzích.

Ekonomika v roce 2023 bude výrazně ovlivněna především pokračující snahou centrálních bank zkrotit inflaci a vývojem

na geopolitické scéně. Míra nejistoty zůstane extrémně vysoká, stejně jako pravděpodobnost recese jak u nás tak ve světě. Mezinárodní měnový fond očekává růst světové ekonomiky v roce 2023 na úrovni 2,9 %, výrazně pod dlouhodobým průměrem 3,8 %. Globální inflace by pak měla zpomalit na 6,6 %, což je hodnota stále markantně nad úrovněmi z období před pandemií covid-19.

(a) Řízení rizik

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

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

v %	k 31. 12. 2022	Průměr 2022	K 31. 12. 2021	Průměr 2021
VaR úrokových nástrojů	0,08	0,09	0,13	0,10
VaR akciových nástrojů	0,31	0,32	0,54	0,46

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pohledávky za bankami	120 754	-	-	-	-	120 754
Dluhové cenné papíry	10 079	208 746	501 493	495 678	-	1 215 996
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	1 018 367	1 018 367
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Celkem	130 833	208 746	501 493	495 678	1 018 367	2 355 117
Závazky z příspěvků účastníků	5 140	-	-	-	-	5 140
Jiná ostatní pasiva	123	-	-	-	-	123
Vlastní kapitál	-	-	-	-	2 349 854	2 349 854
Celkem	5 263	-	-	-	2 349 854	2 355 117
Gap	125 570	208 746	501 493	495 678	-1 331 487	-
Kumulativní gap	125 570	334 316	835 809	1 331 487	-	-
K 31. prosinci 2021						
Pohledávky za bankami	129 441	-	-	-	-	129 441
Dluhové cenné papíry	223 562	-	467 822	395 232	-	1 086 616
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	786 223	786 223
Ostatní aktiva	7 124	-	-	-	-	7 124
Celkem	360 127	-	467 822	395 232	786 223	2 009 404
Závazky z příspěvků účastníků	1 639	-	-	-	-	1 639
Jiná ostatní pasiva	26 982	-	-	-	-	26 982
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 980 783	1 980 783
Celkem	28 621	-	-	-	1 980 783	2 009 404
Gap	331 506	-	467 822	395 232	-1 194 560	-
Kumulativní gap	331 506	331 506	799 328	1 194 560	-	-

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

(c) Měnové riziko

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

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Pohledávky za bankami	6 056	44 420	68 866	1 412	120 754
Dluhové cenné papíry	-	-	1 215 996	-	1 215 996
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	127 890	775 860	95 739	18 878	1 018 367
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-
Celkem	133 946	820 280	1 380 601	20 290	2 355 117
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	5 140	-	5 140
Jiná ostatní pasiva	-	-	123	-	123
Vlastní kapitál	-	-	2 349 854	-	2 349 854
Celkem	-	-	2 355 117	-	2 355 117
Čistá devizová pozice	133 946	820 280	-974 516	20 290	-
K 31. prosinci 2021					
Pohledávky za bankami	134	2 282	127 023	2	129 441
Dluhové cenné papíry	-	-	1 086 616	-	1 086 616
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	119 661	423 934	234 033	8 595	786 223
Ostatní aktiva	-	-	7 124	-	7 124
Celkem	119 795	426 216	1 454 796	8 597	2 009 404
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 639	-	1 639
Jiná ostatní pasiva	-	-	26 982	-	26 982
Vlastní kapitál	-	-	1 980 783	-	1 980 783
Celkem	-	-	2 009 404	-	2 009 404
Čistá devizová pozice	119 795	426 216	-554 608	8 597	-

(d) Úrokové riziko

Fond je vystaven riziku výkyvů tržních úrokových měr v souvislosti s finanční pozicí a peněžními toky. Úrokové marže se mohou v důsledku těchto změn snížit, ale mohou se i v případě neočekávaných pohybů zvýšit a vytvořit ztráty.

Níže uvedená tabulka vykazuje expozici Fondu vůči úrokovým rizikům. V tabulce jsou uvedeny souhrnné částky finančních aktiv a závazků Fondu v účetních hodnotách, které jsou rozčleněny podle očekávaného data refixace úrokové sazby nebo splatnosti finančních nástrojů (podle toho, která událost nastane dříve):

tis. Kč	Běžné a méně než 1 měsíc	Od 1 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Více než 1 rok	Nepeněžitě	Celkem
31. prosince 2022						
Celkem finanční aktiva	63 115	959 251	-	308 373	-	1 330 739
Celkem finanční závazky	-	-	-	-	-	-
Netto analýza úrokové citlivosti k 31. prosinci 2022	63 115	959 251	-	308 373	-	1 330 739
31. prosince 2021						
Celkem finanční aktiva	353 002	332 510	-	530 544	-	1 216 056
Celkem finanční závazky	28 621	-	-	-	-	28 621
Netto analýza úrokové citlivosti k 31. prosinci 2021	324 381	332 510	-	530 544	-	1 187 435

Geografické koncentrace rizik. Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2022 je uvedena níže:

(tis. Kč)	Česká republika	Německo	Ostatní země EU	USA	Velká Británie	Ostatní země mimo EU	Celkem
Finanční aktiva							
Dluhové cenné papíry	1 147 464	-	58 453	-	-	10 079	1 215 996
Akcie a ostatní podíly	30 989	33 287	616 305	330 257	3 733	3 796	1 018 367
Pohledávky za bankami	120 754	-	-	-	-	-	120 754
Ostatní finanční aktiva	-	-	-	-	-	-	-
Celkem finanční aktiva	1 299 207	33 287	674 758	330 257	3 733	13 875	2 355 117
Finanční závazky							
Ostatní finanční pasiva	-	20 707	-	-	-	-	20 707
Celkem finanční závazky	-	20 707	-	-	-	-	20 707
Netto pozice	1 299 207	12 580	674 758	330 257	3 733	13 875	2 334 410

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2021 je následující:

(tis. Kč)	Česká republika	Německo	Ostatní země EU	USA	Velká Británie	Ostatní země mimo EU	Celkem
Finanční aktiva							
Dluhové cenné papíry	1 027 739	-	58 877	-	-	-	1 086 616
Akcie a ostatní podíly	37 297	-	620 358	122 185	2 831	3 552	786 223
Pohledávky za bankami	129 441	-	-	-	-	-	129 441
Ostatní finanční aktiva	-	7 124	-	-	-	-	7 124
Celkem finanční aktiva	1 194 476	7 124	679 235	122 185	2 831	3 552	2 009 404
Finanční závazky							
Ostatní finanční pasiva	-	13 305	-	-	-	-	13 305
Celkem finanční závazky	-	13 305	-	-	-	-	13 305
Netto pozice	1 194 476	-6 181	679 235	122 185	2 831	3 552	1 996 099

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

20. FINANČNÍ DERIVÁTY

Použitím finančních derivátů se Fond vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se maximální úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Fond; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana.

Finanční deriváty drženy Fondem se obchodují na mimoburzovním trhu.

Finanční deriváty k obchodování

Nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Fondu k 31. prosinci 2022 a 2021 jsou uvedeny v následující tabulce. Nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

tis. Kč	Nominální hodnota	31. prosince 2022		31. prosince 2021		
		Kladná	Reálná hodnota Záporná	Nominální hodnota	Kladná	Reálná hodnota Záporná
Měnové kontrakty						
FX Forwardy	-	-	-	652 817	7 022	-13 305
Celkem	-	-	-	652 817	7 022	-13 305
Finanční deriváty k obchodování celkem	-	-	-	652 817	7 022	-13 305

21. VYKAZOVÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto:

Úroveň 1: Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery.

Úroveň 2: Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo

oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Úroveň 3: Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazaného období. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	31. prosince 2022				31. prosince 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě								
Cenné papíry ve FVTPL	-	1 215 996	-	1 215 996	-	1 086 617	-	1 086 617
Státní dluhopisy	-	1 147 467	-	1 147 467	-	804 177	-	804 177
Pokladniční poukázky	-	-	-	-	-	223 562	-	223 562
Korporátní dluhopisy	-	-	-	-	-	3 080	-	3 080
Bankovní dluhopisy	-	68 529	-	68 529	-	55 798	-	55 798
Majetkové cenné papíry ve FVTPL	1 018 367	-	-	1 018 367	786 223	-	-	786 223
Firemní akcie	276 141	-	-	276 141	69 961	-	-	69 961
Investice do podílových fondů	742 226	-	-	742 226	716 262	-	-	716 262
Ostatní finanční aktiva	-	-	-	-	-	7 022	-	7 022
Měnové forwardy/swapy	-	-	-	-	-	7 022	-	7 022
Celková aktiva průběžně vykázaná v reálné hodnotě	1 018 367	1 215 996	-	2 234 363	786 223	1 093 639	-	1 879 860
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě								
Ostatní finanční závazky	-	-	-	-	-	13 305	-	13 305
Měnové forwardy/swapy	-	-	-	-	-	13 305	-	13 305
Celkové závazky průběžně vykázané v reálné hodnotě	-	-	-	-	-	13 305	-	13 305

Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv a závazků, která nejsou oceněna reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	31. prosince 2022					31. prosince 2021				
	Úroveň 1 Reálná hodnota	Úroveň 2 Reálná hodnota	Úroveň 3 Reálná hodnota	Celkem Reálná hodnota	Účetní hodnota	Úroveň 1 Reálná hodnota	Úroveň 2 Reálná hodnota	Úroveň 3 Reálná hodnota	Celkem Reálná hodnota	Účení hodnota
Finanční aktiva										
Pohledávky vůči bankám	-	120 754	-	120 754	120 754	-	129 441	-	129 441	129 441
Finanční aktiva celkem	-	120 754	-	120 754	120 754	-	129 441	-	129 441	129 441
Finanční závazky										
Závazky vůči nebank. subjektům	-	25 970	-	25 970	25 970	-	28 620	-	28 620	28 620
Finanční závazky celkem		25 970		25 970	25 970	-	28 620	-	28 620	28 620

Reálné hodnoty úrovně 2 a 3 dle hierarchie reálných hodnot byly odhadnuty pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Reálná hodnota dluhových nástrojů s pohyblivou sazbou, které nejsou kótovány na aktivním trhu, jsou stanoveny na úrovni jejich účetní hodnoty. Reálná hodnota nekótovaných nástrojů s pevnou úrokovou sazbou byla odhadnuta na základě odhadu budoucích peněžních toků, které by měly být přijaty a které jsou diskontovány běžnými úrokovými sazbami platnými pro aktuální nástroje s podobným úvěrovým rizikem a zbývajícím splatností.

22. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

K 31. prosinci 2022 se Fond neúčastnil žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na finanční výsledky Fondu.

K rozvahovému dni Fond neuskutečnil žádné transakce, které by nebyly vykázány v rozvaze.

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

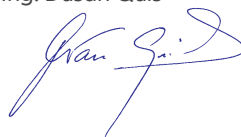
V březnu 2023 došlo k uzavření amerických bank Silicon Valley Bank a Signature Bank. Zároveň dochází k významnému poklesu akcií banky Credit Suisse (mezitím převzata bankou USB) a Deutsche Bank. Společnost situaci a vývoj na finančních trzích monitoruje, nicméně je v aktuální situaci obtížné posoudit celkový vliv a možné dopady těchto událostí. Společnost dospěla k závěru, že výše popsané skutečnosti nepředstavují systémové riziko pro Společnost ani spravované fondy, nepochybně předpoklad nepřetržitého trvání a tyto události nemají významný dopad na předkládanou účetní závěrku.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2022.

Účetní závěrka sestavena dne 31.3.2023

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Jméno a podpis:
Venelin Yanakiev



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Allianz

Dynamický účastnický fond

Allianz penzijní společnost, a. s.



Obsah

STRANA 136

Profil fondu Allianz
Dynamický účastnický fond,
Allianz penzijní společnost, a. s.

STRANA 138

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

STRANA 142

Rozvaha k 31. prosinci 2022

STRANA 143

Výkaz zisku a ztráty za rok 2022

STRANA 144

Příloha účetní závěrky
k 31. prosinci 2022

Allianz

Dynamický účastnický fond

Allianz penzijní společnost, a. s.

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a důchodového fondu, výroční zprávu s přiměřeným použitím § 42 odst. 1 této vyhlášky. Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „vyvážený fond“), byl vytvořen jako účastnický fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného 3. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

Vyvážený fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Majetek ve vyváženém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníka. Tento majetek není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Vyvážený fond je fondem s vyváženou investiční strategií. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

a) Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

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

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. 1212/12561/570 dne 18. prosince 2012 a nabylo právní moci dne 19. prosince 2012.

b) Údaje o portfolio manažerech fondu

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

Portfolio manažeři: Petr Podolka, Jiří Šnobl

c) Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

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

Úschovu nebo kontrolu majetku fondu státních dluhopisů zajišťuje pouze Depozitář.

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

ke dni 31. prosince 2022, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

ISIN	Název cenného papíru	Měna	Typ	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku fondu (v %)
CZ0001002547	CR 5.70/24	CZK	Státní dluhopisy	106 245	103 661	3,36 %
CZ0001004253	CR 2.40/25	CZK	Státní dluhopisy	52 015	46 744	1,52 %
CZ0001006241	CR var/31	CZK	Státní dluhopisy	299 566	303 929	9,86 %
AT000B126982	OBERBK 1.55 09/06/24	CZK	Korporátní dluhopisy	50 020	46 111	1,50 %
IE00B3XXRP09	Vanguard SP500	USD	Podílové listy	213 831	233 678	7,58 %
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan	EUR	Podílové listy	45 033	49 936	1,62 %
IE00B52MJY50	iShares Core MSCI Pacific ex-J	USD	Podílové listy	136 659	127 404	4,13 %
IE00B60SX394	Invesco MSCI World UCITS ETF	USD	Podílové listy	173 825	171 237	5,55 %
IE00BJ0KDQ92	DBX MSCI World	USD	Podílové listy	98 712	130 244	4,22 %
IE00BKM4GZ66	iShares MSCI EM	USD	Podílové listy	53 165	54 327	1,76 %
IE00BKS7L097	Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	USD	Podílové listy	241 745	267 196	8,66 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	Podílové listy	129 521	123 753	4,01 %
LU0378453376	ComStage ETF Nikkei 225	EUR	Podílové listy	48 311	48 903	1,59 %
US46432F8344	ISHARES CORE INTL STOCK ETF	USD	Podílové listy	52 596	48 067	1,56 %
US46434G8556	iShares MSCI Global Gold Miner	USD	Podílové listy	182 409	151 757	4,92 %
US8085242019	Schwab US LC	USD	Podílové listy	62 213	72 479	2,35 %
US8085248883	SCHWB Intl SCap	USD	Podílové listy	49 509	43 415	1,41 %
CZ0009008819	Karo Invest AS	CZK	Akcie	19 780	31 433	1,02 %
DE0006083405	HORNBACH HOLDING AG & CO KGA	EUR	Akcie	31 176	31 110	1,01 %
US0394831020	Archer Dan Mid	USD	Akcie	24 254	31 498	1,02 %
US5324571083	Eli Lilly & Co	USD	Akcie	20 783	32 682	1,06 %
US64110L1061	Netflix Inc	USD	Akcie	23 491	39 014	1,27 %
Hotovost	UniCredit Bank	CZK	Peněžní trh	38 993	38 993	1,26 %

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

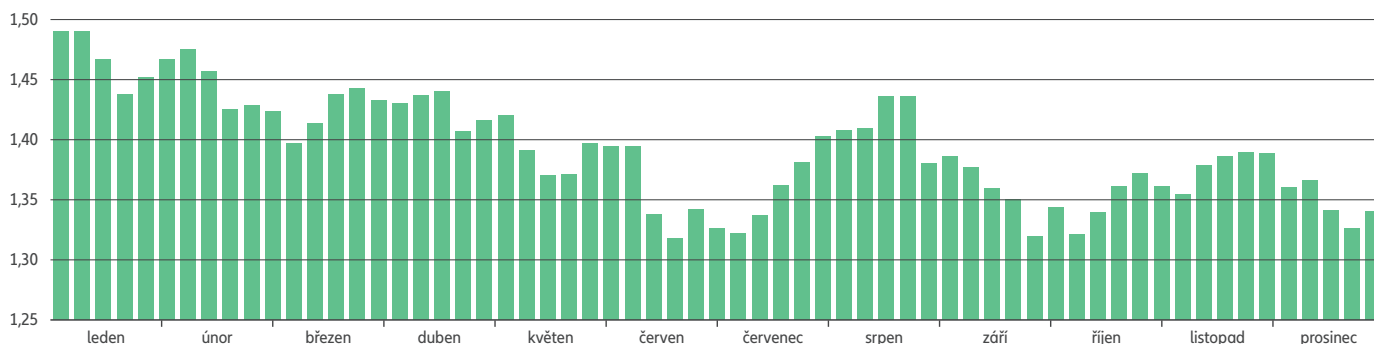
V roce 2022 nedošlo k žádnému soudnímu nebo rozhodčímu sporu, který by se týkal dynamického fondu.

g) Údaje o vlastním kapitálu fondu a vlastním kapitálu připadajícímu na jednu penzijní jednotku za aktuální a poslední tři uplynulá období

	Cena jednotky (v tis. Kč)	NAV* (v Kč)
31.12.2019	1,2508	1 165 379 687,24
31.12.2020	1,3454	1 747 667 578,72
31.12.2021	1,4891	2 457 762 323,42
31.12.2022	1,3407	3 079 964 353,44

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

h) Vývoj hodnoty penzijní jednotky v roce 2022



i) Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu

Aktiva (v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2022
Pohledávky za bankami	87 759	99 031
a) splatné na požádání	87 759	38 993
b) ostatní pohledávky	-	60 038
Dluhové cenné papíry	635 832	524 265
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 794 987	2 460 665
Ostatní aktiva	13 162	
CELKEM	2 531 740	3 083 961

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

(v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2022
Úplata za obhospodařování majetku	19 757	25 012

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

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

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



Zpráva nezávislého auditora

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

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8 („Fond“) k 31. prosinci 2022 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

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



Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti Allianz penzijní společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.



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

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

31. března 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Marek Richter".

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Rozvaha k 31. prosinci 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	99 031	87 759
	v tom: a) splatné na požádání		38 993	87 759
	b) ostatní pohledávky		60 038	-
5	Dluhové cenné papíry	10	524 265	635 832
	v tom: a) vydané vládními institucemi		454 333	565 879
	b) vydané ostatními osobami		69 932	69 953
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11	2 460 665	1 794 987
11	Ostatní aktiva		-	13 162
AKTIVA CELKEM			3 083 961	2 531 740

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	12	35 211	73 978
9	Emisní ážio	13	625 451	380 558
12	Kapitálové fondy		2 297 359	1 650 522
14	Nerozdělený zisk z předchozích období		426 682	220 779
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	15	-300 742	205 903
PASIVA CELKEM			3 083 961	2 531 740

tis. Kč		Bod	31.12.2022	31.12.2021
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	3 079 964	2 457 762
Podrozvahová pasiva				
10	Přijaté zástavy a zajištění	9	58 422	-

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2022

(v celých tisících Kč)

tis. Kč	Bod	2022	2021
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	21 617	6 642
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		10 304	5 528
3 Výnosy z akcií a podílů	4	26 608	20 515
5 Náklady na poplatky a provize	5	-26 085	-58 420
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	-322 881	237 166
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-300 742	205 903
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-300 742	205 903

Příloha účetní závěrky za rok 2022

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

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

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2022 spravoval Fond prostředky 31 781 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

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

Předmětem podnikání Společnosti jsou zejména:

- a) shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu zákona č. 42/1994 Sb.,
- b) shromažďování 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

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu

(„FVOCI“) (dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“) se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku). Vedení Fondu je přesvědčeno, že má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti, a proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Fondu.

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Prostředky účastníků

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

- kapitálové fondy,
- emisní ážio.

(c) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům fondu

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

Účetní politiky pro finanční nástroje

(d) Cenné papíry

Prvotní uznání

Cenné papíry v kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu.

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 v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacení závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Cenné papíry – klasifikace a následné ocenění – obchodní model

Obchodní model odráží způsob, jakým Fond spravuje finanční aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Fondu: i)

pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Fond podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Fondem při určování obchodního modelu patří následující: při nákupu nebo prodeji cenných papírů se Fond primárně zaměřuje na reálnou hodnotu a tyto informace používá k vyhodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Toto portfolio není drženo za účelem držení k inkasu smluvních peněžních toků („Hold to collect“) ani za účelem držení k inkasu peněžních toků a prodejem finančních aktiv („Hold to collect and sell“). U takového portfolia je inkaso smluvních peněžních toků pouze vedlejší k dosažení cíle obchodního modelu.

Dluhové cenné papíry oceňované v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů

V souladu s obchodním modelem a klasifikací Fondu jako investiční jednotky jsou veškeré dluhové cenné papíry klasifikovány v rámci kategorie FVTPL. Dluhové cenné papíry jsou v souladu s „jiným obchodním modelem“ zařazeny do kategorie FVTPL, jelikož je výkonnost daných aktiv řízena na bázi reálné hodnoty.

Majetkové cenné papíry oceňované v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Fondem považovány za investice do majetkových cenných papírů.

Investice do majetkových cenných papírů jsou v souladu s obchodním modelem Fondu vykazovány v reálné hodnotě s přeceněním do zisku nebo ztráty, řádek „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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 cenných papírů

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

Standard IFRS 13 požaduje nalézt v rámci rozpětí bid-ask cenu, která bude nejlépe reprezentovat reálnou hodnotu odpovídající stanovenému cíli, tj. cenu, která by byla získána za prodej aktiva. Určení této hodnoty většinou znamená použití úsudku současně s informací o historických bid cenách, ask cenách a skutečně dosahovaných cenách reálných transakcí. Na základě historických transakcí a duračního profilu portfolia aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu považuje Fond mid cenu za vhodnou reprezentaci reálné hodnoty v souladu s IFRS 13. Rozdíl mezi cenou skutečně realizovaných transakcí a mid oceněním k datu vykazání Fond nepovažuje za významný.

Úrokový výnos

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

Odúčtování cenných papírů

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

Výnosy z dividend

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

(e) Reverzní repo operace

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

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

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

Reverzní repo operace jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC), která je snížena o případnou opravní položku.

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

(f) Pohledávky a opravné položky

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

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

Pro znehodnocení Fond uplatňuje zjednodušený přístup a měří očekávané úvěrové ztráty na dobu 12 měsíců nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší.

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

(g) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty držené Fondem zahrnují měnové forwardy a měnové swapy, které jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování, včetně derivátů uzavřených za účelem ekonomického zajištění, jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(h) Přepočet cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykazány v zisku nebo ztrátě z finančních operací, kromě nástrojů vlastního kapitálu oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu (FVOCI), kde jsou vykazány spolu s jejich přeceněním rovněž ve vlastním kapitálu.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v českých korunách přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu akcií nebo podílových listů, které nesplňují definici dluhového nástroje, vyjádřených v cizí

měně na českou měnu oceňovaných ve FVTPL nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují spolu se změnou jejich reálné hodnoty. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu dluhových cenných papírů vyjádřených v cizí měně na českou měnu vykazovaných ve FVTPL, v AC nebo oceňovaných ve FVOCI se vykazují na řádku „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Klasifikace Fondu jako investiční jednotky

V souladu s IFRS 10, odst. 28 je Fond klasifikován jako investiční jednotka, pokud splňuje následující podmínky:

- získává finanční prostředky od jednoho nebo více účastníků za účelem poskytování služeb spojených se správou investic těmto účastníkům;
- zavazuje se ke svému účastníkovi (účastníkům), že jeho obchodním záměrem je investovat prostředky pouze za účelem realizace výnosů z kapitálového zhodnocení, příjmů z investic nebo obojího; a
- měří a vyhodnocuje výkonnost v podstatě všech svých investic na bázi reálné hodnoty.

Na základě provedené analýzy Fond splňuje definici investiční jednotky podle IFRS 10, odst.

(j) Penzijní jednotky – prostředky účastníků Fondu

Fond vydává 1 třídu penzijních jednotek, které jsou zpětně odkupitelné na žádost držitele, mají stejná práva a jsou denominované ve stejné měně.

Tyto Penzijní jednotky jsou klasifikované jako kapitálový nástroj v souladu s IAS 32 odst. 11 včetně aplikovatelných výjimek z definice finančního závazku podle IAS 32, odst. 16.

Penzijní jednotky emitované Fondem jsou vykupitelné cenné papíry na žádost držitele.

Na základě výše uvedeného Penzijní jednotky emitované Fondem nesplňují definici finančního závazku podle IAS 32.

Penzijní jednotky jsou odkupovány na základě žádosti o odkup účastníků. Fond je povinen odkupovat Penzijní jednotky do dvou dnů ode dne obdržení žádosti o odkup. Penzijní jednotky jsou vykazovány v částce hrazené za Penzijní jednotky, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit penzijní jednotku zpět do Fondu.

Penzijní jednotky jsou vydávány a odkupovány na základě práva držitele na vypořádání reálné hodnoty čistých aktiv Fondu připadajících na Penzijní jednotku.

Hodnota fondového kapitálu (čistých aktiv) Fondu připadajících na penzijní jednotku je spočítána dělením fondového kapitálu

připadajícího na držitele penzijních jednotek celkovým počtem nevypořádaných odkupitelných penzijních jednotek.

V souladu se Statutem Fondu jsou investiční pozice přeceňovány nejméně jednou týdně za účelem stanovení hodnoty fondového kapitálu na penzijní jednotku pro úpis a zpětný odkup. Přijaté zálohy za Penzijní jednotky jsou vykázány na řádku „Ostatní pasiva“ a oceňovány v pořizovací ceně.

(k) Výplaty držitelům penzijních jednotek

Navrhované výplaty držitelům penzijních jednotek jsou na rozvaze vykázány na řádku „Ostatní pasiva“ a představují snížení kapitálových fondů Fondu v momentě, když jsou řádně schváleny a nepřipadají již Fondu.

K výplatám držitelům obvykle dochází v případě, když jsou navrhované výplaty schválené představenstvem Penzijní společnosti.

(l) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

(m) Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s Fondem při splnění alespoň jedné následujících podmínek:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s Fondem, pokud tato osoba:
 - (i) ovládá nebo spoluovládá Fond;
 - (ii) má podstatný vliv na Fond; nebo
 - (iii) je členem klíčového vedení („Key management personnel“) Fondu nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s Fondem, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - (i) Účetní jednotka a Fond jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - (ii) Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).

- (iii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- (iv) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- (v) Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců Fondu, nebo účetní jednotky, která je spřízněna s Fondem. Je-li samotný Fond takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni s Fondem.
- (vi) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
- (vii) Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
- (viii) Účetní jednotka nebo kterýkoli člen skupiny, jejíž je součástí, poskytuje služby spojené s klíčovým vedením pro Fond nebo pro mateřskou společnost Fondu.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Fondem a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Blízcí členové rodiny osoby jsou ti členové rodiny, u nichž lze očekávat, že budou ovlivňovat danou osobu nebo budou ovlivňování danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- a) děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- b) vyživované osoby této osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti.

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

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

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

Fond v období od 1. ledna do 31. prosince 2022 neprovedl žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.

(o) Prostředky držitelů penzijních jednotek

V rámci přechodu na IFRS v oblasti finančních nástrojů, platným od 1. ledna 2021, nedošlo k reklasifikaci vydaných penzijních jednotek z vlastního kapitálu do finančních závazků, protože tyto nástroje nesplňují definici finančního závazku podle IAS 32, odst. 11 včetně výjimek uvedených v odst. 16.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2022	2021
Úroky z dluhových cenných papírů ve FVTPL	10 304	5 528
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit v AC	11 313	1 114
Celkem	21 617	6 642

4. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2022	2021
Obdržené dividendy – akcie	26 608	20 515
Celkem	26 608	20 515

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2022	2021
Úplata za obhospodařování majetku	- 25 012	- 19 757
Úplata za zhodnocení majetku	- 1 073	- 38 663
Celkem	- 26 085	- 58 420

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu činí 1,0 % (2021: 1,0 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve Fondu.

Úplata za zhodnocení majetku Fondu je počítána jako 15 % (2021: 15 %) podíl z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek za období.

Náklady na audit a právní poradenství Fondu, jsou hrazeny Společností.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2022	2021
Zisk/(ztráta) z operací s dluhovými cennými papíry ve FVTPL	-310 844	-30 258
Zisk/(ztráta) z operací s akciemi a podílovými listy ve FVTPL	-5 309	267 731
Kurzové rozdíly	-6 728	-307
Celkem	-322 881	237 166

7. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Celkem
2022				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	21 537	-	80	21 617
Výnosy z akcií a podílů	1 263	4 889	20 456	26 608
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	-16 527	-40 775	-265 579	-322 881
Celkem	6 273	-35 886	-245 043	-274 656
2021				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 642	-	-	6 642
Výnosy z akcií a podílů	2 068	3 029	15 418	20 515
Zisk nebo (ztráta) z finančních operací	-519	57 860	179 825	237 166
Celkem	8 190	60 889	195 243	264 323

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky / (Závazky)		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	653	318
Úplata za zhodnocení majetku placená Společnosti	-1 073	-38 663
Celkem	-420	-38 345

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Náklady		
za obhospodařování placená Společnosti	-25 013	-19 757
za zhodnocení majetku placená Společnosti	-1 073	-38 663
Celkem	-26 086	-58 420

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	3 079 964	2 457 762
Celkem	3 079 964	2 457 762

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty u bank	38 993	87 759
Reverzní repo operace	60 038	-
Celkem	99 031	87 759

Fond k 31. prosinci 2022 eviduje v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázku CZ00010006563 v tržní hodnotě 58 422 tis. Kč. Pokladniční poukázky jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

Analýza úvěrové kvality pohledávek za bankami k 31. prosinci 2022 a 2021 je následující:

tis. Kč	Vklady u bank běžné účty	Poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů	Celkem
K 31. prosinci 2022			
<i>Do splatnosti, nezhodnocené</i>			
-[nižší než A]	38 993	-	38 993
- Bez ratingu	-	60 038	60 038
Celkem do splatnosti podle ratingu	38 993	60 038	99 031
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	38 993	60 038	99 031
K 31. prosinci 2021			
<i>Do splatnosti, nezhodnocené</i>			
-[nižší než A]	87 759	-	87 759
Celkem do splatnosti podle ratingu	87 759	-	87 759
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	87 759	-	87 759

Pohledávky Fondu za bankami nejsou po splatnosti a jsou zajištěny.

Dopad pohledávek za bankami na měření ECL není významný.

Pro zveřejnění reálné hodnoty bankovních pohledávek, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě, viz poznámka „Vykazování reálné hodnoty“.

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dluhové cenné papíry povinně ve FVTPL	524 265	635 832
Čistá účetní hodnota	524 265	635 832

Níže uvedená tabulka uvádí investice do dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2022 a 2021 podle klasifikace a tříd:

tis. Kč	Dluhové CP povinně ve FVTPL	Dluhové CP dobrovolně ve FVTPL	Dluhové CP ve FVOCI	Dluhové CP v AC
Státní dluhopisy	454 333	-	-	-
Státní pokladniční poukázky	-	-	-	-
Bankovní dluhopisy	69 932	-	-	-
Celkové investice do dluhových CP k 31. prosinci 2022	524 265	-	-	-
tis. Kč	Dluhové CP povinně ve FVTPL	Dluhové CP dobrovolně ve FVTPL	Dluhové CP ve FVOCI	Dluhové CP v AC
Státní dluhopisy	406 160	-	-	-
Státní pokladniční poukázky	159 719	-	-	-
Bankovní dluhopisy	69 953	-	-	-
Celkové investice do dluhových CP k 31. prosinci 2021	635 832	-	-	-

Investice do dluhových CP ve FVTPL

Dluhové cenné papíry povinně klasifikované Fondem ve FVTPL představují cenné papíry držené k obchodování, cenné papíry v „jiném obchodním modelu“, nebo cenné papíry, jejichž peněžní toky nepředstavují pouze splátky jistiny a úrok a nesplňují SPPI test.

Dluhové cenné papíry ve FVTPL jsou účtovány v reálné hodnotě, která také odráží veškeré úvěrové riziko a nejlépe tak vyjadřuje maximální expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

Dluhové cenné papíry ve FVTPL nejsou zajištěny.

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Vydané finančními institucemi		-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	69 932	69 953
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	454 333	565 879
Celkem	524 265	635 832

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2022 v účetní hodnotě 69 932 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 69 953 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Akcie	938 268	526 010
Podílové listy	1 522 396	1 268 977
Čistá účetní hodnota	2 460 664	1 794 987

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	532 934	557 748
- Kótované na burze v ČR	55 722	24 669
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	1 794 109	1 151 207
- Kótované na burze v ČR	77 899	61 364
Celkem	2 460 664	1 794 987

Akcie a podílové listy a ostatní podíly uvedené v tabulce výše jsou v souladu s obchodním modelem Fondu klasifikovány ve FVTPL portfoliu, protože jsou Fondem drženy k obchodování nebo je Fond řídí a jejich výkonost vyhodnocuje na bázi reálné hodnoty. Z tohoto hlediska se Fond při rozhodování primárně zaměřuje na informace o reálné hodnotě a tyto informace používá k hodnocení výkonnosti aktiv.

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2022 v účetní hodnotě 2 359 316 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 708 955 tis. Kč) jsou obchodovány především na trzích zemí OECD.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ostatní závazky v AC	31 104	33 832
Závazky vůči účastníkům	3 687	1 801
Dohadné účty pasivní	420	38 345
Celkem	35 211	73 978

13. VLASTNÍ KAPITÁL

	31.12.2022	31.12.2021
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	3 079 964	2 457 762
Počet penzijních jednotek (kusy)	2 297 244 796	1 650 451 664
Hodnota jednotky	1,3407	1,4891

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

Připsané a odepsané účastnické jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2021	1 298 982 011	1 298 982	227 926
Připsané penzijní jednotky	614 724 965	614 725	270 282
Odepsané penzijní jednotky	-263 256 312	-263 256	-117 649
Zůstatek k 31. prosinci 2021	1 650 450 664	1 650 451	380 559
Připsané penzijní jednotky	1 023 094 135	1 023 094	949 701
Odepsané penzijní jednotky	-376 300 003	-376 300	-324 223
Zůstatek k 31. prosinci 2022	2 297 244 796	2 297 245	1 006 037

Vyplacené dávky

tis. Kč	2022	2021
Počet smluv	4 157	3 133
Celková výše vyplacených dávek (v tis. Kč)	429 450	315 845

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

14. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	2 206 333	2 031 080
Zhodnocení Fondu	873 631	426 682
Celkem	3 079 964	2 457 762

15. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení ztráty ve výši Kč 300 742 tis. za období končící 31. prosince 2022. Zisk z předchozího období ve výši 205 903 tis. Kč byl alokován do položky Nerozdělený zisk předchozích období.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

18. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která započala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, narušeními dodavatelskými řetězci, energetickou krizí, nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, růst úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem:

Rok 2022 přinesl řadu mimořádných šoků, které se projeví ve výrazném nárůstu nejistoty a volatility na finančních trzích.

Hlavním tématem bylo markantní vzestup inflace v souvislosti s napadením Ukrajiny Ruskem a s tím souvisejícím extrémním růstem cen energií, přetrvávajícími problémy s narušeními dodavatelskými řetězci a rostoucí spotřebitelskou poptávkou díky odeznívání pandemie nemoci covid-19. Ve snaze zvrátit velmi nepříznivý inflační vývoj přistoupily centrální banky k razantnímu zpříšňování svých měnových politik. Česká národní banka během prvního pololetí zvýšila úrokové sazby z 3,75 % na 7,00 %.

Na této úrovni zůstala klíčová úroková sazba po zbytek roku. Nárůst úrokových sazeb a tržních výnosů znamenal významný pokles cen dluhopisů, který se negativně projevil ve výkonnosti zejména konzervativních dluhopisových investic. Agresivní boj centrálních bank s inflací spolu s nejistotou ohledně budoucího geopolitického vývoje také podstatně zvýšily riziko recese klíčových ekonomik, což se velmi negativně odrazilo ve vývoji akciových trhů. Klíčové akciové indexy tak zaznamenaly výrazné propady svých hodnot, které měly za následek pokles kurzů jednotek penzijních fondů zaměřujících se na akciové trhy. Penzijní fondy investují zejména do bezpečných dluhopisů s vysokou kreditní kvalitou. Portfolio penzijních fondů je aktivně řízeno s ohledem na aktuální situaci na kapitálových trzích.

Ekonomika v roce 2023 bude výrazně ovlivněna především pokračující snahou centrálních bank zkrotit inflaci a vývojem

na geopolitické scéně. Míra nejistoty zůstane extrémně vysoká, stejně jako pravděpodobnost recese jak u nás tak ve světě. Mezinárodní měnový fond očekává růst světové ekonomiky v roce 2023 na úrovni 2,9 %, výrazně pod dlouhodobým průměrem 3,8 %. Globální inflace by pak měla zpomalit na 6,6 %, což je hodnota stále markantně nad úrovněmi z období před pandemií covid-19.

(a) Řízení rizik

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

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

v %	k 31. 12. 2022	Průměr 2022	K 31. 12. 2021	Průměr 2021
VaR úrokových nástrojů	0,01	0,04	0,13	0,13
VaR akciových nástrojů	1,50	1,83	1,10	0,87

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pohledávky za bankami	99 031	-	-	-	-	99 031
Dluhové cenné papíry	-	-	220 337	303 929	-	524 265
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	2 460 665	2 460 665
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Celkem	99 031	-	220 337	303 929	2 460 665	3 083 961
Závazky z příspěvků účastníků	3 687	-	-	-	-	3 687
Jiná ostatní pasiva	310	-	-	-	-	310
Vlastní kapitál	-	-	-	-	3 079 964	3 079 964
Celkem	3 997	-	-	-	3 079 964	3 083 961
Gap	95 034	-	220 337	303 929	-619 299	-
Kumulativní gap	95 034	95 034	315 371	619 299	-	-
K 31. prosinci 2021						
Pohledávky za bankami	87 759	-	-	-	-	87 759
Dluhové cenné papíry	159 719	-	227 131	248 982	-	635 832
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	1 794 987	1 794 987
Ostatní aktiva	13 162	-	-	-	-	13 162
Celkem	260 640	-	227 131	248 982	1 794 987	2 531 740
Závazky z příspěvků účastníků	1 801	-	-	-	-	1 801
Jiná ostatní pasiva	72 177	-	-	-	-	72 177
Vlastní kapitál	-	-	-	-	2 457 762	2 457 762
Celkem	73 978	-	-	-	2 457 762	2 531 740
Gap	186 662	-	227 131	248 982	- 662 775	-
Kumulativní gap	186 662	186 662	413 793	662 775	-	-

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

(c) Měnové riziko

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

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Pohledávky za bankami	2 769	33 954	62 308	-	99 031
Dluhové cenné papíry	-	-	524 265	-	524 265
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	431 856	1 879 809	101 348	47 652	2 460 665
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-
Celkem	434 855	1 913 763	687 921	47 652	3 083 961
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	3 687	-	3 687
Jiná ostatní pasiva	-	-	310	-	310
Vlastní kapitál	-	-	3 079 964	-	3 079 964
Celkem	-	-	3 083 961	-	3 083 961
Čistá devizová pozice	434 856	1 913 763	-2 396 040	47 652	-
K 31. prosinci 2021					
Pohledávky za bankami	173	4 293	83 292	-	87 759
Dluhové cenné papíry	-	-	635 832	-	635 832
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	373 503	1 258 785	149 264	13 435	1 794 987
Ostatní aktiva	-	-	13 162	-	13 162
Celkem	373 676	1 263 079	881 550	13 435	2 531 740
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 801	-	1 801
Jiná ostatní pasiva	-	-	72 177	-	72 177
Vlastní kapitál	-	-	2 457 762	-	2 457 762
Celkem	-	-	2 531 740	-	2 531 740
Čistá devizová pozice	373 676	1 263 079	-1 650 190	13 435	-

(d) Úrokové riziko

Fond je vystaven riziku výkyvů tržních úrokových měr v souvislosti s finanční pozicí a peněžními toky. Úrokové marže se mohou v důsledku těchto změn snížit, ale mohou se i v případě neočekávaných pohybů zvýšit a vytvořit ztráty.

Níže uvedená tabulka vykazuje expozici Fondu vůči úrokovým rizikům. V tabulce jsou uvedeny souhrnné částky finančních aktiv a závazků Fondu v účetních hodnotách, které jsou rozčleněny podle očekávaného data refixace úrokové sazby nebo splatnosti finančních nástrojů (podle toho, která událost nastane dříve):

tis. Kč	Běžné a méně než 1 měsíc	Od 1 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Více než 1 rok	Nepeněžitě	Celkem
31. prosince 2022						
Celkem finanční aktiva	83 858	303 929	-	196 516	-	584 303
Celkem finanční závazky	-	-	-	-	-	-
Netto analýza úrokové citlivosti k 31. prosinci 2022	83 858	303 929	-	196 516	-	584 303
31. prosince 2021						
Celkem finanční aktiva	271 009	101 962	-	350 619	-	723 591
Celkem finanční závazky	73 978	-	-	-	-	73 978
Netto analýza úrokové citlivosti k 31. prosinci 2021	197 031	101 962	-	350 619	-	649 613

Geografické koncentrace rizik. Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2022 je uvedena níže:

(tis. Kč)	Česká republika	Německo	Ostatní země EU	USA	Velká Británie	Ostatní země mimo EU	Celkem
Finanční aktiva							
Dluhové cenné papíry	454 334	-	46 111	-	-	23 820	524 265
Akcie a ostatní podíly	75 939	137 120	1 234 466	1 000 913	-	12 225	2 460 665
Pohledávky za bankami	38 993	-	-	-	-	-	38 993
Ostatní finanční aktiva	60 038	-	-	-	-	-	60 038
Celkem finanční aktiva	629 304	137 120	1 280 577	1 000 913	-	36 045	3 083 961
Finanční závazky							
Ostatní finanční pasiva	-	-	-	-	-	-	-
Celkem finanční závazky	629 304	137 120	1 280 577	1 000 913	-	36 045	3 083 961
Netto pozice	629 304	137 120	1 280 577	1 000 913	-	36 045	3 083 961

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2021 je následující:

(tis. Kč)	Česká republika	Německo	Ostatní země EU	USA	Velká Británie	Ostatní země mimo EU	Celkem
Finanční aktiva							
Dluhové cenné papíry	565 879	-	69 953	-	-	-	635 832
Akcie a ostatní podíly	69 872	3 408	1 088 460	604 982	15 280	12 986	1 794 987
Pohledávky za bankami	87 759	-	-	-	-	-	87 759
Ostatní finanční aktiva	-	13 162	-	-	-	-	13 162
Celkem finanční aktiva	723 510	16 570	1 158 413	604 982	15 280	12 986	2 531 740
Finanční závazky							
Ostatní finanční pasiva	-	33 832	-	-	-	-	-
Celkem finanční závazky	-	33 832	-	-	-	-	-
Netto pozice	723 510	-17 262	1 158 413	604 982	15 280	12 986	2 497 908

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

20. FINANČNÍ DERIVÁTY

Použitím finančních derivátů se Fond vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se maximální úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Fond; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana.

Finanční deriváty drženy Fondem se obchodují na mimoburzovním trhu.

Finanční deriváty k obchodování

Nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Fondu k 31. prosinci 2022 a 2021 jsou uvedeny v následující tabulce. Nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

tis. Kč	Nominální hodnota	31. prosince 2022		Nominální hodnota	31. prosince 2021	
		Kladná	Reálná hodnota Záporná		Kladná	Reálná hodnota Záporná
Měnové kontrakty						
FX Forwardy	-	-	-	1 650 071	12 980	-33 832
Celkem	-	-	-	1 650 071	12 980	-33 832
Finanční deriváty k obchodování celkem	-	-	-	1 650 071	12 980	-33 832

21. VYKAZOVÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto:

Úroveň 1: Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery.

Úroveň 2: Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo

oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Úroveň 3: Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazovaného období. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	Úroveň 1	31. prosince 2022		Celkem	Úroveň 1	31. prosince 2021		Celkem
	Úroveň 2	Úroveň 3			Úroveň 2	Úroveň 3		
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě								
Cenné papíry ve FVTPL	-	524 265	-	524 265	-	635 832	-	635 832
Státní dluhopisy	-	454 333	-	454 333	-	406 160	-	406 160
Pokladniční poukázky	-	-	-	-	-	159 719	-	159 719
Bankovní dluhopisy	-	69 932	-	69 932	-	69 953	-	69 953
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	-
Majetkové cenné papíry ve FVTPL	2 460 665	-	-	2 460 665	1 794 988	-	-	1 794 988
Firemní akcie	938 268	-	-	938 268	526 010	-	-	526 010
Investice do podílových fondů	1 522 397	-	-	1 522 397	1 268 978	-	-	1 268 978
Ostatní finanční aktiva	-	-	-	-	-	12 980	-	12 980
Měnové forwardy/swapy	-	-	-	-	-	12 980	-	12 980
Celková aktiva průběžně vykázaná v reálné hodnotě	2 460 665	524 265	-	2 984 930	1 794 988	648 812	-	2 443 800
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě								
Ostatní finanční závazky	-	-	-	-	-	33 832	-	33 832
Měnové forwardy/swapy	-	-	-	-	-	33 832	-	33 832
Celkové závazky průběžně vykázané v reálné hodnotě	-	-	-	-	-	33 832	-	33 832

Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv a závazků, která nejsou oceněna reálnou hodnotou, jsou následující:

tis. Kč	31. prosince 2022					31. prosince 2021				
	Úroveň 1 Reálná hodnota	Úroveň 2 Reálná hodnota	Úroveň 3 Reálná hodnota	Celkem Reálná hodnota	Účetní hodnota	Úroveň 1 Reálná hodnota	Úroveň 2 Reálná hodnota	Úroveň 3 Reálná hodnota	Celkem Reálná hodnota	Účení hodnota
Finanční aktiva										
Pohledávky vůči bankám	-	99 031	-	99 031	99 031	-	87 759	-	87 759	87 759
Finanční aktiva celkem	-	99 031	-	99 031	99 031	-	87 759	-	87 759	87 759
Finanční závazky										
Závazky vůči nebank. subjektům	-	35 211	-	35 211	35 211	-	73 978	-	73 978	73 978
Finanční závazky celkem	-	35 211	-	35 211	35 211	-	73 978	-	73 978	73 978

Reálné hodnoty úrovně 2 dle hierarchie reálných hodnot byly odhadnuty pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Reálná hodnota dluhových nástrojů s pohyblivou sazbou, které nejsou kótovány na aktivním trhu, jsou stanoveny na úrovni jejich účetní hodnoty. Reálná hodnota nekótovaných nástrojů s pevnou úrokovou sazbou byla odhadnuta na základě odhadu budoucích peněžních toků, které by měly být přijaty a které jsou diskontovány běžnými úrokovými sazbami platnými pro aktuální nástroje s podobným úvěrovým rizikem a zbývajícím splatností.

22. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

K 31. prosinci 2022 se Fond neúčastnil žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na finanční výsledky Fondu.

K rozvahovému dni Fond neuskutečnil žádné transakce, které by nebyly vykázány v rozvaze.

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V březnu 2023 došlo k uzavření amerických bank Silicon Valley Bank a Signature Bank. Zároveň dochází k významnému poklesu akcií banky Credit Suisse (mezitím převzata bankou USB) a Deutsche Bank. Společnost situaci a vývoj na finančních trzích monitoruje, nicméně je v aktuální situaci obtížné posoudit celkový vliv a možné dopady těchto událostí. Společnost dospěla k závěru, že výše popsané skutečnosti nepředstavují systémové riziko pro Společnost ani spravované fondy, nepochybně předpoklad nepřetržitého trvání a tyto události nemají významný dopad na předkládanou účetní závěrku.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2022.

Účetní závěrka sestavena dne 31.3.2023

Razítko a podpis statutárního orgánu

Jméno a podpis:
Ing. Dušan Quis



Jméno a podpis:
Venelin Yanakiev



Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Anna Švehlová



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Ing. Anna Švehlová



Kontakty

GENERÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

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

Tel.: 241 170 000 Fax: 242 455 555
e-mail: info@allianz.cz, www.allianz.cz
Kontaktní centrum: 241 170 000
Datová schránka: knpcqv2

REGIONÁLNÍ ŘEDITELSTVÍ

Regionální ředitelství Praha a střední Čechy
Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8

Regionální ředitelství Jihozápadní Čechy
Plovární 478/1, 301 00 Plzeň

Regionální ředitelství Ústí nad Labem
Špitálské náměstí 3517, 400 01 Ústí nad Labem

Regionální ředitelství Severovýchodní Čechy
U Koruny 1742/16, 500 02 Hradec Králové

Regionální pobočka Liberec
Palachova 1404, 460 01 Liberec 3

Regionální ředitelství Brno I , II
Čechyňská 23, 602 00 Brno

Regionální ředitelství Ostrava
28. října 1623/135, 702 00 Ostrava

Regionální ředitelství Olomouc
Jeremenkova 40B, 772 00 Olomouc

Vydal

© 2023 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