



Výroční zpráva 2020

NN Penzijní společnost, a.s.

Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Obsah

Základní informace o společnosti	3
Úvodní slovo	5
Společenská odpovědnost v roce 2020	7
NN Penzijní společnost, a. s.	9
Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020	29
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.	44
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.	69
Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	92
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	119

Základní informace o společnosti

Obchodní jméno	NN Penzijní společnost, a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov
IČO	630 78 074
Údaj o zápisu	Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3019
Základní kapitál	50 000 000 Kč
Zakladatel a akcionář	NN Continental Europe Holdings B. V., 2595AS s-Gravenhage, Schenkade 65, Nizozemské království
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Statutární orgány k datu sestavení výroční zprávy

Představenstvo	Maurick Willem Schellekens, předseda představenstva Mark Vermeule, člen představenstva Mgr. Martin Hargaš, člen představenstva Mgr. Roman Truhlář, člen představenstva
Dozorčí rada	Attila Bosnyák, člen dozorčí rady Guus Schoorlemmer, člen dozorčí rady Christopher Hibbert, člen dozorčí rady

Výroční zpráva 2020

NN Penzijní společnost, a.s.



Vážené dámy, vážení pánové,
nástup globální pandemie v roce 2020 ovlivnil kromě životů lidí po celém světě výrazně i světovou ekonomiku, což přirozeně dopadlo také na výkonnost penzijních fondů. Díky umožnění práce z domova a pokračující digitalizaci jsme ale nemuseli omezovat rozsah poskytovaných služeb a naši klienti s námi zůstali i v těchto dramatických časech. Druhá polovina roku s sebou navíc přinesla nečekané nové možnosti, kterých NN Penzijní společnost i její klienti využili.

Vývoj na trzích a naši klienti

V uplynulém roce jsme byli svědky prudkého poklesu cen akcií v prvním čtvrtletí, a naopak výrazného posílení cen státních dluhopisů. Situaci uklidnily až přijatá opatření centrálních bank a programy na podporu ekonomiky spouštěné vládami napříč celým světem. S nástupem a dopady koronaviru se svět v roce 2020 sice ještě nevyrovnal, ale kapitálové trhy se do jeho závěru zotavily a některé akciové indexy dokonce dosáhly na nová maxima.

Z pohledu fondů NN Penzijní společnosti se v roce 2020 dařilo zejména konzervativnímu fondu, který těžil z všeobecného poklesu úrokových sazeb. Nejvíce postižen byl zprvu logicky růstový fond, který ale i následně kopíroval vývoj na akciových trzích, a tak dokázal většinu počátečních ztrát opět umazat.

Fungování a komunikace

Pandemie koronaviru a následná protiepidemická opatření se izolací a omezením možnosti potkávat se s lidmi podepsala i na chodu naší společnosti. Museli jsme obratem zareagovat a ve zcela nových podmínkách opět zajistit jak kvalitu, tak rozsah nabízených služeb. Přejít na práci z domova a mnohem větší zapojení digitalizace jsme společně zvládli. I během všech jarních vládních opatření, která zamezovala setkáním, jsme dokázali klientům nabídnout možnost spravovat svou smlouvu z bezpečí domova prostřednictvím klientského portálu Moje NN.

Skrze média, naše poradce i přímé komunikační kanály jsme navíc klienty i veřejnost uklidňovali a vysvětlovali, že ani při rychlém propadu trhů není důvod k panice, protože doplňkové penzijní spoření je dlouhodobý produkt, a proto rozhodující není současná hodnota fondu, ale až hodnota na konci spořicího cyklu. Dalším argumentem zástupců NN Penzijní společnosti pro zachování chladné hlavy byla i pravidelnost této formy spoření na penzi, která účinně snižuje riziko spojené s kolísáním kapitálových trhů.

Trpělivou a dlouhodobou komunikací s klienty se nám ve výsledku podařilo minimalizovat odliv dosud spravovaných prostředků z našich penzijních fondů. Potvrzuje to fakt, že oproti předchozím letům jsme

nezaznamenali výraznější počet žádostí o ukončení penzijních smluv a objem prostředků v účastnických fondech se i nadále zvyšoval.

Využití příležitosti

V roce 2020 NN Penzijní společnost prokázala připravenost bojovat také o nové možnosti posílení svého postavení na trhu. Tyto snahy navíc byly korunovány úspěchem, o kterém nejlépe svědčí celkový nárůst majetku spravovaného ve fondech téměř o tři miliardy až na 45,4 miliardy korun.

Nejprve jsme se přihlásili do tendru Air Bank na partnerství v oblasti nabídky penzijních produktů pro klienty banky a obstáli jsme i v rámci silné konkurence. Výsledkem je rozšíření našich distribučních kanálů – v reálném i online světě. Smlouvu doplňkového penzijního spoření od NN Penzijní společnosti mohou totiž klienti

Air Bank od léta uzavřít nejen na všech pobočkách banky, ale i online prostřednictvím internetového bankovníctví.

Také propad kapitálových trhů s sebou kromě výše zmíněné potřeby zesílené komunikace na klienty přinesl i příležitost. Klienti mnohdy sami vnímali pokles jako vhodnou chvíli pro odkládaný přechod z transformovaného penzijního fondu do doplňkového penzijního spoření nabízejícího dynamické strategie investování s vyšším potenciálem k dlouhodobému zhodnocení.

NN Penzijní společnost navíc ale řadu klientů aktivně oslovila s připomínkou toho, že si mohou na penzi díky přímé státní podpoře a daňovým úlevám spořit ještě výhodněji. Tisíce našich klientů našly ve svých e-mailových schránkách videa, v nichž hlavní roli hráli oni sami, respektive jejich aktuální finanční zajištění a možnosti, jak jej vylepšit. Výsledkem byl nejen lepší zásah klientů, ale i navýšení jejich příspěvků na penzi, které bylo cílem kampaně.

Výhled do budoucna

Velmi nás těší, že navzdory všem komplikacím souvisejícím s globální pandemií koronaviru Češi nepřestávají myslet na svou budoucnost. Jsme přesvědčeni, že po odeznění současné složité situace dále poroste důležitost tématu příprav a spoření na penzi, ať už v souvislosti s tlaky na veřejné rozpočty, s demografickým stárnutím populace, anebo s prodlužující se průměrnou délkou života Čechů a dobou, kterou lidé mohou v důchodu aktivně strávit. Díky zlepšující se finanční gramotnosti jsme navíc už nyní svědky většího zájmu o spoření na penzi i u mladších ročníků. NN Penzijní společnost má proto před sebou i nadále prostor pro další růst.

Maurick Schellekens
předseda představenstva
NN Penzijní společnost, a.s.



„Na budoucnosti záleží“ (Future Matters), to rozhodně platilo v oblasti společenské odpovědnosti skupiny NN Group v České republice také v globální pandemii poznamenaném roce 2020. Motto zastřešující globální CSR program NN Group, který je zaměřen zejména na mládež ve věku 10 až 25 let, jsme také loni naplnili aktivitami z oblastí klíčových pro další osobnostní rozvoj a úspěch mladé generace. Hlavní trojici pilířů naší společenské odpovědnosti, kam patří finanční vzdělávání, podpora ekonomických příležitostí a zmírňování finanční tísně, ale v uplynulém roce nutně doplnila aktuální pomoc potřebným v rámci koronavirové krize, ať už skrze dobrovolnictví zaměstnanců NN Group v ČR nebo přímou finanční pomoc.

Lidi v NN lidem v nouzi

NN Životní pojišťovna byla v roce 2020 partnerem nadace Krása pomoci, která pomáhá seniorům prožít důstojné stáří. Zaměstnanci navíc v jarní koronavirové

vlně podpořili tuto ohroženou část populace i v nouzovém stavu – šitím roušek, 3D tiskem ochranných štítů, ale i osobním rozvozem balíčků. Zároveň v rámci interní sbírky dali dohromady také finanční pomoc pro Krásu pomoci.

Uprostřed podzimní vlny pandemie vznikl interní projekt Lidi lidem, kterému se s nulovými produkčními náklady podařilo vytáhnout doma pracující zaměstnance NN z pandemické apatie a zapojit je do 6týdenní výzvy, která propojila pomoc sobě, kolegům i potřebným. Díky 4 500 aktivit (sport, zábava pro kolegy, dobrovolnictví) a stovkám fotek, videí a komentářů dokázali lidé v NN opět najít chuť do osobního i pracovního života a společně podpořit lidi v nouzi, ať už šlo o peníze na nákupy a bydlení samoživitelů nebo třeba vánoční večeře pro 3 000 osamělých seniorů. Životaschopnost komunity Lidi lidem potvrzují nejen tisíce lidí v nouzi, kterým aktivity zaměstnanců NN Group v ČR ve výsledku pomohly, ale i nakažlivost projektu, který inspiroval mezinárodní skupinu NN k novému pohledu na podoby CSR a dobrovolnictví po celém světě.

Finanční gramotnost a další vybavenost do života

V rámci prvních dvou pilířů CSR programu v loňském roce pokračovala skupina NN Group v České republice ve spolupráci s organizací Junior Achievement Czech, která začala již v roce 2015. Tato organizace se zaměřuje na mladé lidi a jejich přípravu na budoucí pracovní uplatnění. Podpořili jsme tak zájem studentů středních škol o sociální inovace schopné přispět k řešení problémů české společnosti, a to konkrétně prostřednictvím projektu Social Innovation Relay (SIR), který proběhl nově v online podobě v květnu. Během něj studenti pod vedením mentorů z NN Group rozpracovali devět předem vybraných sociálně inovativních projektů do podnikatelského záměru. Zvítězil tým SOŠ Hranice s nápadem na praktickou brašnu pro vozičkáře, u kterého porota ocenila nejen dobrý nápad, ale i životaschopnost byznys plánu. Díky tomuto projektu si studenti osvojili nejen sociální smýšlení, ale také základy projektového řízení a udělali první krůčky k vlastnímu podnikání.

Třetí pilíř CSR programu NN Group, tedy zmírňování finanční tísně u mládeže, artikuloval další ročník Innovation Camp 2020, soutěže pro studenty středních škol. Ten zorganizovala v online podobě NN Group v České republice opět spolu s Junior Achievement Czech v říjnu loňského roku s cílem propojit svět školy se světem reálného byznysu a umožnit studentům osvojit si tzv. měkké dovednosti. Jednalo se o jednodenní event pro 80 studentů středních a obchodních škol, kteří ve svých týmech pracovali na podnikatelském projektu se sociálním přesahem pod vedením mentorů z NN Group. Tématem tohoto ročníku byla práce se závislostmi. Vítězem se stal tým ze Střední průmyslové školy na Proseku, který přišel s řešením, jak zapojit závislé do pracovního procesu.

Součástí CSR aktivit NN Group v ČR jsou i programy na podporu finanční gramotnosti ve spolupráci s organizací yourchance, o. p. s., či stipendium pro studenty ze sociálně slabších rodin NN Future Matters Stipendium, díky kterému mohou rozvinout a zvýšit svůj potenciál na trhu práce. Tento rok byl vybrán student VŠE v Praze, který na Tilburgské univerzitě v Nizozemsku studoval magisterské studium ekonomie.

NN Night Run 2020

Život se má žít, připomíná nenucenou formou NN Group v České republice již několik let v rámci své komunikace na veřejnost. Také proto je již od roku 2016 generálním partnerem zážitkových nočních běhů NN Night Run. Podporujeme tak nejen zdravý životní styl, ale také radost ze sportu a pohybu obecně, která není navázána jen na vítězství a překonávání rekordů. Série závodů se po celé České republice v roce 2020 zúčastnilo na 40 tisíc lidí, kteří buď při běhu s čelovkami na hlavě rozzářili trasy vedoucí parky i historickými centry, nebo tuto akci podpořili jako diváci.

V roce 2021 se poprvé uskutečnily i virtuální charitativní běhy. Vybrané startovní putovalo charitativním organizacím. Běžci v daný den vyběhli po celé republice a svoje časy zapisovali do výsledkové listiny.

Pro účastníky NN Night Runu je vždy připraven bohatý doprovodný program uvnitř speciálního NN stanu. K dispozici byla i diagnostika běžeckého došlapu, fyzioterapeut, fotokoutek nebo třeba malování na obličeji, které ocenili zejména nejmenší účastníci akce. Série zážitkových běhů NN Night Run je naplánována i na rok 2021, kdy tyto ojedinělé závody opět zavítají do osmi měst od Ostravy po Most.

Péče o životní prostředí

NN Group se v České republice dlouhodobě zasazuje o ochranu životního prostředí a myšlenku udržitelného podnikání přijala zcela za svou. Proto se při všech našich činnostech snažíme chovat odpovědně a přemýšlíme nad možnostmi, jak pomáhat společnosti. Budova, v níž NN Group v Praze sídlí, je držitelem nejvyššího hodnocení „excellent“ v rámci mezinárodní certifikace BREEAM. Tím je stvrzena energetická úspornost budovy, která nabízí pochopitelně i jistotu kvalitního a bezpečného pracovního prostředí, a její dlouhodobě udržitelný provoz s nízkými náklady.

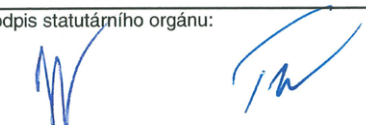
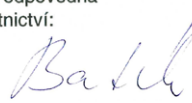

Ohleduplnost je dlouhodobě jedním z významných kritérií i při výběru našich dodavatelů a výrobců zboží. Použité věci, jako je třeba nábytek, odvážíme k ekologické likvidaci. Myslíme i na úplné detaily: v kuchyňkách mají zaměstnanci k dispozici dostatek nádobí, čímž odpadá nutnost používat kelímky na jedno použití. A až na výjimky nepoužíváme balenou vodu. Recyklace odpadu tvoří přirozenou součást naší činnosti, příslušné nádoby jsou k dispozici ve všech patrech budovy české centrály NN Group.

Rozvaha k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA		
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	899 301	812 892
v tom: a) splatné na požádání	899 301	83 901
b) ostatní pohledávky	0	728 991
11 Ostatní aktiva	47 161	59 150
13 Náklady a příjmy příštích období	52 068	46 643
AKTIVA CELKEM	998 530	918 685

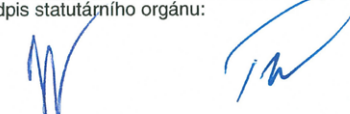


(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PASIVA		
4 Ostatní pasiva	87 791	113 819
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	48 328	53 481
ac) nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění	9 796	19 278
ad) výplaty dávek	38 532	34 203
b) jiná	39 463	60 338
6 Rezervy	1 540	548
v tom: c) ostatní	1 540	548
8 Základní kapitál	50 000	50 000
z toho: a) splacený základní kapitál	50 000	50 000
12 Kapitálové fondy	371 218	371 218
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	383 100	235 815
15 Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	104 881	147 285
PASIVA CELKEM	998 530	918 685

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PODROZVAHOVÁ PASIVA		
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování	45 425 017	42 681 815
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	45 425 017	42 681 815

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31.3.2021	 Martin Hargaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2020





(v tisících Kč)		31. 12. 2020	31. 12. 2019
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 056	10 540
2	Náklady na úroky a podobné náklady	1 370	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	382 583	369 545
5	Náklady na poplatky a provize	63 919	56 273
6	Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-239	-16
7	Ostatní provozní výnosy	107	82
8	Ostatní provozní náklady	61	57
9	Správní náklady	191 447	141 885
	v tom: a) náklady na zaměstnance	6 629	4 906
	z toho: aa) mzdy a platy	5 187	3 842
	ab) sociální a zdravotní pojištění	1 321	974
	b) ostatní správní náklady	184 818	136 979
16	Rozpuštění ostatních rezerv	0	60
17	Tvorba a použití ostatních rezerv (+/-)	-992	-49
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	129 718	181 947
23	Daň z příjmů	24 837	34 662
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	104 881	147 285

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31.3.2021	 Martin Hargaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2020

(v tisících Kč)	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk/ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	50 000	0	340 000	0	126 972	108 843	625 815
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	-	147 285	147 285
Převody do fondů – převod z TF	-	-	31 218	-	108 843	-108 843	31 218
Zůstatek 31. 12. 2019	50 000	0	371 218	0	235 815	147 285	804 318

(v tisících Kč)	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk/ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	50 000	0	371 218	0	235 815	147 285	804 318
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	-	104 881	104 881
Převody do fondů	-	-	-	-	147 285	-147 285	0
Zůstatek 31. 12. 2020	50 000	0	371 218	0	383 100	104 881	909 199

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:		Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31.3.2021	 Martin Hargaš	 Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2020

NN Penzijní společnost, a.s.

1. Všeobecné informace

(a) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace“), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby obhospodařování fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému.

(b) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika
IČO: 63078074

(c) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2020

Členové představenstva:

Maurick Willem Schellekens, předseda, Praha,
Mark Vermeule, Praha
Mgr. Martin Hargaš, Bratislava
Mgr. Roman Truhlář, Praha

Členové dozorčí rady:

Attila Bosnyák, Nizozemské království
Guus Schoorlemmer, Nizozemské království
Christopher Hibbert, Nizozemské království

V průběhu roku 2020 nenastaly v rámci představenstva ani dozorčí rady žádné změny.

Informace o členech představenstva a dozorčí rady

Maurick Willem Schellekens

- University of Amsterdam, Fakulta ekonomických věd a ekonometrie (Actuarial science, MSc, 2002)
- Actuarieel Instituut, Utrecht, kvalifikace Aktuárské společnosti Nizozemska (2010)

Dosavadní praxe:

- 2018–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR/SR – generální ředitel
- 2016–2018 NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR/SR – finanční ředitel
- 2013–2016 ING Asigurari de Viata, Bukurešť, Rumunsko – finanční ředitel
- 2011–2016 ING Asigurari de Viata, Bukurešť, Rumunsko – výkonný ředitel pro řízení rizik
- 2010–2011 ING Insurance Central Europe, Amsterdam, Nizozemsko – pojištný matematik senior
- 2008–2008 ING Asigurari de Viata, Bukurešť, Rumunsko – manažer pro cenotvorbu
- 2006–2010 ING Personeel VOF, Amsterdam, Nizozemsko – pojištný matematik – oblastní manažer

Mark Vermeule

- Erasmus University Rotterdam, Fakulta ekonomických věd a ekonometrie (Ekonometrie, MSc, 1996)
- Nyenrode Business University, Management Development Programme SNS REAAL (2009)

Dosavadní praxe:

- 2018–dosud NN Finance – výkonný ředitel pro řízení rizik
- 2014–2017 NN Life Japan – výkonný ředitel pro řízení rizik
- 2011–2014 ING Insurance Eurasia – vedoucí odd. Model Validation
- 2010–2011 SNS REAAL – vedoucí odd. Capital Adequacy Management
- 2008–2010 SNS REAAL – vedoucí odd. pro integraci a analýzu rizik
- 2006–2008 SNS REAAL – vedoucí odd. ekonomického kapitálu

Mgr. Roman Truhlář

- Limburg University Centre, Hasselt, Belgie (intenzivní řízení podniku)
- Karlova univerzita v Praze (Filosofická fakulta) – magisterský titul z oboru ekonomie

Dosavadní praxe:

- 2018–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – obchodní ředitel
- 2017–2018 Konzultant a přednášející v oboru řízení podniku
- 2016–2017 Ředitel retail bankovníctví Air Bank, ČR
- 2015 Konzultant a přednášející v oboru podnikání
- 2011–2015 Generální ředitel mBank S.A., pobočka pro Českou republiku a Slovenskou republiku
- 2007–2011 Vedoucí přímého prodeje a řízení portfolia klientů ČSOB
- 2003–2006 Vedoucí oblasti velkoobchodních klientů, náměstek generálního ředitele v ING Bank N.V.
- 2001–2002 Hlavní manažer vztahů se zákazníky; Credit Officer u Citibank a.s., korporátní bankovníctví, skupina pro místní korporátní klienty
- 1994–1996 Credit Lyonnais Bank (Praha) – vedoucí odboru korporátního bankovníctví
- 1991–1994 Asistent pro fúze a akvizice; později Junior Account Manager pro korporátní bankovníctví v rámci ABN AMRO Bank N.V., pobočka Praha

Mgr. Martin Hargaš

- Univerzita Komenského (SR), Fakulta managementu, obchodní administrativa (absolvent magisterského studijního programu s vyznamenáním)
- Mezinárodní obchod a finance (jednosemestrální studium) Esbjerg Business School, Dánsko
- Mezinárodní marketing (dvouměsíční studium) University of Boras, Švédsko, a University of Maribor, Slovinsko

Dosavadní praxe:

- 2018–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – finanční ředitel
- 2014–2018 Finanční ředitel a ředitel řízení rizik, člen představenstva Interamerican Group, Athény
- 2007–2014 Finanční ředitel a ředitel řízení rizik a ředitel IT v Union Insurance, Bratislava
- 2004–2006 Manažer plánování a reportingu, investic a vnitřní kontroly v Império Assurances, Paříž
- 2002–2004 Obchodní analytik v oblasti plánování a kontroly Eureko B.V. (později Achmea B.V.), Amsterdam
- 2000–2002 Obchodní analytik v oblasti e-businessu v Seguros e Pensoes, Lisabon
- 1999–2000 Obchodní analytik v oblasti životního pojištění v Union Insurance, Bratislava
- 1998–1999 Asistent finančního ředitele v Union Insurance, Bratislava

Guus Schoorlemmer

- Absolvent na Universitě v Twente (průmyslové inženýrství)
- Držitel certifikátu EFFAS Finanční analytik (2001)

Dosavadní praxe:

- 2015–dosud NN Group, Nizozemí, Head of Risk Management
- 1997–2015 AEGON, Chief Risk Officer, Director of Capital Management

Attila Bosnyák

- Absolvent University of Economic Sciences v Budapešti (Finance, Company Valuation)
- Držitel certifikátu EFFAS Finanční analytik (1998)
- ACCA Membership and Fellowship (2004)

Dosavadní praxe:

- 2015–dosud NN Group, Nizozemí, Head of Finance International
- 2013–2015 Consequit Group, Hungary, CEO
- 2010–2012 AVIVA Europe, Head of Commercial Business Support
- 2008–2010 AVIVA, CEE region, CFO
- 2001–2008 AVIVA Life, Hungary, CFO

Christopher Hibbert

- University of Bath, Studijní program Biochemie (BSc, 1996)
- University of Oxford/Saïd Business School, Executive Development Programme (2013-2014)

Dosavadní praxe:

- 2015–dosud NN Group NV, Haag, Nizozemsko – hlavní ředitel pro transformaci a provoz
- 2012–2015 Aviva PLC, Londýn, Velká Británie – hlavní ředitel pro transformaci
- 2008–2011 Aviva PLC, Londýn, Velká Británie – ředitel pro řízení rizik
- 2005–2008 UBS Investment Bank, Londýn, Velká Británie – výkonný ředitel/ globální vedoucí programů tržních rizik
- 1996–2005 Accenture, Londýn, Velká Británie – konzultant v oblasti řízení finančních služeb

(d) Vznik Korporace

NN Penzijní společnost, a.s., původně Průmyslový penzijní fond, a.s., byla založena na základě zakladatelské smlouvy dne 15. března 1994. Ke vzniku činnosti dostala Korporace povolení od Ministerstva financí ČR rozhodnutím ze dne 31. ledna 1995 pod číslem jednacím 324/5115/1995. Po zápisu do obchodního rejstříku (vedeného Obvodním soudem pro Prahu 1 odd. B, číslo vložky 3019 dne 10. února 1995) byla zahájena činnost 1. března 1995.

(e) Proces transformace

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření vypracoval ING Penzijní fond, a.s. dne 23. února 2012 transformační projekt. Tento projekt byl dne 17. září 2012 schválen Českou národní bankou. Na základě transformačního projektu došlo ke dni 31. prosince 2012 k zániku penzijního fondu ING Penzijní fond, a.s., a ke vzniku penzijní společnosti ING Penzijní společnost, a.s., a transformovaného fondu Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s. Právní účinky vzniku Korporace nastaly ke dni 1. ledna 2013, který je uveden jako rozhodný den v transformačním projektu. Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2013 byla sestavena na základě transformačního projektu. V souladu s ustanovením § 182 Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a transformačním plánem došlo k rozdělení majetku a závazků zanikající korporace mezi ING Penzijní společnost, a.s., a Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování ING Penzijní společnosti, a.s., na NN Penzijní společnost, a.s. a k přejmenování Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti na Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.

(f) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s., podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Korporace působí na území České republiky.

(g) Účastnické fondy

V průběhu roku 2012 Korporace podala v souladu se zákonem č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření a zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření žádost o otevření účastnických fondů. Rozhodnutí o povolení k vytvoření účastnických fondů nabylo právní moci dne 20. prosince 2012 s účinností od 1. ledna 2013.

NN Penzijní společnost, a.s., obhospodařuje k 31. prosinci 2020 následující účastnické fondy:

- Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a. s. (od 1. 1. 2013)
- Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a. s. (od 4. 11. 2014)
- Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a. s. (od 20. 3. 2015)

(h) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost Korporace. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Předsedou představenstva Korporace byl k 31. prosinci 2020 Maurick Schellekens, který byl zároveň pověřen řízením Korporace.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickým fondům a transformovanému fondu je NN Investment Partners C.R., a.s. a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners C.R., a. s. Michal Špaček je absolventem fakulty financí a účet-

nictví VŠE. Je držitelem titulu CFA (Chartered Financial Analyst) a CIPM (Certificate in Investment Performance Measurement). Na kapitálovém trhu se pohybuje od roku 1994, přičemž zaměstnancem NN Investment Partners je od roku 2017. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Pan Martin Kollár je absolventem Institutu ekonomických studií Fakulty sociálních věd Univerzity Karlovy v Praze; má řadu let zkušeností v oblasti analýz, řízení investic a tržních rizik ze společností AXA a ČEZ.

Depozitářské služby pro Korporaci poskytuje Česká spořitelna, a.s., na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2020 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Od 12. března 2020 14 hodin byl v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19 v České republice vyhlášený nouzový stav. NN Penzijní společnost, a.s. realizovala řadu opatření za účelem minimalizace dopadu výskytu koronaviru Covid-19 na své činnosti. Přijatá opatření vycházela z aktuálních opatření vlády České republiky a úzké spolupráce se Skupinou NN. Všechna opatření, např. rozdělení do nezávislých týmů, práce z domova, zabezpečení vzdálených přístupů směřovala ke snížení provozního rizika s cílem zabezpečit kontinuitu provozu při zachování obvyklého standardu poskytovaných služeb.

Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož většina aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Tato účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

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

Srovnatelným obdobím je 31. prosinec 2019 a rok 2019.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. Účetní postupy

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

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Korporace účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních předpisů účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Korporace do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, portfolia realizovatelných cenných papírů nebo portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Do portfolia drženého do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady související s pořízením. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady související s pořízením. Dluhopisy držené do splatnosti jsou oceněny naběhlou hodnotou, tedy amortizovanou pořizovací cenou.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou FIFO.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Korporace prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Korporace neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu. Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

V případě přeřazení cenného papíru oceňovaného reálnou hodnotou do skupiny dluhových cenných papírů oceňovaných amortizovanou pořizovací cenou se reálná hodnota k datu přeřazení stává novou pořizovací cenou a prémie či diskont se rozpouští do výkazu zisku a ztráty od data přeřazení do data splatnosti.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

(c) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, 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.

(d) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Veškerý majetek (s výjimkou dlouhodobého hmotného majetku neodpisovaného) je odpisován lineární metodou dle odpisového plánu.

V následující tabulce jsou uvedeny doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Doba účetního odpisování
Software	3 roky

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč je účtován do nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

(e) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným ke dni transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací, popřípadě v rozvaze na účtech oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků.

(f) Zdanění

Základem daně z příjmů jsou příjmy (resp. výnosy), které jsou předmětem daně a nejsou od daně osvobozeny, po snížení o náklady vynaložené na dosažení, zajištění nebo udržení těchto příjmů. Základ daně se stanoví dle §23 a násl. zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v platném znění. Sazba daně ze základu daně zaokrouhleného na celé tisícikoruny dolů platná pro roky 2020 a 2019 činí 19 %.

Příjmy z dividend, podílů na zisku, vypořádacích podílů, podílů na likvidačním zůstatku a jím obdobná plnění včetně daně sražené v zahraničí plynoucí Korporaci ze zdrojů v zahraničí se zahrnují do samostatného základu daně. Sazba daně ze samostatného základu daně zaokrouhleného na celé tisícikoruny dolů platná pro roky 2020 a 2019 činí 15 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(g) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Korporace účtuje vyplacené provize a další přímé pořizovací náklady na účet nákladů příštích období a časově je rozlišuje na základě statistických dat - doby platnosti smluv o penzijním připojištění. Do 31. prosince 2005 tyto pořizovací náklady Korporace časově rozlišovala maximálně na dobu 15 let. Na základě výpočtů průměrné doby trvání smlouvy o penzijním připojištění a na základě výsledků analýzy trhu se Korporace rozhodla časově rozlišovat pořizovací náklady z nově založených smluv po dobu maximálně 10 let s platností od 1. ledna 2006. Smlouvy uzavřené před 1. lednem 2006 se odepisují nadále po dobu maximálně 15 let. Podle Korporace tato nová struktura časového rozlišení pořizovacích nákladů nejlépe zohledňuje výsledky výše uvedených analýz.

Pořizovací náklady na smlouvy doplňkového penzijního spoření s účinností od 1. ledna 2017 jsou časově rozlišovány po dobu platnosti smlouvy, maximálně však po dobu 10 let. Důvodem zavedení časového rozlišení pro tyto smlou-

vy je očekávaný růst prodejů produktů doplňkového penzijního spoření. Díky nové významné spolupráci s externími partnery by nezavedení časového rozlišení negativně ovlivnilo výsledek hospodaření v roce uzavření smlouvy, kdy výnosy ze smluv plynou Korporaci postupně, náklad na pořízení smlouvy by byl ve výsledku hospodaření zachycen jednorázově při vzniku tohoto nákladu, zpravidla při vzniku nároku na provizi. Podle Korporace tento přístup v časovém rozlišení pořizovacích nákladů na smlouvy doplňkového penzijního spoření nejlépe zohledňuje aktuální přístup a podává věrný a poctivý obraz finanční situace Korporace.

Korporace provádí test návratnosti časového rozlišení pořizovacích nákladů k datu účetní závěrky.

(h) Opravné položky k pohledávkám

Korporace stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků. Pokud dojde k trvalému snížení hodnoty těchto pohledávek, provede Korporace odpis. Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. V této položce se také o stejnou částku snižují rezervy a opravné položky. Výnosy z dříve odepsaných pohledávek jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál Korporace vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu.

Korporace v roce 2016 vytvořila kapitálový fond v objemu 250 000 tis. Kč. Jediný akcionář poskytl v srpnu 2018 Korporaci dobrovolný příspěvek mimo základní kapitál ve výši 500 000 tis. Kč, o který byla navýšena hodnota tohoto kapitálového fondu.

Představenstvo může rozhodnout o zřízení fondů a stanovit pravidla pro jejich tvorbu a použití. Korporace převedla v průběhu roku 2018 do Transformovaného fondu finanční majetek ve výši 410 000 tis. Kč, který byl, po diskuzi s ČNB v průběhu srpna 2018, vykázán jako čerpání kapitálového fondu. V průběhu roku 2019 představenstvo rozhodlo o vrácení části kapitálového fondu Transformovaného fondu ve výši 31 218 tis. Kč zpět do Penzijní společnosti.

(j) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí tvoří úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku fondů. Úplata za obhospodařování činí:

- 0,8 % (2019: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s.
- 0,4 % (2019: 0,4 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Povinného konzervativního fondu NN Penzijní společnosti, a.s.
- 0,8 % (2019: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Vyváženého účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s.
- 1,0 % (2019: 1,0 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Růstového účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s.

Průměrná roční hodnota bilanční suma fondu se stanoví jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum fondu za každý den příslušného období upravených o zápornou reálnou hodnotu derivátů.

U Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. je účtována úplata za zhodnocení majetku, která činí 10 % (2019: 10 %) ze zisku vykázaného v účetní závěrce fondu před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

V účastnických fondech je úplata za zhodnocení majetku stanovena z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Tato úplata je stanovena:

- u Povinného konzervativního fondu NN Penzijní společnosti, a.s. na 0 % (2019: 0 %),
- u Vyváženého účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s. na 15,0 % (2019: 15 %),
- u Růstového účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s. na 15,0 % (2019: 15 %).

(k) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize obsahují náklady z provizí a poplatků spojené zejména s vedením účtů, prováděním platebního styku, poplatky za externí správu portfolií obhospodařovaných fondů, uložení finančních nástrojů a náklady na provize související s pořízením smluv v obhospodařovaných fondech.

(l) Konsolidace

Údaje účetní závěrky Korporace se zahrnují do konsolidované účetní závěrky obchodní korporace NN Continental Europe Holdings, B.V., Nizozemské království, sestavené podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví. NN Continental Europe Holdings, B.V. je zapsaná v obchodním registru Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod číslem 33002024 a zde je i uložena její konsolidovaná účetní závěrka.

(m) Prostředky účastníků penzijního připojištění

Korporace eviduje v rámci ostatních pasiv nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření a prostředky připravené k výplatě účastníkům (viz bod 9).

(n) Účtování o pohledávce / předpisu na státní příspěvek

Korporace neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(o) Změny účetních metod

V roce 2020 nedošlo k žádným významným změnám účetních metod.

4. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	899 301	83 901
Termínované vklady u bank	0	728 991
Celkem	899 301	812 892

5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Nehmotný majetek

	Software
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. 1. 2019	63
Zůstatek k 31. 12. 2019	63
Zůstatek k 31. 12. 2020	63
Oprávkky	
Zůstatek k 1. 1. 2019	63
Zůstatek k 31. 12. 2019	63
Zůstatek k 31. 12. 2020	63
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2019	0
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2020	0

6. Ostatní aktiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky za poradci – zprostředkovateli penz. připojištění a DPS	12	8
Opravná položka k pohledávkám za poradci	-12	-8
Pohledávka za spravovanými fondy	11 884	16 051
Ostatní pohledávky	23	0
Odložená daňová pohledávka	324	104
Dohadný účet aktivní	34 873	42 982
Ostatní aktiva	57	13
Celkem	47 161	59 150

Dohadné účty aktivní představují především nárok správcovské společnosti na úplatu za zhodnocení majetku Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. ve výši 31 874 tis. Kč (2019: 41 129 tis. Kč) a dále zhodnocení majetku účastnických fondů ve výši 2 999 tis. Kč (2019: 1 853 tis. Kč).

Veškeré pohledávky, které jsou po splatnosti delší než 180 dnů, jsou plně kryty opravnými položkami.

7. Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem

Korporace neměla k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 pohledávky za osobami se zvláštním vztahem

8. Náklady a příjmy příštích období

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na smlouvy o penz. připojištění	9 379	17 182
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na smlouvy DPS	42 633	29 081
Ostatní aktivní časové rozlišení	56	380
Celkem	52 068	46 634

Z testu návratnosti časového rozlišení pořizovacích nákladů k datu účetní závěrky nevyplynula za rok 2020 ani 2019 povinnost zaúčtovat impairment časového rozlišení pořizovacích nákladů.

9. Prostředky účastníků penzijního připojištění

Korporace evidovala na účtech prostředků účastníků 48 328 tis. Kč (2019: 53 481 tis. Kč). Jedná se o prostředky přijaté na účet Korporace před identifikací a převodem do účastnických fondů anebo transformovaného fondu ve výši 9 796 tis. Kč (2019: 19 278 tis. Kč) a prostředky připravené k výplatě účastníkům, ale k datu účetní závěrky nevyplacené, ve výši 38 532 tis. Kč (2019: 34 203 tis. Kč).

10. Ostatní pasiva jiná

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky z obchodních vztahů	1 941	3 963
Závazky vůči spravovaným fondům	48	54
Závazky vůči státu – vratky SP a srážková daň za klienty	9 705	9 521
Závazky vůči státu – daň z přidané hodnoty	116	40
Závazky vůči státu – závazek z daně z příjmu	1 912	28 876
Dohadné účty pasivní	25 740	17 841
Ostatní pasiva	1	43
Celkem	39 463	60 338

Dohadné účty pasivní zahrnují spotřebované služby a plnění, které Korporaci nebyly ke konci účetního období vyfakturovány.

Všechny závazky jsou ve lhůtě splatnosti.

11. Závazky k osobám se zvláštním vztahem

Korporace neměla k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 závazky k osobám se zvláštním vztahem.

12. Transakce s podniky ve skupině

Korporace NN Finance, s.r.o. zajišťuje zprostředkovatelskou činnost s cílem zajištění distribuce produktů nabízených Korporací. Od ledna 2018 společnost NN Finance, s.r.o. poskytuje rovněž služby SLA (Service-Level Agreement), a to jako outsourcing aktivit vykonávaných do konce roku 2017 vlastními zaměstnanci Korporace (viz bod 21).

Významná část nákupů služeb v roce 2020 i 2019 byla uskutečněna prostřednictvím obchodní korporace NN Management Services, s.r.o.

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2020	Výnosy	Náklady *	Pohledávky	Závazky
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.	362 653	0	11 673	5
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.	5 482	0	59	0
Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	8 649	279	68	17
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	5 799	339	85	26
NN Investment Partners C.R., a.s.	0	26 475	0	0
NN Finance, s.r.o.	0	109 795	0	-7
NN Management Services, s.r.o.	0	48 414	0	337
NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	0	0	91
NN RAS Kft., Maďarsko	0	664	0	0
NN Insurance Eurasia N.V., Nizozemí	0	6 584	0	0
NN Continental Europe Holdings B.V.	0	6 074	0	1 488
NN LEASE S.R.L., Rumunsko	0	59	0	0
Celkem	382 583	198 683	11 885	1 957

31. 12. 2019	Výnosy	Náklady *	Pohledávky	Závazky
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.	355 892	0	15 733	8
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.	4 014	0	103	0
Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	3 676	240	102	11
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	5 963	265	113	35
NN Investment Partners C.R., a.s.	0	30 290	0	2 573
NN Finance, s.r.o.	0	73 893	0	1
NN Management Services, s.r.o.	0	39 053	0	1 205
NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	0	0	4
NN RAS Kft., Maďarsko	0	654	0	60
NN Insurance Eurasia N.V., Nizozemí	0	1 168	0	0
NN Continental Europe Holdings B.V.	0	0	0	2
NN LEASE S.R.L., Rumunsko	0	65	0	5
Celkem	369 545	145 628	16 051	3 904

* Náklady jsou v této tabulce vykázány bez DPH.

13. Rezervy

Korporace vytvořila rezervy v souladu s metodami uvedenými v bodě 3 (c). Byly vytvořeny tyto rezervy:

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezerva na mzdy, nevyčerpanou dovolenou a bonusy	738	540
Ostatní rezervy	802	8
Celkem	1 540	548

14. Základní kapitál

Základní kapitál Korporace k 31. prosinci 2020 činil 50 000 tis. Kč (2019: 50 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 50 000 akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 tis. Kč (2019: 1 tis. Kč).

15. Nerozdělený zisk

Valná hromada na svém zasedání dne 30. dubna 2020 rozhodla o převedení zisku roku 2019 v plné výši 147 285 tis. Kč na účet nerozděleného zisku minulých let.

16. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2020	2019
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	5 056	10 540
Celkem	5 056	10 540

17. Výnosy z poplatků a provizí

	2020	2019
Úplata za obhospodařování majetku	347 710	326 563
Úplata za zhodnocení majetku	34 873	42 982
Výnosy z poplatků a provizí celkem	382 583	369 545

18. Náklady na poplatky a provize

	2020	2019
Provize zprostředkovatelům	23 160	20 800
Poplatky správci portfolia	33 131	30 505
Poplatky bankovní a ostatní	753	788
Poplatky z obchodů a držby cenných papírů	6 875	4 180
Náklady na poplatky a provize celkem	63 919	56 273

19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2020	2019
Kurzové rozdíly ostatní	-239	-16
Celkem zisk nebo ztráta (-)	-239	-16

20. Geografické rozčlenění výnosů

2020	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 056	0	5 056
Výnosy z poplatků a provizí	382 583	0	382 583
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	0	-239	-239
Ostatní provozní výnosy	107	0	107
Celkem	387 746	-239	387 507

2019	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10 540	0	10 540
Výnosy z poplatků a provizí	369 545	0	369 545
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	0	-16	-16
Ostatní provozní výnosy	82	0	82
Celkem	380 167	-16	380 151

21. Náklady na zaměstnance

S účinností od ledna 2018 uzavřela Korporace Smlouvu o outsourcingu se společností NN Finance, s.r.o. Vzhledem k převodu části činností Korporace na NN Finance, s.r.o. přešly práva a povinnosti z pracovněprávních vztahů zaměstnanců, kteří zajišťovali převedené činnosti, v plném rozsahu na NN Finance, s.r.o., a to ke dni 1. ledna 2018.

Od roku 2018 tak došlo k výraznému snížení počtu zaměstnanců a s tím souvisejících personálních nákladů, a naopak vzrostl náklad na SLA služby poskytované v rámci skupiny NN.

	Průměrný počet osob *	Mzdové** náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady	Celkem
Stav k 31. 12. 2020	7,36	5 187	1 321	121	6 629
- v tom řídicí pracovníci	0,6	1 231	416	0	1 647
Stav k 31. 12. 2019	6,24	3 842	974	90	4 906
- v tom řídicí pracovníci	0,47	702	229	0	931

* Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočítaný na plně zaměstnané (od 2018 včetně zaměstnanců vykonávajících činnost na základě dohod o pracích konaných mimo pracovní poměr).

** Včetně odměn statutárním orgánům ve výši 0 Kč (2019: 0 Kč).

22. Ostatní správní náklady

	2020	2019
SLA služby poskytované v rámci skupiny NN (vč. DPH)	155 512	106 632
Poradenské služby mateřské korporace	3 730	0
Nájemné včetně služeb	8 544	8 132
IT služby	5 201	4 999
Reklama a marketing	3 903	2 674
Tiskové služby	2 078	5 672
Poštovní a telekomunikace	2 277	5 172
Statutární audit	1 106	1 013
Ostatní služby	2 467	2 685
Ostatní správní náklady celkem	184 818	136 979

SLA služby představují náklady na služby související s pronájmem majetku, ekonomické služby, poradenské služby při vedení korporace, služby IT, služby při správě clientských smluv a ostatní služby poskytované od společností ve skupině. Z důvodu změny v procesu alokací a realizace nových projektů došlo v roce 2020 k nárůstu těchto nákladů.

23. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

a) Daň z příjmů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	129 718	181 947
Výnosy nepodléhající zdanění	-546	-554
Daňově neodčitelné náklady	2 320	746
Základ daně po úpravách	131 492	182 139
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (19 %)	24 983	34 607
Doplatky daní za předchozí účetní období	74	53
Změna v odložené dani	-220	2
Daň z příjmu ve výkazu zisku a ztráty celkem	24 837	34 662
	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Daň z příjmu	24 983	34 607
Zálohy na daň z příjmu	-23 071	-5 731
Závazek z daně z příjmu	1 912	28 876

b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 19 %. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

Dočasné rozdíly	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezervy a dohadné položky	324	104	0	0	324	104
Odložená daň	324	104	0	0	324	104

24. Tržní rizika

(a) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách představují expozici Korporace vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Korporace vykazuje jen limitovanou expozici v cizích měnách.

(b) Úrokové riziko

Korporace je vystavena jen nízkému úrokovému riziku, neboť většina aktiv je deponována na bankovních účtech.

(c) Riziko likvidity

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

(d) Operační riziko

Útvar řízení operačních rizik se průběžně věnuje rozvoji instrumentů používaných pro řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik, včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Korporace, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik.

(e) Právní riziko

Korporace pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti ní. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Korporace rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

(f) Zbytková splatnost aktiv a pasiv Korporace

K 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	899 301	0	0	0	0	899 301
Jiná aktiva	11 964	35 197	0	0	52 068	99 229
Celkem	911 265	35 197	0	0	52 068	998 530
Závazky z přísp. účastníků	48 328	0	0	0	0	48 328
Ostatní pasiva jiná	37 551	1 912	0	0	0	39 463
Rezervy	738	800	0	0	2	1 540
Vlastní kapitál	0	0	0	0	909 199	909 199
Celkem	86 617	2 712	0	0	909 201	998 530
Rozdíl	824 648	32 485	0	0	-857 133	0
Kumulativní rozdíl	824 648	857 133	857 133	857 133	0	0

K 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	812 892	0	0	0	0	812 892
Jiná aktiva	16 064	43 086	0	0	46 643	105 793
Celkem	828 956	43 086	0	0	46 643	918 685
Závazky z přísp. účastníků	53 481	0	0	0	0	53 481
Ostatní pasiva jiná	31 462	28 876	0	0	0	60 338
Rezervy	540	0	0	0	8	548
Vlastní kapitál	0	0	0	0	804 318	804 318
Celkem	85 483	28 876	0	0	804 318	918 685
Rozdíl	743 473	14 210	0	0	-757 683	0
Kumulativní rozdíl	743 473	757 683	757 683	757 683	0	0

25. Majetek a závazky v podrozvahové evidenci

V podrozvahové evidenci je evidován obhospodařovaný majetek obhospodařovaných fondů v celkové hodnotě 45 425 017 tis. Kč (2019: 42 681 815 tis. Kč).

26. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2021 byl na NN Penzijní společnosti a penzijních fondech v její správě implementován účetní standard IFRS 9. V rámci této implementace byly všechny pozice v portfoliích účastnických fondů k 1. lednu 2021 překlasifikovány do výkazu zisku a ztráty (FVTPL). Po tomto dni již budou všechny dluhové a majetkové cenné papíry v portfoliích účastnických fondů oceňovány reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty. Na rozdíl od účastnických fondů, v portfoliu transformovaného fondu nedošlo k žádné reklasifikaci, tzn. současné HTM pozice budou dále oceňovány

naběhlou hodnotou (Amortized cost) a pozice, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do equity budou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Vypočtená očekávaná úvěrová ztráta (ECL) k 1. lednu 2021 na pozicích FVOCI a Amortized cost byla zaúčtována na účet Neuhrazená ztráta minulých období. V dalších účetních obdobích se již vypočtená ECL bude standardně účtovat do výkazu zisku a ztráty. V souladu s implementací byl modifikován lokální účetní systém Topas a související reporting na ČNB.

V březnu 2021 i nadále pokračuje vládou České republiky vyhlášený nouzový stav v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19. Společnost zhodnotila možné dopady pandemie COVID-19 na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.





Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož větší na aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Nicméně i rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Do roku 2021 neočekáváme změnu stávajícího trendu; pouze předpokládáme stagnaci přirozeného (inflačního) navýšení průměrného příspěvku klientů spolu s tím, jak bude koronavirová krize svou setrvačností ekonomicky ovlivňovat stále širší část populace.

Aktuální vyhodnocení dopadů těchto rizik deklaruje dlouhodobou schopnost zajištění kontinuity poskytovaných činností.

Vzhledem k výchozí finanční situaci, kde vlastní jmění je vysoce pozitivní, přicházíme k závěru potvrzení nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020.

Sestaveno dne	Podpis statutárního orgánu (jméno a podpis)		Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
31. března 2021	 Martin Hargaš	 Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Zpráva představenstva

o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
150 00 Praha 5 – Smíchov
IČ: 63078074

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3019

Zpráva představenstva NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „PS“) o vztazích mezi PS a propojenými osobami za uplynulé účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 (dále jen „účetní období 2020“)

dle § 82 a násl. zákona číslo 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech
(zákon o obchodních korporacích), v platném znění

1. Úvod

Osobami propojenými s PS jsou:

- NN Continental Europe Holdings, B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shennkade 65, Nizozemské království, zapsaná v obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod spisovou značkou 33002024 („Ovládající osoba“), jenž je jediným zakladatelem a akcionářem PS.
- NN Management Services, s.r.o., se sídlem Praha 5 - Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 64573729, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 41678 („NNMS“), jejímž jediným zakladatelem a společníkem je Ovládající osoba.
- NN Management Services, s.r.o., organizační složka, se sídlem Jesenského 4/C, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČ 31814433, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Po, vložka 1065/B („NNMS org. složka“), jejímž zřizovatelem je NNMS.
- NN Finance, s.r.o., se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 24265870, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 197953 („FINANCE“), jejímž jediným zakladatelem a společníkem je Ovládající osoba.
- NN Životní pojišťovna N. V., pobočka pro Českou republiku, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 40763587, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 6305 („ŽP ČR“), jejímž zřizovatelem je NN Životní pojišťovna N.V., se sídlem Rotterdam, Weena 505, Nizozemské království, zapsána v obchodním rejstříku Obchodní komory v Rotterdamu, Nizozemské království, datum zápisu 17. 1. 1863, číslo zápisu 24042211.
- NN Životná poisťovňa a.s. se sídlem Jesenského 4/C, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČ 35691999, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 1095/B („ŽP“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.
- NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., se sídlem Jesenského 4/C, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČ 35902981, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 3434/B („DSS“), jejímž jediným akcionářem je ŽP.

• NN Tatry-Sympatia d.d.s., a.s., se sídlem Jesenského 4/C, Bratislava, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČ 35976853, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 3799/B („DDS“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.

• NN Investment Partners C.R., a.s. se sídlem Praha 5 – Smíchov, Bozděchova 344/2, PSČ 150 00, IČ 25102869, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4519 („NNIP“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je NN Investment Partners International Holdings B.V.

Níže jsou ze zahraničních sesterských společností uvedeny pouze ty, se kterými měla PS v roce 2020 obchodní vztah:

• NN Insurance Eurasia N.V. se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, Holandsko, zapsaná v obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod spisovou značkou 52403424, VAT No: NL850428798B01 („NNEURASIA“)

• NN Ras Kockázatelemzési És Aktuárius Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Közép-Európai Regionális Üzleti Adminisztrációs Központ Kft., se sídlem H-1068 Budapest, Dozsa György ut 84/b, Hungary, VAT No: HU12887387 („NNKELET“)

• NN LEASE S.R.L., se sídlem 1 - 5 Costache Negri Street, Sector 5 Bucharest, Romania, VAT No: RO12437824 050552 („NN LEASE S.R.L.“)

• NN Group N.V., se sídlem Schenkade 65, 2595 AS in The Hague, The Netherlands, VAT No: NL850421408B01 (NN Group).

Ostatní sesterské společnosti PS nepůsobí na území České republiky ani Slovenské republiky a PS s nimi neměla žádné obchodní vztahy. Kompletní přehled organizační a vlastnické struktury společností patřících do finanční skupiny NN Group N.V. je předkládán České národní bance.

NN PS obhospodařovala v průběhu roku 2020 následující účastnické fondy:

- Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.;
- Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a. s.;
- Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.;

a dále: Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Vztahy mezi jednotlivými fondy a PS jsou popsány v přílohách účetních závěrek fondů, které jsou součástí výroční zprávy PS.

2. Způsob a prostředky ovládnutí, úloha ovládané osoby

Ovládající osoba drží 100 % hlasovacích práv v PS. Jediným způsobem, kterým Ovládající osoba PS ovládá, je vykonávání práv akcionáře v PS.

V roce 2020 Ovládající osoba učinila následující rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady:

- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromad ze dne 30.4.2020, kterým byla schválena řádná auditovaná účetní závěrka PS za rok 2019, roční výroční zpráva PS, převod zisku PS ve výši 147 285 355,44 Kč za účetní rok 2019 na účet nerozděleného zisku minulých let PS.
- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 24.11.2020, kterým byla schválena zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019 a dále byla jmenována společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. auditorem pro účetní období kalendářního roku 2020.

PS provozuje penzijní připojištění prostřednictvím transformovaného fondu a dále doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, a zastupuje tak obchodní zájmy Ovládající osoby v České republice. PS neplní ve vztahu k dalším osobám ovládaným Ovládající osobou žádnou zvláštní úlohu.

3. Vztahy mezi PS a NNMS a NNMS org. složka

NNMS a NNMS org. složka zajišťovala pro PS v účetním období 2020 na smluvním základě následující činnosti:

- a) Dle Smlouvy o nájmu majetku (s účinností počínaje 1.1.2018) pronajímala NNMS PS nábytek, výpočetní techniku a další zařízení, přičemž za tento nájem platila PS NNMS sjednanou částku.
- b) Dle Smlouvy o podnájmu prostoru sloužícího podnikání (s účinností dne 1.11.2017) NNMS pronajímala PS kancelářské prostory, majetek související s využívaným prostorem, a podnájem parkovacích míst a poskytovala související služby přičemž za tento podnájem a související služby platí PS sjednanou částku NNMS.
- c) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1.12.2012) poskytovala NNMS pro PS služby spojené s aplikací Peoplesoft. Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1.1.2019) poskytovala NNMS pro PS služby spojené se skupinovými IT službami.
- d) Dle Smlouvy o pronájmu automobilů (s účinností počínaje 15.3.2017) pronajímala NNMS v účetním období 2020 PS osobní automobily, přičemž za tento nájem PS platila NNMS sjednanou částku.
- e) Dle Smlouvy o podnájmu poolových automobilů (s účinností počínaje 15.3.2017) pronajímala v účetním období 2020 NNMS PS osobní poolové automobily, přičemž za tento nájem PS platila NNMS sjednanou částku.
- f) Dle Smlouvy o outsourcingu (s účinností počínaje 1. 1. 2018) poskytovala NNMS org.složka pro PS služby CDD officera a dále v oblasti správy cenných papírů, provizí a ochrany osobních údajů, přičemž za tyto služby platila PS NNMS org. složce sjednanou částku.
- g) Dle Outsourcingové smlouvy SSC (s účinností počínaje 1.1.2020) poskytovala NNMS pro PS služby spojené s Shared Service Center.

NNMS dále fakturovala PS v účetním období 2020 částky odpovídající nákladům za materiál a služby poskytované externími dodavateli. Šlo o případy, kdy NNMS byla příjemcem služby resp. materiálu od externího dodavatele, ale tato služba nebo materiál byly určeny pro PS.

Kromě výše uvedených nedošlo mezi NNMS a NNMS org. složka a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany NNMS a NNMS org. složka nebyla rovněž učiněna žádná právní jednání v zájmu PS a naopak. NNMS a NNMS org. složka a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2020 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud PS.

4. Vztahy mezi PS a FINANCE

FINANCE zajišťovaly pro PS v účetním období 2020 na smluvním základě následující činnosti:

- a) Dle Smlouvy o zprostředkování podepsané dne 11.12.2012 (s účinností počínaje 1.1.2013) FINANCE zajišťují pro PS samostatně nebo prostřednictvím svých vázaných zástupců nebo zaměstnanců zprostředkovatelskou činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření, změny těchto smluv, a dále provádějí změny s PS již uzavřených smluv o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Dále FINANCE vykonávají činnost spojenou se správou uvedených smluv a vyřizují nároky z nich vznikající, přičemž FINANCIÍ za tuto činnost náleží provize.
- b) Dle Smlouvy o poskytování poradenských služeb (s účinností počínaje 1.1.2018) poskytovaly v účetním období 2020 FINANCE PS poradenské služby, přičemž za tyto služby platila PS FINANCIÍ sjednanou částku.
- c) Dle Outsourcingové smlouvy (s účinností počínaje 1.1.2018) poskytovaly v účetním období 2020 FINANCE PS služby v oblasti finančních činností (Procurement, Financial Controlling & Reporting, Financial & Operation Accounting, Unit Link), Risk Managementu (Quality of Sales, Risk Financial Actuary), HR & GS (General Services, HR Operations, Front Office, Training & Development), Marketing (Marketing & Communication, MarCom and Channel Marketing, Market Research & NPS, Complaints, Call Center, CRM & Direct Marketing, Direct Channel Development, Customer Intelligence), Operations & IT & Project management (Strategic Execution Office, Application Development, IT Operations, Operations), Sales (Bankassurance, Broker Channel, Employee Benefits, Sales Development and Support), přičemž za tyto služby platila PS FINANCIÍ sjednanou částku.
- d) Dle Outsourcingové smlouvy SSC (s účinností počínaje 1.1.2020) poskytovaly FINANCE pro PS služby spojené s Shared Service Center.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi FINANCEMI a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyla rovněž učiněna žádná právní jednání v zájmu FINANCIÍ a naopak. FINANCE a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2020 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud FINANCIÍ.

5. Vztahy mezi PS a ŽP ČR

ŽP ČR fakturovala PS v účetním období 2020 částky odpovídající nákladům za materiál a služby poskytované externími dodavateli. Šlo o případy, kdy ŽP ČR byla příjemcem služby, resp. materiálu, od externího dodavatele, ale tato služba nebo materiál byly určeny pro PS.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi ŽP ČR a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyla rovněž učiněna žádná právní jednání v zájmu ŽP ČR a naopak. ŽP ČR a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2020 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud ŽP ČR.

6. Vztahy mezi PS a NNIP

NNIP poskytoval PS dle Smlouvy o řízení portfolia (s účinností počínaje 1.1.2013) služby související se správou aktiv, přičemž PS platila sjednanou částku NNIP. Počínaje 1.12.2019 byla část služeb související s back office přesunuta na NN Group.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi PS a NNIP k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyla rovněž učiněna žádná právní jednání v zájmu NNIP a naopak. NNIP a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2020 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud NNIP.

7. Vztahy mezi PS a NN Group

NN Group dne 1.12.2019 uzavřela Smlouva o outsourcingu v rámci skupiny NN Group IIO – NN CZ Life & NN CZ Pension, předmětem které je poskytování služeb souvisejících s back-office. PS v roce 2020 za tuto službu neplatila z důvodu nastavování informačních toků.

8. Vztahy mezi PS a NNEURASIA

Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1.1.2020) poskytovala NNEURASIA pro PS služby spojené se skupinovými IT službami.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi NNEURASIA a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyla rovněž učiněna žádná právní jednání v zájmu NNEURASIA a naopak. NNEURASIA a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2020 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud NNEURASIA.

9. Vztahy mezi PS a NNKELET

Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností od 1.1.2020) NNKELET zajišťuje pro PS služby IRM, přičemž za tyto služby platí PS sjednanou částku NNKELET.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi NNKELET a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyla rovněž učiněna žádná právní jednání v zájmu NNKELET a naopak. NNKELET a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2020 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud NNKELET.

10. Vztahy mezi PS a NN LEASE S.R.L.

Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1.1.2019) poskytovala NN LEASE S.R.L. pro PS služby spojené s Peoplesoftem.

Kromě výše uvedených nedošlo mezi PS a NN LEASE S.R.L. k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyla rovněž učiněna žádná právní jednání v zájmu NN LEASE S.R.L. a naopak. PS a NN LEASE S.R.L. nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2020 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud NN LEASE S.R.L.

11. Vztahy mezi PS a NN Continental

Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1.1.2020) poskytoval NNCONTINENTAL pro PS služby Admin.service/Staf costs, Salesforce licence a GIP pojištění.

12. Vztahy mezi PS a ostatními propojenými společnostmi uvedenými výše

V roce 2020 mezi PS a ostatními propojenými společnostmi uvedenými výše nedošlo k žádným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyla rovněž učiněna žádná právní jednání nebo jiná opatření v zájmu či na popud těchto společností a/nebo naopak.

Ceny za plnění uvedená v předchozích člancích 3–10 odpovídaly běžným obchodním cenám v době jejich sjednání.

V zájmu nebo na popud Ovládající osoby a osob ovládaných Ovládající osobou nebyla učiněna žádná jiná právní jednání či přijata jiná opatření, která by některou ze stran zvýhodňovaly či znevýhodňovaly.

Na základě výše uvedených smluv a právních jednání nevznikla PS, jako ovládané osobě, újma.

13. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu PS

Na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob došlo v roce 2020 v souvislosti se službami poskytnutými FINANCE dle článku 4 a dále v souvislosti s právy vykonanými Ovládající osobou dle článku 2 této Zprávy představenstva o vztazích mezi PS a propojenými osobami k překročení limitu 10 % vlastního kapitálu PS.

V zájmu nebo na popud Ovládající osoby a osob ovládaných Ovládající osobou nebyla učiněna žádná jiná právní jednání či přijata jiná opatření, která by některou ze stran zvýhodňovaly či znevýhodňovaly.

Z takovýchto jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob nevznikla společnosti PS, jako ovládané osobě, újma.

14. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládající osobou a PS a mezi PS a osobami ovládanými Ovládající osobou

Pro PS plynou ze vztahů mezi PS a Ovládající osobou a mezi PS a dalšími osobami ovládanými Ovládající osobou výhody spočívající v úsporách z rozsahu, kdy řada činností je vykonávána společně (viz např. Smlouva o poskytování nájmu majetku od NNMS v bodě 3 písm. a)).

Členům představenstva, jednajícím s péčí řádného hospodáře, nejsou známy žádné nevýhody plynoucí ze vztahů mezi PS a Ovládající osobou a PS a dalšími osobami ovládanými Ovládající osobou.

Na základě výše uvedeného lze uzavřít, že pro PS ze vztahů mezi PS a Ovládající osobou a PS a dalšími osobami ovládanými Ovládající osobou v současné době neplynou žádná rizika a převládají výhody nad nevýhodami.

Závěrečné prohlášení NN Penzijní společnosti, a.s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti NN Penzijní společnost, a.s., vyhotovované v souladu s ust. § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, pro účetní období od 1.1.2020 končící 31.12.2020, uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

-
- smlouvy mezi propojenými osobami,
 - plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
 - jiná právní jednání učiněná v zájmu těchto osob,
 - veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

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

V Praze dne 31. 3. 2021



Maurick W. Schellekens
předseda představenstva



Martin Hargaš
člen představenstva

Zpráva auditora

k výroční zprávě NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2020



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti NN Penzijní společnost, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti NN Penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a výkladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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 závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Časové rozlišování pořizovacích nákladů

Účetní hodnota časového rozlišení pořizovacích nákladů činí k 31. prosinci 2019: 46 263 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 46 727 tis. Kč).

Viz poznámka 3(g) „Časové rozlišení pořizovacích nákladů“ a poznámka 8 „Náklady a příjmy příštích období“.

Hlavní záležitosti auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Časově rozlišené pořizovací náklady představují provize vyplacené zprostředkovatelům v souvislosti s uzavřením penzijních smluv.</p> <p>Vyplácené provize nejsou účtovány přímo do nákladů v okamžiku nároku zprostředkovatele na provizi, ale jsou do nákladů rovnoměrně časově rozlišovány na úrovni jednotlivých smluv. Vedení společnosti stanovuje významné a komplexní předpoklady při odhadu časového rozlišení pořizovacích nákladů.</p> <p>Společnost s použitím pojistně-matematických metod počítá na pravidelné bázi tzv. zpětně získatelnou hodnotu těchto dosud časově nerozlišených pořizovacích nákladů, kterou porovnává s výší časového rozlišení pořizovacích nákladů. Zpětně získatelná hodnota je stanovena na základě diskontování budoucích očekávaných zisků z penzijních smluv za použití klíčových předpokladů (tj. zejména diskontní sazby, očekávané míry ukončení penzijních smluv, mortality a nákladů spojených se správou penzijních smluv).</p> <p>Vzhledem k výše uvedenému vyžaduje posouzení časového rozlišení pořizovacích nákladů naši zvýšenou pozornost v průběhu auditu. V důsledku toho považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.</p>	<p>V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme s využitím našich specialistů v oboru pojistně matematicky a informačních technologií provedli především následující postupy:</p> <p>Kriticky jsme zhodnotili účetní metody a předpoklady pro výpočet časového rozlišení pořizovacích nákladů na základě našich znalostí, zkušeností a účetních standardů v rámci sektoru.</p> <p>Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad účtováním provizí a výpočtem jejich časového rozlišení, zejména kontrol nad zadáváním provizí do informačního systému Společnosti, kontrol nad výpočtem jednotlivých provizí a kontrol nad rozpuštěním provizí do nákladů. Testování jsme provedli formou dotazování, kontrolou podkladové dokumentace a vybranými přepočty.</p> <p>Dále jsme posoudili klíčové předpoklady a metody použité Společností při výpočtu časového rozlišení pořizovacích nákladů a při výpočtu zpětně získatelné hodnoty, jako jsou diskontní sazby, očekávaná míra ukončení penzijních smluv, mortalita, náklady spojené se správou penzijních smluv včetně porovnání těchto klíčových předpokladů s externě dostupnými daty, vlastními odhady a předpoklady aplikovanými v minulých obdobích.</p> <p>Jako součást našeho testování věcné správnosti jsme provedli odsouhlasení významných zůstatků mezi účetnictvím a provozními systémy. Posoudili jsme také přiměřenost výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v období na základě počtu smluv uzavřených v účetním období a průměrné výše</p>

	<p>provizí zaplacených za smlouvy v minulém účetním období.</p> <p>Dále jsme posoudili přiměřenost výše časově rozlišených pořizovacích nákladů rozpuštěných do Výsledku zisku a ztráty Společnosti za dané účetní období a přiměřenost doby odepisování vzhledem k smluvním podmínkám jednotlivých penzijních smluv a zkušenostem pozorovaným v předchozích účetních obdobích.</p> <p>Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Společností v příloze účetní závěrky.</p>
--	---

Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a přiměřený 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní

informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- 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 osoby pověřené správou a řízením 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 osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 29. 4. 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.



Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 31. března 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.


Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti NN Penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 31. března 2020

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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Výroční zpráva 2020

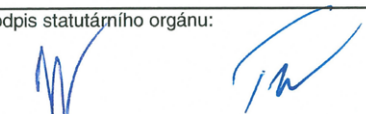
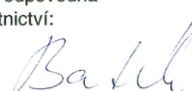

Transformovaný fond
NN Penzijní společnosti, a.s.

Rozvaha k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA		
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	129 914	5 049 610
v tom: a) splatné na požádání	129 914	437 137
b) ostatní pohledávky	0	4 612 473
5 Dluhové cenné papíry	42 132 493	35 366 493
v tom: a) vydané vládními institucemi	38 118 508	31 559 612
b) vydané ostatními osobami	4 013 985	3 806 881
11 Ostatní aktiva	5 107	25 646
AKTIVA CELKEM	42 267 514	40 441 749

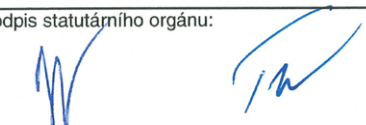


(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PASIVA		
4 Ostatní pasiva	41 574 032	39 869 532
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	41 526 343	39 808 153
aa) příspěvky účastníků a státní příspěvky	38 296 829	36 764 800
ab) výnosy z příspěvků účastníků a státních příspěvků	3 111 789	2 943 629
ad) výplaty dávek	39 518	41 208
ae) prostředky na výplatu penzí	78 207	58 516
b) jiná	47 689	61 379
6 Rezervy	155 207	117 298
v tom: a) na důchody a podobné závazky	155 207	117 298
12 Kapitálové fondy	378 782	378 782
13 Oceňovací rozdíly	-127 374	-294 021
z toho: a) z majetku a závazků	-127 374	-294 021
15 Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	286 867	370 158
PASIVA CELKEM	42 267 514	40 441 749

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
8 Hodnoty předané k obhospodařování	42 262 407	40 416 103
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	42 262 407	40 416 103

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31.3.2021	 Martin Hargaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)		31. 12. 2020	31. 12. 2019
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	679 668	821 579
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	660 767	734 585
5	Náklady na poplatky a provize	362 653	355 892
6	Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-8 803	-52 361
7	Ostatní provozní výnosy	18 220	3 036
8	Ostatní provozní náklady	1 656	1 342
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám (+/-)	-37 909	-44 862
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	286 867	370 158
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	286 867	370 158

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31.3.2021	 Martin Hargaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2020

Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.

1. Všeobecné informace

(a) Popis Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s.

Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále jen „Fond“), vznikl dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s. dle pravidel vyčlenění majetku na základě předpokladů uvedených v transformačním projektu připraveném podle zákona 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření („transformační projekt“). Fond obhospodařuje NN Penzijní společnost, a.s.

(b) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace“), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby obhospodařování fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému.

(c) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika
IČO: 63078074

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2020

Členové představenstva:

Maurick Willem Schellekens, předseda, Praha
Mark Vermeule, Praha
Mgr. Martin Hargaš, Bratislava
Mgr. Roman Truhlář, Praha

Členové dozorčí rady:

Attila Bosnyák, Nizozemské království
Guus Schoorlemmer, Nizozemské království
Christopher Hibbert, Nizozemské království

V průběhu roku 2020 nenastaly v rámci představenstva ani dozorčí rady žádné změny.

(e) Vznik Korporace

Korporace byla založena na základě zakladatelské smlouvy dne 15. března 1994. Ke vzniku činnosti dostala Korporace povolení od Ministerstva financí ČR rozhodnutím ze dne 31. ledna 1995 pod číslem jednacím 324/5115/1995. Po zápisu do obchodního rejstříku (vedeného Obvodním soudem pro Prahu 1 odd. B, číslo vložky 3019) dne 10. února 1995 byla zahájena činnost 1. března 1995. ING Penzijní společnost, a.s. vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování Korporace na NN Penzijní společnost, a.s.

(f) Proces transformace

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření vypracoval ING Penzijní fond, a.s. dne 23. února 2012 transformační projekt. Tento projekt byl dne 17. září 2012 schválen Českou národní bankou. Na základě transformačního projektu došlo ke dni 31. prosince 2012 k zániku penzijního fondu ING Penzijní fond, a.s., a ke vzniku Korporace a Fondu. Právní účinky vzniku korporací nastaly ke dni 1. ledna 2013, který je uveden jako rozhodný den v transformačním projektu. Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2013 byla sestavena na základě transformačního projektu. V souladu s ustanovením § 182 Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a transformačním plánem došlo k rozdělení majetku a závazků zanikající korporace mezi Korporaci a Fond.

(g) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Fondu podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Korporace působí na území České republiky.

(h) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost Korporace. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Předsedou představenstva Korporace byl k 31. prosinci 2020 Maurick Schellekens, který byl zároveň pověřen řízením Korporace.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickým fondům a transformovanému fondu je NN Investment Partners C.R., a.s. a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners C.R., a. s. Michal Špaček je absolventem fakulty financí a účetnictví VŠE. Je držitelem titulu CFA (Chartered Financial Analyst) a CIPM (Certificate in Investment Performance Measurement). Na kapitálovém trhu se pohybuje od roku 1994, přičemž zaměstnancem NN Investment Partners je od roku 2017. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Pan Martin Kollár je absolventem Institutu ekonomických studií Fakulty sociálních věd Univerzity Karlovy v Praze; má řadu let zkušeností v oblasti analýz, řízení investic a tržních rizik ze společností AXA a ČEZ.

Depozitářské služby pro Korporaci poskytuje Česká spořitelna, a.s., na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2020 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Od 12. března 2020 14 hodin byl v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19 v České republice vyhlášený nouzový stav. NN Penzijní společnost, a.s. realizovala řadu opatření za účelem minimalizace dopadu výskytu koronaviru Covid-19 na své činnosti. Přijatá opatření vycházela z aktuálních opatření vlády České republiky a úzké spolupráce se Skupinou NN. Všechna opatření, např. rozdělení do nezávislých týmů, práce z domova, zabezpečení vzdálených přístupů směřovala ke snížení provozního rizika s cílem zabezpečit kontinuitu provozu při zachování obvyklého standardu poskytovaných služeb.

Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož větší na aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Tato účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

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

Srovnatelným obdobím je 31. prosinec 2019 a rok 2019.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. Účetní postupy

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

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia držného do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, portfolia realizovatelných cenných papírů nebo portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích určených k obchodování. Do portfolia držného do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady s pořízením související. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady s pořízením související. Naběhlá hodnota cenných papírů držných do splatnosti přitom nesmí překročit 35 % majetku fondu.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Požizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu. Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

V případě přeřazení cenného papíru oceňovaného reálnou hodnotou do skupiny dluhových cenných papírů oceňovaných amortizovanou požizovací cenou se reálná hodnota k datu přeřazení stává novou požizovací cenou a prémie či diskont se rozpouští do výkazu zisku a ztráty od data přeřazení do data splatnosti.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

K datu účetní závěrky Fond posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Fond se řídí interní směrnici upravující postup pro stanovení znehodnocení akcií, podílových listů a ostatních podílů a postup pro stanovení znehodnocení dluhových cenných papírů.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všichni úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty. Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, 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.

(d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdíly“.

(e) Zdanění

Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(f) Prostředky účastníků penzijního připojištění

Příspěvky účastníků jsou evidovány v závazcích v nominální hodnotě. Tato částka je dále navýšena o státní příspěvky a podíl na zisku.

(g) Závazky z titulu výplaty penzí

Test postačitelnosti

Na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění tvoří Fond rezervy. Výše rezerv je stanovena na základě testu postačitelnosti výše prostředků 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, vyplacená plnění a náklady Fondu. Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči účastníkům vypočítaná jako nejlepší odhad za použití předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přírážky na riziko a neurčitost. K nepostačitelnosti výše prostředků účastníků dochází, pokud je minimální hodnota závazků vůči účastníkům vyšší nežli výše účastnických účtů. Pokud je výsledkem testu postačitelnosti nepostačitelnost výše prostředků účastníků, vytvoří Fond rezervu ve výši této nepostačitelnosti.

Důchodová opce

Hodnota důchodové opce je určena jako rozdíl mezi hodnotou účastnických fondů k datu provedení výpočtu a aktuárskými metodami vypočítané 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.

(h) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

(i) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Korporaci za obhospodařování a zhodnocení majetku. Úplata za obhospodařování činí 0,8 % (2019: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období upravených o zápornou reálnou hodnotu derivátů.

Úplata za zhodnocení majetku činí 10 % (2019: 10 %) ze zisku vykázaného v účetní závěrce Fondu před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

(j) Účtování o pohledávce / předpisu na státní příspěvek

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(k) Změny účetních metod

V roce 2020 nedošlo k žádným významným změnám účetních metod.

4. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	129 914	437 137
Termínované vklady u bank	0	4 612 473
Celkem	129 914	5 049 610

5. Dluhové cenné papíry

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry realizovatelné	28 554 316	22 063 505
Dluhové cenné papíry do splatnosti	13 578 177	13 302 988
Celkem	42 132 493	35 366 493

(b) Tržní hodnota dluhových cenných papírů držených do splatnosti

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry do splatnosti	14 677 384	14 097 817
Celkem	14 677 384	14 097 817

(c) Analýza dluhových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	2 775 547	2 785 380
	2 775 547	2 785 380
Vydané vládními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	37 431 022	31 075 125
- Kótované na jiném trhu CP	687 486	484 487
	38 118 508	31 559 612
Vydané jinými osobami		
- Kótované na burze v ČR	122 520	118 812
- Kótované na jiném trhu CP	1 115 918	902 689
	1 238 438	1 021 501
Celkem	42 132 493	35 366 493

Fond zahrnuje mezi dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi i dluhopisy Evropské investiční banky.

6. Ostatní aktiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatní aktiva	5 107	25 646
Celkem	5 107	25 646

Položka ostatní aktiva představuje dočasný časový nesoulad mezi předpisem a připsáním klientských prostředků v systému.

7. Ostatní pasiva – prostředky účastníků penzijního připojištění

tis. Kč	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek a penzí	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze státních příspěvků	Závazky z příspěvků penzijního připojištění celkem
Stav k 1. lednu 2020	32 356 837	4 507 687	2 943 629	39 808 153
Přijaté příspěvky	3 230 219	389 751	0	3 619 970
Připsané zhodnocení	0	0	370 158	370 158
Ukončené smlouvy	-1 348 633	-171 783	-149 150	-1 669 566
Nevyplacené dávky – vratky	-13 101	-37 334	-5 025	-55 460
Pohyby mezi fondy – do Fondu	667	116	169	952
Převody mezi fondy – z Fondu	-449 369	-50 503	-47 992	-547 864
Zůstatek k 31. prosinci 2020	33 776 620	4 637 934	3 111 789	41 526 343

tis. Kč	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek a penzí	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze státních příspěvků	Závazky z příspěvků penzijního připojištění celkem
Stav k 1. lednu 2019	30 738 346	4 349 337	2 896 168	37 983 851
Přijaté příspěvky	3 258 182	396 619	0	3 654 801
Připsané zhodnocení	0	0	224 052	224 052
Ukončené smlouvy	-1 289 055	-164 145	-137 030	-1 590 230
Nevyplacené dávky – vratky	-308	-33 503	-2 523	-36 334
Pohyby mezi fondy – do Fondu	1 180	149	251	1 580
Převody mezi fondy – z Fondu	-351 508	-40 770	-37 289	-429 567
Zůstatek k 31. prosinci 2019	32 356 837	4 507 687	2 943 629	39 808 153

Počet účastníků penzijního připojištění k 31. prosinci 2020 je 257 tisíc (k 31. prosinci 2019: 282 tisíc).

8. Vyplacené dávky

Struktura vyplacených dávek za rok 2020

	Částka	Počet smluv
Odbytné, dědictví	186 131	3 361
Jednorázové vyrovnání, invalidní penze, výsluhová penze	1 350 093	7 153
Převody do vlastních fondů DPS a k jiným penzijním společnostem	538 159	2 648
Penze vč. pozůstalostní penze	89 283	335
Celkem vyplacené dávky	2 163 666	13 497

Struktura vyplacených dávek za rok 2019

	Částka	Počet smluv
Odbytné, dědictví	202 999	4 041
Jednorázové vyrovnání, invalidní penze, výsluhová penze	1 265 436	7 461
Převody do vlastních fondů DPS a k jiným penzijním společnostem	420 976	2 356
Penze vč. pozůstalostní penze	121 857	627
Celkem vyplacené dávky	2 011 268	14 485

9. Ostatní pasiva jiná

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazek vůči Korporaci	11 673	15 733
Závazky vůči státu – daňové závazky	4 142	4 517
Dohadné účty pasivní	31 874	41 129
Celkem	47 689	61 379

Dohadné účty pasivní představují nárok Korporace na úplatu za zhodnocení majetku Fondu.

10. Transakce s podniky ve skupině

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
31. 12. 2020				
NN Penzijní společnost, a.s.	0	362 653	5	11 673
Celkem	0	362 653	5	11 673

	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
31. 12. 2019				
NN Penzijní společnost, a.s.	0	355 892	8	15 733
Celkem	0	355 892	8	15 733

11. Rezervy na důchody a podobné závazky

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 3 (i).

Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů ve Fondu k datu 31. prosince 2020 spolu s testem závazků Fondu vyplývajících z odhadovaných budoucích penzijních nároků stávajících klientů k 31. prosinci 2020 vyplynulo, že hodnota rezerv na důchodovou opci je na základě použitých předpokladů k pokrytí budoucích závazků Fondu spojených s výplatou důchodových penzí podhodnocená (2019: podhodnocená). Proto bylo v roce 2020 rozhodnuto o zvýšení výše rezervy na důchodovou opci o 38 997 tis. Kč (2019: zvýšení o 43 076 tis. Kč).

	Rezerva na penze	Rezerva na důchodovou opci	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	12 982	104 316	117 298
Tvorba rezerv	2 239	38 997	41 236
Rozpuštění rezerv	-1 671	0	-1 671
Čerpání rezerv	-1 656	0	-1 656
Zůstatek k 31. prosinci 2020	11 894	143 313	155 207

	Rezerva na peníze	Rezerva na důchodovou opci	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	11 196	61 240	72 436
Tvorba rezerv	4 612	43 076	47 688
Rozpuštění rezerv	-1 484	0	-1 484
Čerpání rezerv	-1 342	0	-1 342
Zůstatek k 31. prosinci 2019	12 982	104 316	117 298

Při výpočtu jsou používány následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

- (a) Modelované náklady Fondu jsou odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů je pak stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci je uvažována roční nákladová inflace ve výši, která je určena na základě tržních podmínek.
- (b) Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb jsou použity kalkulované výnosy uvedené v jednotlivých penzijních plánech (technická úroková míra).
- (c) Předpoklady použité pro modelování odchodů účastníků Fondu:
1. Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na generačních úmrtnostních tabulkách sestavených z populačních tabulek ČSÚ a při jejich konstrukci jsou použity selekční koeficienty. Použité generační tabulky odpovídají odhadům vývoje střední délky života při narození publikovaným v ČR odbornými institucemi.
 2. Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání a pravděpodobnosti odchodů účastníků (přechody k účastnickým fondům nebo storna) jsou založeny na stávající zkušenosti Fondu s postupným navyšováním procenta účastníků volících penzi .

12. Nerozdělený zisk

Zisk roku 2019 ve výši 370 158 tis. Kč byl na základě rozhodnutí představenstva Korporace, konané dne 9. dubna 2020, rozdělen ve prospěch účastníků penzijního připojištění Fondu a osob, jejichž penzijní připojištění u Fondu zaniklo v roce 2019.

13. Kapitálové fondy

Penzijní společnost převedla v průběhu roku 2018 do Fondu majetek ve výši 410 000 tis. Kč. Tyto převedené prostředky tvoří kapitálový fond, který je součástí vlastního kapitálu Fondu. V průběhu roku 2019 představenstvo rozhodlo o vrácení části kapitálového fondu ve výši 31 218 tis. Kč zpět do Penzijní společnosti. Kapitálový fond je k 31. prosinci 2020 ve výši 378 782 tis. Kč (31.12.2019: 378 782 tis. Kč).

14. Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly se vztahují k realizovatelným cenným papírům a rovněž k portfoliu cenných papírů převedených v roce 2009 z portfolia realizovatelných cenných papírů do portfolia drženého do splatnosti („HTM“). K datu tohoto převodu činil oceňovací rozdíl 247 905 tis. Kč. V roce 2018 došlo k dalšímu navýšení portfolia drženého do splatnosti („HTM“) přesunem z portfolia realizovatelných cenných papírů. Při tomto přesunu se navýšily oceňovací rozdíly z HTM portfolia o 248 617 tis. Kč.

Tento oceňovací rozdíl je postupně umořován do položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ v souladu s metodou uvedenou v bodě 3 (b).

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zůstatek k 1. lednu	-294 021	-378 782
Změna oceňovacích rozdílů – realizovatelné cenné papíry	125 010	39 359
Změna oceňovacích rozdílů – CP převedené do portfolia HTM	41 637	45 402
Zůstatek	-127 374	-294 021

15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2020	2019
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	18 901	86 994
Úroky z dluhových cenných papírů	660 767	734 585
Celkem	679 668	821 579

16. Náklady na poplatky a provize

	2020	2019
Úplata za obhospodařování majetku	330 779	314 763
Úplata za provozování penzijního připojištění	31 874	41 129
Celkem	362 653	355 892

17. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2020	2019
Zisk z obchodování s cennými papíry	33 833	1 430
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-999	-8 389
Změna oceňovacích rozdílů – umoření oceňovacího rozdílu	-41 637	-45 402
Celkem zisk nebo ztráta (-)	-8 803	-52 361

18. Ostatní provozní výnosy

	2020	2019
Ostatní provozní výnosy	18 220	3 036
Celkem	18 220	3 036

Fond účtuje do ostatních provozních výnosů částky ze smluv ukončených bez nároku na zhodnocení z vkladů a ze státního příspěvku, kdy klientovi nevznikl nárok na výplatu těchto částek. V roce 2020 proběhla revize smluv na základech které vedení Korporace rozhodlo o ukončení smluv, kde klient naposledy platil před více než 5 lety.

19. Geografické rozčlenění výnosů

2020	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	604 049	75 619	679 668
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-8 803	0	-8 803
Ostatní provozní výnosy	18 220	0	18 220
Celkem	613 466	75 619	689 085

2019	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	721 872	99 707	821 579
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-52 361	0	-52 361
Ostatní provozní výnosy	3 036	0	3 036
Celkem	672 547	99 707	772 254

20. Odpisy, tvorba a použití rezerv

	2020	2019
Tvorba rezervy na výplatu penzí	2 239	4 612
Tvorba (+) / Rozpuštění (-) rezervy na nepostačitelnost penzí	38 997	43 076
Čerpání a rozpuštění rezerv na výplatu penzí	-3 327	-2 826
Celkem	37 909	44 862

21. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

a) Daň z příjmů

Za období končící 31. prosince 2020 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 2019 Fond vykázal nulovou daňovou povinnost ze stejného důvodu.

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Vzhledem k nulové sazbě daně z příjmu právnických osob u fondu penzijní společnosti účinné od 1. ledna 2015 není důvod pro vykazování odložené daně.

22. Podrozvahové položky

Fond eviduje k 31. prosinci 2020 hodnoty předané k obhospodařování ve výši 42 262 407 tis. Kč (31. 12. 2019: 40 416 103 tis. Kč). Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje především běžné účty, termínované vklady, cenné papíry a pohledávku z ex-kuponu.

23. Finanční nástroje – tržní riziko

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

(a) Řízení rizik

Investiční strategií Fondu je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu Fondu stanovené zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a investiční strategií Fondu, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Korporace.

(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. U závazků z příspěvků penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat kdykoliv o výplatu dávky po vzniku nároku, resp. o výplatu odbytného po dvanácti měsících pojištěné doby. Fond evidoval na účtech závazků k 31. prosinci 2020 částku 13 184 857 tis. Kč (31. 12. 2019: 12 362 732 tis. Kč) ve prospěch účastníků, kteří již splnili podmínky nároku na penzi, ale zatím o dávku nepožádali.

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

k 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	129 914	0	0	0	0	129 914
Dluhové cenné papíry státní	0	116 072	15 070 092	22 932 344	0	38 118 508
Dluhové cenné papíry ostatní	0	1 979 664	1 967 713	66 608	0	4 013 985
Ostatní aktiva	5 107	0	0	0	0	5 107
Celkem	135 021	2 095 736	17 037 805	22 998 952	0	42 267 514
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	39 518	0	0	0	41 486 825	41 526 343
Ostatní pasiva jiná	15 815	31 874	0	0	0	47 689
Rezervy	0	0	0	0	155 207	155 207
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	538 275	538 275
Celkem	55 333	31 874	0	0	42 180 307	42 267 514
Rozdíl	79 699	2 063 862	17 037 805	22 998 952	-42 180 307	0
Kumulativní rozdíl	79 688	2 143 550	19 181 355	42 180 307	0	0

k 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	3 306 687	1 742 923	0	0	0	5 049 610
Dluhové cenné papíry státní	572 488	1 821 303	5 963 858	23 201 963	0	31 559 612
Dluhové cenné papíry ostatní	12 838	9 258	3 719 249	65 536	0	3 806 881
Ostatní aktiva	25 646	0	0	0	0	25 646
Celkem	3 917 659	3 573 484	9 683 107	23 267 499	0	40 441 749
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	41 208	0	0	0	39 766 945	39 808 153
Ostatní pasiva jiná	20 250	41 129	0	0	0	61 379
Rezervy	0	0	0	0	117 298	117 298
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	454 919	454 919

Celkem	61 458	41 129	0	0	40 339 162	40 441 749
Rozdíl	3 856 201	3 532 355	9 683 107	23 267 499	-40 339 162	0
Kumulativní rozdíl	3 856 201	7 388 556	17 071 663	40 339 162	0	0

(c) Úrokové riziko

Níže uvedené tabulky shrnují nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

k 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	129 914	0	0	0	0	129 914
Dluhové cenné papíry státní	0	4 913 827	14 383 633	18 821 048	0	38 118 508
Dluhové cenné papíry ostatní	0	2 180 488	1 766 889	66 608	0	4 013 985
Ostatní aktiva	5 107	0	0	0	0	5 107
Celkem	135 021	7 094 315	16 150 522	18 887 656	0	42 267 514
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	39 518	0	0	0	41 486 825	41 526 343
Ostatní pasiva jiná	15 815	31 874	0	0	0	47 689
Rezervy	0	0	0	0	155 207	155 207
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	538 275	538 275
Celkem	55 333	31 874	0	0	42 180 307	42 267 514
Rozdíl	79 688	7 062 441	16 150 522	18 887 656	-42 180 307	0
Kumulativní rozdíl	79 688	7 142 129	23 292 651	42 180 307	0	0

k 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	3 306 687	1 742 923	0	0	0	5 049 610
Dluhové cenné papíry státní	1 054 667	8 413 996	3 044 272	19 046 677	0	31 559 612
Dluhové cenné papíry ostatní	312 838	932 105	2 496 402	65 536	0	3 806 881
Ostatní aktiva	25 646	0	0	0	0	25 646
Celkem	4 699 838	11 089 024	5 540 674	19 112 213	0	40 441 749
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	41 208	0	0	0	39 766 945	39 808 153
Ostatní pasiva jiná	20 250	41 129	0	0	0	61 379
Rezervy	0	0	0	0	117 298	117 298
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	454 919	454 919
Celkem	61 458	41 129	0	0	40 339 162	40 441 749
Rozdíl	4 638 380	11 047 895	5 540 674	19 112 213	-40 339 162	0
Kumulativní rozdíl	4 638 380	15 686 275	21 226 949	40 339 162	0	0

(d) Akciové riziko

K 31. prosinci 2020 ani 31. prosinci 2019 Fond nedržel žádné akcie.

(e) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty – s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů – jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Všechna aktiva a pasiva jsou v měně CZK.

24. Skladba a změny majetku fondu

	31. 12. 2020	Podíl	31. 12. 2019	Podíl
Dluhové cenné papíry	42 132 493	99,68 %	35 366 493	87,45 %
Bankovní účty a depozita	129 914	0,31 %	5 049 610	12,49 %
Ostatní aktiva	5 107	0,01 %	25 646	0,06 %
Celkem	42 267 514	100,00 %	40 441 749	100,00 %

25. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2021 byl na NN Penzijní společnosti a penzijních fondech v její správě implementován účetní standard IFRS 9. V rámci této implementace byly všechny pozice v portfoliích účastnických fondů k 1. lednu 2021 překlasifikovány do výkazu zisku a ztráty (FVTPL). Po tomto dni již budou všechny dluhové a majetkové cenné papíry v portfoliích účastnických fondů oceňovány reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty. Na rozdíl od účastnických fondů, v portfoliu transformovaného fondu nedošlo k žádné reklasifikaci, tzn. současné HTM pozice budou dále oceňovány naběhlou hodnotou (Amortized cost) a pozice, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do equity budou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Vypočtená očekávaná úvěrová ztráta (ECL) k 1. lednu 2021 na pozicích FVOCI a Amortized cost byla zaúčtována na účet Neuhrazená ztráta minulých období. V dalších účetních obdobích se již vypočtená ECL bude standardně účtovat do výkazu zisku a ztráty. V souladu s implementací byl modifikován lokální účetní systém Topas a související reporting na ČNB.

V březnu 2021 i nadále pokračuje vládou České republiky vyhlášený nouzový stav v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19. Společnost zhodnotila možné dopady pandemie COVID-19 na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.





Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož většina aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Nicméně i rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Do roku 2021 neočekáváme změnu stávajícího trendu; pouze předpokládáme stagnaci přirozeného (inflačního) navýšení průměrného příspěvku klientů spolu s tím, jak bude koronavirová krize svou setrvačností ekonomicky ovlivňovat stále širší část populace.

Aktuální vyhodnocení dopadů těchto rizik deklaruje dlouhodobou schopnost zajištění kontinuity poskytovaných činností.

Vzhledem k výchozí finanční situaci, kde vlastní jmění je vysoce pozitivní, přicházíme k závěru potvrzení nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020.

Sestaveno dne	Podpis statutárního orgánu (jméno a podpis)		Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
			(jméno a podpis)	(jméno a podpis)
31. března 2021	 Martin Hargaš	 Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s. – informační povinnost

Ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu, (dále jen „Vyhláška“) uvádí NN Penzijní společnost, a.s.:

- a) **Název transformovaného fondu**, k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a. s
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která transformovaný fond obhospodařuje, a případně údaje o všech penzijních společnostech, které transformovaný fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost transformovaný fond obhospodařovala**, k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Transformovaný fond po celé rozhodné období obhospodařovala NN Penzijní společnost, a.s., IČ: 63078074, se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3019.
- c) **Údaje o portfoliu manažerech transformovaného fondu v rozhodném období, po které činnost portfolia manažera vykonávali**, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k transformovanému fondu je společnost NN Investment Partners C.R., a.s., IČ: 25102869, se sídlem Bozděchova 344/2, 150 00 Praha 5 – Smíchov a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V., se sídlem Schenkade 65, 2595 AS in The Hague, The Netherlands. Portfolio manažerem transformovaného fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z ko porace NN Investment Partners C.R., a. s. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem transformovaného fondu (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.
- d) **Údaje o všech depozitářích transformovaného fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**, k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Depozitářské služby poskytuje transformovaného fondu společnost Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku transformovaného fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu**, k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- f) **Jednoznačnou identifikaci majetku transformovaného fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ve Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty (je-li dluhopis nebo jeho část zařazen do kategorie dluhových cenných papírů držných do splatnosti, je reálná cena daného dluhopisu nebo jeho části vykázána v amortizované hodnotě) na konci rozhodného období**, k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.

Název	ISIN	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
CZGB 0.45 10/25/23	CZ0001004600	5 506 071	5 552 353
SD 4,20/36	CZ0001001796	4 600 430	5 342 836
CZGB 0 11/19/27	CZ0001004105	4 167 942	4 112 595
CZGB 2.4 09/17/25	CZ0001004253	2 974 519	3 025 283
1,250% CZECH REPUBLIC 02/14/2025	CZ0001005870	2 892 802	2 887 364
Státní dluhopis float 04/23	CZ0001003123	2 387 982	2 420 282
SD 4,70/22	CZ0001001945	2 135 322	2 172 446
0,750% CZECH REPUBLIC 02/23/2021	CZ0001005367	1 939 562	1 943 690
2,000% CZECH REPUBLIC 10/13/2033	CZ0001005243	1 381 057	1 514 000
ČESKÁ EXP BANKA float 05/21	XS0630593233	1 301 350	1 304 615
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	1 141 606	1 193 394
Statní dluhopis 3,85/21	CZ0001002851	1 026 761	1 035 532
CZGB 2.4 09/17/25	CZ0001004253	985 183	1 044 230
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	962 127	1 002 043
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	931 381	977 386
2,750% CZECH REPUBLIC 07/23/2029	CZ0001005375	914 000	913 704
1,200% CZECH REPUBLIC 03/13/2031	CZ0001005888	809 678	782 054
1,250% CETIN FINANCE BV 12/06/2023	XS1529936335	764 819	741 579
SD 4,70/22	CZ0001001945	752 738	788 688
0,250% CZECH REPUBLIC 02/10/2027	CZ0001005037	592 128	583 904
INTL INVST BANK 04/26/2021 FRN	AT0000A20F36	483 946	483 147
3,220% DEUTSCHE BANK AG LONDON 03/07/2022	XS1960552740	307 850	314 912
INTL INVST BANK 05/26/2023 FRN	XS2180177623	201 242	204 339
DB 0 06/23/21	XS1437011585	191 006	188 173

- g) **Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve Fondu nebo nároku účastníků transformovaného fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku v transformovaném fondu v rozhodném období**, k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Transformovaný fond nebyl a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 1 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.
- h) **Údaje o fondovém vlastním kapitálu transformovaného fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období**, k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Pro transformovaný fond se údaje neuvádějí.
- i) **Údaje o vývoji hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období v názorné grafické podobě**, k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Pro transformovaný fond se údaje neuvádějí.
- j) **Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu**, k odst. 2 písm. j) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.

AKTIVA (v tis. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6 426 690	5 049 610	129 914
v tom: a) splatné na požádání	1 531 608	437 137	129 914
b) ostatní pohledávky	4 895 082	4 612 473	0
Dluhové cenné papíry	31 902 597	35 366 493	42 132 493
v tom: a) vydané vládními institucemi	28 220 770	31 559 612	38 118 508
b) vydané ostatními osobami	3 681 827	3 806 881	4 013 985
Ostatní aktiva	28 716	25 646	5 107
AKTIVA CELKEM	38 358 003	40 441 749	42 267 514

-
- k) **Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku transformovaného fondu,** k odst. 2 písm. k) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Úplata určená Korporaci za obhospodařování majetku transformovaného fondu činí 0,8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy transformovaného fondu. Úplata za zhodnocení majetku činí 10 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce transformovaného fondu.
- l) **Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v transformovaném fondu,** k odst. 2 písm. l) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Základním kvantitativním omezením při řízení rizik transformovaného fondu je interní požadavek na diverzifikaci rizik, prováděný skrze definované limity maximální povolené expozice vůči jednomu emitentovi či jednomu investičnímu instrumentu. Tyto limity se řídí zákonem a interními předpisy finanční skupiny NN Group. Nad rámec diverzifikace rizik provádí správce aktiv pravidelné testování citlivosti hodnoty aktiv na změnu úrokové míry či jiných finančních rizik. Cílem této analýzy je posoudit dopad změny úrokové míry či jiných finančních rizik na ocenění majetku transformovaného fondu a na schopnost společnosti dostát garancím v transformovaném fondu.
- m) **Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky ve smyslu § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.** Aktiva pod správou transformovaného fondu nadále porostou, přestože dochází k postupnému poklesu klientského kmene v důsledku nemožnosti vstupu do fondu pro nové klienty. V následujícím období očekáváme pokračování tohoto trendu a zachování stabilního vývoje aktiv ve fondu.

Zpráva auditora

k výroční zprávě Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.
za rok 2020



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti NN Penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) 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 nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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.

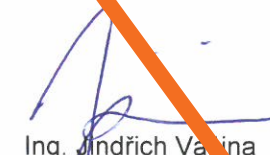
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 31. března 2020


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Výroční zpráva 2020

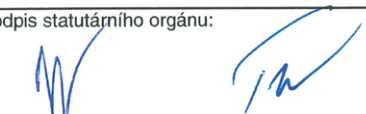
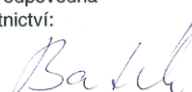

**Povinný konzervativní fond
NN Penzijní společnosti, a.s.**

Rozvaha k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA		
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11 774	591 925
v tom: a) splatné na požádání	11 774	27 813
b) ostatní pohledávky	0	564 112
5 Dluhové cenné papíry	1 531 087	579 430
v tom: a) vydané vládními institucemi	1 531 087	579 430
11 Ostatní aktiva	0	960
AKTIVA CELKEM	1 542 861	1 172 315

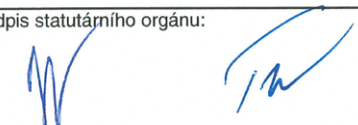


(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PASIVA		
4 Ostatní pasiva	108	2 323
b) jiná	108	2 323
12 Kapitálové fondy	1 526 127	1 158 909
13 Oceňovací rozdíly	2 320	-267
z toho: a) z majetku a závazků	2 320	-267
15 Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	14 306	11 350
PASIVA CELKEM	1 542 861	1 172 315

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
8 Hodnoty předané k obhospodařování	1 542 861	1 171 354
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	1 542 861	1 171 354

Sestaveno dne: 31.3.2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-----------------------------	--	--	---

Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)		31. 12. 2020	31. 12. 2019
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	16 987	15 466
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	9 395	6 399
5	Náklady na poplatky a provize	5 482	4 014
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	2 801	-248
7	Ostatní provozní výnosy	0	146
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	14 306	11 350
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	14 306	11 350

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31.3.2021	 Martin Hargaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2020

Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

1. Všeobecné informace

(a) Popis fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s., (dále jen „Fond“), vznikl dne 1. ledna 2013. Fond obhospodařuje NN Penzijní společnost, a.s.

Fond je určen pro klienty jednoznačně upřednostňující systém bezpečného spoření. Cílem investiční strategie Fondu je zajistit účastníkům kladný nominální výnos. Fond aplikuje velmi konzervativní investiční strategii. Majetek Fondu je investován v souladu se zákonem o doplňkovém penzijním spoření na principu pravidel omezení a rozložení rizika podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření.

(b) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace“), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby obhospodařování fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování ING Penzijní společnosti, a.s., na NN Penzijní společnost, a.s.

(c) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika
IČO: 63078074

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2020

Členové představenstva:

Maurick Willem Schellekens, předseda, Praha
Mark Vermeule, Praha
Mgr. Martin Hargaš, Bratislava
Mgr. Roman Truhlář, Praha

Členové dozorčí rady:

Attila Bosnyák, Nizozemské království
Guus Schoorlemmer, Nizozemské království
Christopher Hibbert, Nizozemské království

V průběhu roku 2020 nenastaly v rámci představenstva ani dozorčí rady žádné změny.

(e) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. podle zákona č. 42/1994, Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Provozované fondy působí na území České republiky.

(f) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost Korporace. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Předsedou představenstva Korporace byl k 31. prosinci 2020 Maurick Schellekens, který byl zároveň pověřen řízením Korporace.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickým fondům a transformovanému fondu je NN Investment Partners C.R., a.s. a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners C.R., a. s. Michal Špaček je absolventem fakulty financí a účetnictví VŠE. Je držitelem titulu CFA (Chartered Financial Analyst) a CIPM (Certificate in Investment Performance Measurement). Na kapitálovém trhu se pohybuje od roku 1994, přičemž zaměstnancem NN Investment Partners je od roku 2017. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Pan Martin Kollár je absolventem Institutu ekonomických studií Fakulty sociálních věd Univerzity Karlovy v Praze; má řadu let zkušeností v oblasti analýz, řízení investic a tržních rizik ze společností AXA a ČEZ.

Depozitářské služby pro Korporaci poskytuje Česká spořitelna, a.s., na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2020 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Od 12. března 2020 14 hodin byl v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19 v České republice vyhlášený nouzový stav. NN Penzijní společnost, a.s. realizovala řadu opatření za účelem minimalizace dopadu výskytu koronaviru Covid-19 na své činnosti. Přijatá opatření vycházela z aktuálních opatření vlády České republiky a úzké spolupráce se Skupinou NN. Všechna opatření, např. rozdělení do nezávislých týmů, práce z domova, zabezpečení vzdálených přístupů směřovala ke snížení provozního rizika s cílem zabezpečit kontinuitu provozu při zachování obvyklého standardu poskytovaných služeb.

Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož větší na aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Tato účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

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

Srovnatelným obdobím je 31. prosinec 2019 a rok 2019.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. Účetní postupy

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

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

(b) Dluhové cenné papíry, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v ceně pořízení.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu.

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

K datu účetní závěrky Fond posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všichni úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykazání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty. Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdílů“.

(d) Zdanění

Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(e) Kapitálové fondy

Prostředky investované do Fondu jsou evidovány v kapitálových fondech. Cena penzijní jednotky je vypočtena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu penzijních jednotek. Hodnota penzijní jednotky je stanovena na denní bázi.

(f) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

(g) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Korporaci za obhospodařování Fondu. Úplata za obhospodařování činí 0,4 % z průměrné hodnoty fondového vlastního kapitálu.

(h) Státní příspěvek

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(i) Změny účetních metod

V roce 2020 nedošlo k žádným významným změnám účetních metod.

4. Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	11 774	27 813
Termínované vklady u bank	0	564 112
Celkem	11 774	591 925

5. Dluhové cenné papíry

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	1 531 087	579 430
Celkem	1 531 087	579 430

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vydané vládním sektorem		
Kótované na jiném trhu CP	14 016	14 554
Kótované na burze v ČR	1 517 071	564 876
Celkem	1 531 087	579 430

6. Ostatní aktiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatní aktiva – příspěvky účastníků	0	960
Celkem	0	960

7. Ostatní pasiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dávky k vyplacení klientům	49	2 221
Závazek ke správcovské společnosti	59	102
Celkem	108	2 323

8. Kapitálové fondy a zisk za účetní období

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž cena penzijní jednotky se stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

K 31. prosinci 2020 investovalo do Fondu 34 223 (31. 12. 2019: 26 864) klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	2020	2019
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného roku	1 158 909	833 773
Přijaté příspěvky za sledované období	656 598	555 326
Připsané zhodnocení	11 350	-1 515
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-300 730	-228 675
Zůstatek	1 526 127	1 158 909

(a) Vlastní kapitál

	2020
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	1 525 860
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok	16 893
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2020	1 542 753
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2020	1,0147
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2020	1,0285
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2020	1 500 025 270

	2019
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	1 157 882
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok	12 110
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2019	1 169 992
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2019	1,0021
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2019	1,0147
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2019	1 153 031 007

(b) Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly se vztahují k realizovatelným cenným papírům.

	Dluhopisy Tržní přecenění	Celkem
Stav k 1. 1. 2019	- 1 027	-1 027
Změna za období	760	760
Stav k 31. 12. 2019	-267	-267
Změna za období	2 587	2 587
Stav k 31. 12. 2020	2 320	2 320

(c) Zisk / ztráta za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. prosinci 2020 ve výši 14 306 tis. Kč (31. 12. 2019: 11 350 tis. Kč) bude po schválení roční účetní závěrky představenstvem převeden do kapitálových fondů.

9. Transakce s podniky ve skupině

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2020	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	0	5 482	0	59
Celkem	0	5 482	0	59

31. 12. 2019	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	0	4 014	0	103
Celkem	0	4 014	0	103

10. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2020	2019
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	7 592	9 067
Úroky z dluhových cenných papírů	9 395	6 399
Celkem	16 987	15 466

11. Náklady na poplatky a provize

	2020	2019
Úplata za obhospodařování majetku	5 482	4 014
Celkem	5 482	4 014

12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2020	2019
Zisk z obchodování s cennými papíry	2 833	0
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-32	-248
Celkem	2 801	-248

13. Geografické rozčlenění výnosů

2020	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	16 841	146	16 987
Zisk nebo ztráta z finančních operací	2 801	0	2 801
Celkem	19 642	146	19 788

2019	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15 177	289	15 466
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-248	0	-248
Ostatní provozní výnosy	146	0	146
Celkem	15 075	289	15 364

14. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

(a) Splatná daň z příjmů

Za období končící 31. prosince 2020 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 2019 Fond vykázal nulovou daňovou povinnost ze stejného důvodu.

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Vzhledem k nulové sazbě daně z příjmu právnických osob u fondu penzijní společnosti účinné od 1. ledna 2015 není důvod pro vykazování odložené daně.

15. Finanční nástroje – tržní riziko

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

(a) Řízení rizik

Investiční strategií Fondu je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu Fondu stanovené zákonem 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a investiční strategií Fondu, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Korporace.

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	11 774	0	0	0	0	11 774
Dluhové cenné papíry státní	0	161 797	720 190	649 100	0	1 531 087
Celkem	11 774	161 797	720 190	649 100	0	1 542 861
Ostatní pasiva	108	0	0	0	0	108
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 542 753	1 542 753
Celkem	108	0	0	0	1 542 753	1 542 861
Rozdíl	11 666	161 797	720 190	649 100	-1 542 753	0
Kumulativní rozdíl	11 666	173 463	893 653	1 542 753	0	0

K 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	27 813	564 112	0	0	0	591 925
Dluhové cenné papíry státní	65 587	150 784	236 227	126 832	0	579 430
Ostatní aktiva	960	0	0	0	0	960
Celkem	94 360	714 896	236 227	126 832	0	1 172 315
Ostatní pasiva	2 323	0	0	0	0	2 323
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 169 992	1 169 992
Celkem	2 323	0	0	0	1 169 992	1 172 315
Rozdíl	92 037	714 896	236 227	126 832	-1 169 992	0
Kumulativní rozdíl	92 037	806 933	1 043 160	1 169 992	0	0

(c) Úrokové riziko

Níže uvedené tabulky shrnují nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to do toho období, které nastane dříve.

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

K 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	11 774	0	0	0	0	11 774
Dluhové cenné papíry státní	0	304 809	720 190	506 088	0	1 531 087
Celkem	11 774	304 809	720 190	506 088	0	1 542 861
Ostatní pasiva	108	0	0	0	0	108
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 542 753	1 542 753
Celkem	108	0	0	0	1 542 753	1 542 861
Rozdíl	11 666	304 809	720 190	506 088	-1 542 753	0
Kumulativní rozdíl	11 666	316 475	1 036 665	1 542 753	0	0

K 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	27 813	564 112	0	0	0	591 925
Dluhové cenné papíry státní	80 076	199 595	187 416	112 343	0	579 430
Ostatní aktiva	960	0	0	0	0	960
Celkem	108 849	763 707	187 416	112 343	0	1 172 315
Ostatní pasiva	2 323	0	0	0	0	2 323
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 169 992	1 169 992
Celkem	2 323	0	0	0	1 169 992	1 172 315
Rozdíl	106 526	763 707	187 416	112 343	-1 169 992	0
Kumulativní rozdíl	106 526	870 233	1 057 649	1 169 992	0	0

(d) Měnové riziko

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

(e) Akciové riziko

K 31. prosinci 2020 ani 31. prosinci 2019 Fond nedržel žádné akcie.

16. Skladba a změny majetku fondu

Název	31. 12. 2020	Podíl	31. 12. 2019	Podíl
Dluhové cenné papíry	1 531 087	99,24 %	579 430	49,43 %
Bankovní účty a depozita	11 774	0,76 %	591 925	50,49 %
Ostatní aktiva	0	0,00 %	960	0,08 %
Celkem	1 542 861	100,00 %	1 172 315	100,00 %

17. Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této účetní závěrky, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 1 k Vyhlášce 117/2012 Sb.:

Údaje k 31. prosinci 2020

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
ČR, 0,45 %, 23	CZ0001004600	444 878	445 590
ST.DLUHOP. 1,25/25	CZ0001005870	290 115	288 222
ČR, VAR %, 23	CZ0001003123	255 793	255 329
ST.DLUHOP. 0,75/21	CZ0001005367	160 840	161 135
ČR, 2,40 %, 25	CZ0001004253	129 421	129 840
ČR, 1,00 %, 26	CZ0001004469	68 857	70 830
ST.DLUHOP. 0,25/27	CZ0001005037	61 479	62 466
ČR, VAR %, 27	CZ0001004105	50 060	49 876
ČR, 2,50 %, 28	CZ0001003859	27 589	27 787

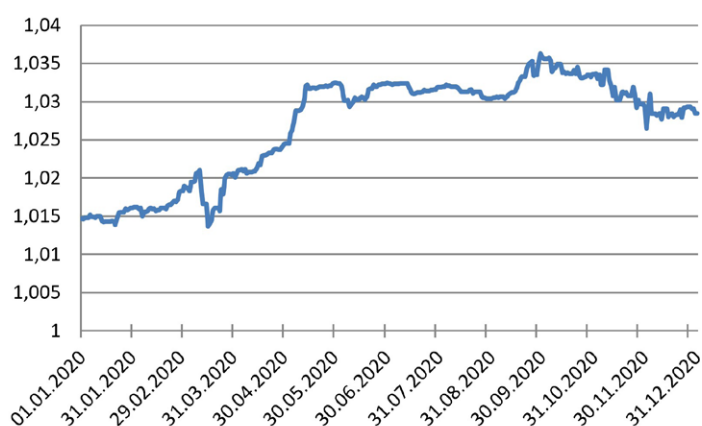
Údaje k 31. prosinci 2019

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
běžné účty	BÚ	27 813	27 813
termínované vklady	TV	564 112	564 112
ST.DLUHOP. 0,75/21	CZ0001005367	99 990	99 528
ČR, VAR %, 20	CZ0001004113	82 351	82 317
ČR, 1,00 %, 26	CZ0001004469	68 594	67 898
ČR, 0,45 %, 23	CZ0001004600	68 171	66 945
ČR, 3,75 %, 20	CZ0001001317	66 758	66 590
ČR, 0,00 %, 20	CZ0001005011	64 902	64 884
ČR, VAR %, 23	CZ0001003123	49 660	49 767
ČR, 4,70 %, 22	CZ0001001945	22 065	21 923
ČR, 2,40 %, 25	CZ0001004253	15 596	15 766
EIB 0 04/25/29	XS1057735018	14 505	14 554
ČR, 4,20 %, 36	CZ0001001796	12 199	13 531

18. Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce 117/2012 Sb.:

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2017	587 792	1,0028
31. 12. 2018	831 231	1,0021
31. 12. 2019	1 169 992	1,0147
31. 12. 2020	1 542 753	1,0285

Grafické znázornění vývoje jednotky v roce 2020



19. Podrozvahové položky

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje běžné účty, termínované vklady, cenné papíry, splatné kupony a pohledávku za správcovskou společností.

20. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2021 byl na NN Penzijní společnosti a penzijních fondech v její správě implementován účetní standard IFRS 9. V rámci této implementace byly všechny pozice v portfoliích účastnických fondů k 1. lednu 2021 překlasifikovány do výkazu zisku a ztráty (FVTPL). Po tomto dni již budou všechny dluhové a majetkové cenné papíry v portfoliích účastnických fondů oceňovány reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty. Na rozdíl od účastnických fondů, v portfoliu transformovaného fondu nedošlo k žádné reklasifikaci, tzn. současné HTM pozice budou dále oceňovány naběhlou hodnotou (Amortized cost) a pozice, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do equity budou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Vypočtená očekávaná úvěrová ztráta (ECL) k 1. lednu 2021 na pozicích FVOCI a Amortized cost byla zaúčtována na účet Neuhrazená ztráta minulých období. V dalších účetních obdobích se již vypočtená ECL bude standardně účtovat do výkazu zisku a ztráty. V souladu s implementací byl modifikován lokální účetní systém Topas a související reporting na ČNB.

V březnu 2021 i nadále pokračuje vládou České republiky vyhlášený nouzový stav v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19. Společnost zhodnotila možné dopady pandemie COVID-19 na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.





Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož většina aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Nicméně i rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Do roku 2021 neočekáváme změnu stávajícího trendu; pouze předpokládáme stagnaci přirozeného (inflačního) navýšení průměrného příspěvku klientů spolu s tím, jak bude koronavirová krize svou setrvačností ekonomicky ovlivňovat stále širší část populace.

Aktuální vyhodnocení dopadů těchto rizik deklaruje dlouhodobou schopnost zajištění kontinuity poskytovaných činností.

Vzhledem k výchozí finanční situaci, kde vlastní jmění je vysoce pozitivní, přicházíme k závěru potvrzení nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020.

Sestaveno dne	Podpis statutárního orgánu (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
31. března 2021	 Martin Hargaš  Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s. – informační povinnost

Ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu, (dále jen „Vyhláška“) uvádí NN Penzijní společnost, a.s.:

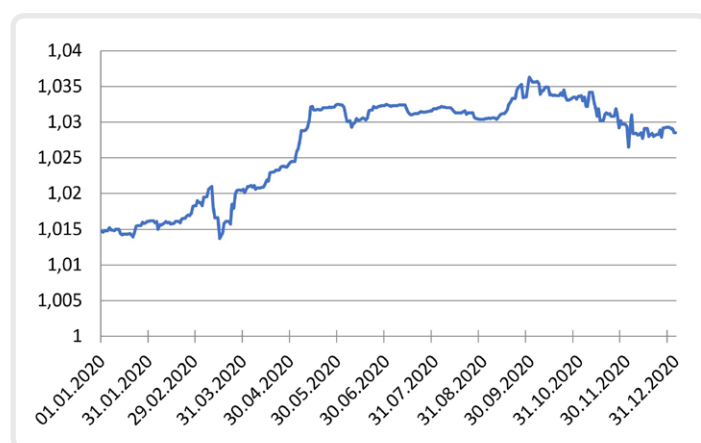
- a) **Název účastnického fondu**, k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a. s
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která účastnický fond obhospodařuje, a případně údaje o všech penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala**, k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala NN Penzijní společnost, a.s., IČ: 63078074, se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3019.
- c) **Údaje o portfoliu manažerech účastnického fondu v rozhodném období, po které činnost portfolia manažera vykonávali**, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickému fondu je společnost NN Investment Partners C.R., a.s., IČ: 25102869, se sídlem Bozděchova 344/2, 150 00 Praha 5 - Smíchov a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V., se sídlem Schenkade 65, 2595 AS in The Hague, The Netherlands. Portfolio manažerem účastnického fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners C.R., a. s. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem účastnických fondů (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.
- d) **Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**, k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Depozitářské služby poskytuje účastnickému fondu společnost Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu**, k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- f) **Jednoznačnou identifikaci majetku účastnického fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ve Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty (je-li dluhopis nebo jeho část zařazen do kategorie dluhových cenných papírů držených do splatnosti, je reálná cena daného dluhopisu nebo jeho části vykázána v amortizované hodnotě) na konci rozhodného období**, k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
ČR, 0,45 %, 23	CZ0001004600	444 878	445 590
ST.DLUHOP. 1,25/25	CZ0001005870	290 115	288 222
ČR, VAR %, 23	CZ0001003123	255 793	255 329
ST.DLUHOP. 0,75/21	CZ0001005367	160 840	161 135
ČR, 2,40 %, 25	CZ0001004253	129 421	129 840
ČR, 1,00 %, 26	CZ0001004469	68 857	70 830
ST.DLUHOP. 0,25/27	CZ0001005037	61 479	62 466
ČR, VAR %, 27	CZ0001004105	50 060	49 876
ČR, 2,50 %, 28	CZ0001003859	27 589	27 787

- g) **Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve Fondu nebo nároku účastníků účastnického fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku v účastnickém fondu v rozhodném období**, k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Účastnický fond nebyl a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 1 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.
- h) **Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období**, k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2017	587 792	1,0028
31. 12. 2018	831 231	1,0021
31. 12. 2019	1 169 992	1,0147
31. 12. 2020	1 542 753	1,0285

- i) **Údaje o vývoji hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období v názorné grafické podobě**, k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.



- j) **Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu**, k odst. 2 písm. j) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.

AKTIVA (v tis. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	381 513	591 925	11 774
v tom: a) splatné na požádání	73 390	27 813	11 774
b) ostatní pohledávky	308 123	564 112	0
Dluhové cenné papíry	450 257	579 430	1 531 087
v tom: a) vydané vládními institucemi	450 257	579 430	1 531 087
Ostatní aktiva	145	960	0
AKTIVA CELKEM	831 915	1 172 315	1 542 861

- k) **Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku účastnického fondu**, k odst. 2 písm. k) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Úplata určená Korporaci za obhospodařování majetku účastnického fondu činí 0,4 % z průměrné hodnoty fondového vlastního kapitálu. Za zhodnocení majetku si Korporace v Povinném konzervativním fondu neúčtuje žádný poplatek.

l) **Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu,** k odst. 2 písm.

l) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Primárním nástrojem k efektivnímu obhospodařování účastnických fondů je investiční mandát. Investiční mandát představuje implementaci investiční strategie, kterou zvolilo vedení společnosti pro každý ze spravovaných fondů. Investiční mandát stanovuje maximální míru expozice vůči jednotlivým rizikům prostřednictvím investičních limitů pro jednotlivé fondy. Investiční limity uvedené v investičním mandátu reflektují „Risk Appetite“ společnosti pro každé portfolio v rámci investičních limitů daných zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření. Společnost monitoruje rizikovost fondu prostřednictvím syntetického ukazatele, který je založen na historické volatilitě výkonnosti fondu. Společnost dále k hodnocení rizik účastnických fondů využívá analytickou metodu hodnoty v riziku (VaR).

m) **Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky ve smyslu § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.** Pokračující zájem o doplňkové penzijní spoření povede v následujícím období k dalšímu růstu klientského kmene a aktiv pod správou.

Zpráva auditora

k výroční zprávě Povinný konzervativní fond
NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2020



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti NN Penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

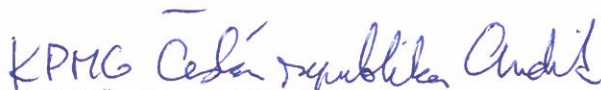
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 31. března 2020


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Výroční zpráva 2020

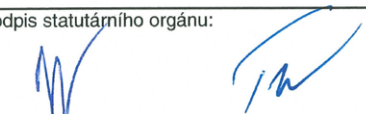
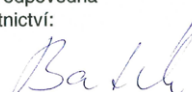

Vyvážený účastnický fond
NN Penzijní společnosti, a.s.

Rozvaha k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019	
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	23 039	199 929
	v tom: a) splatné na požádání	23 039	21 571
	b) ostatní pohledávky	0	178 358
5	Dluhové cenné papíry	533 138	164 992
	v tom: a) vydané vládními institucemi	484 525	117 063
	b) vydané ostatními osobami	48 613	47 929
6	Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	309 912	214 070
11	Ostatní aktiva	17	22
	AKTIVA CELKEM	866 106	579 013

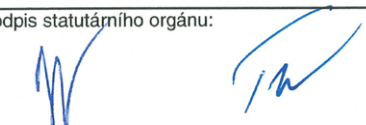


(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019	
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	3 607	906
	b) jiná	3 607	906
12	Kapitálové fondy	839 367	540 413
13	Oceňovací rozdíly	1 153	80
	z toho: a) z majetku a závazků	1 153	80
15	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	21 979	37 614
	PASIVA CELKEM	866 106	579 013

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019	
PODROZVAHOVÁ AKTIVA			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	866 106	579 002
	PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	866 106	579 002

Sestaveno dne: 31.3.2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-----------------------------	--	--	---

Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)		31. 12. 2020	31. 12. 2019
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 184	4 999
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	3 985	2 482
3	Výnosy z akcií a podílů	2 196	1 908
	v tom: výnosy z ostatních akcií a podílů	2 196	1 908
5	Náklady na poplatky a provize	8 649	3 676
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	21 969	34 099
7	Ostatní provozní výnosy	279	284
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	21 979	37 614
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	21 979	37 614

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31.3.2021	 Martin Hargaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2020

Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

1. Všeobecné informace

(a) Popis fondu Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Vytvoření účastnického fondu Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále jen „Fond“) bylo povoleno Českou národní bankou dne 4. listopadu 2014. Činnost Fond zahájil dne 16. února 2015. Tento Fond nahradil původní dva účastnické fondy – Účastnický fond Penze 2030 ING Penzijní společnosti, a.s. a Účastnický fond Penze 2040 ING Penzijní společnosti, a.s., které tímto sloučením zanikly ke dni 16. února 2015. Důvodem pro toto sloučení byla dlouhodobě nízká hodnota aktiv v zanikajících fondech, kvůli níž tyto fondy nemohly začít investovat dle své investiční strategie. Oba měly navíc podobné investiční zaměření a lišily se jen momentem (rokem), kdy se z těchto fondů měly stát plně konzervativní fondy. K 1. listopadu 2016 došlo k přejmenování fondu na Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Fond nabízí vhodnou alternativu pro účastníky, kteří hledají střední cestu mezi konzervativní a vyváženou strategií spoření.

(b) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace“), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby obhospodařování fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování ING Penzijní společnosti, a.s., na NN Penzijní společnost, a.s.

(c) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25, Praha 5
Česká republika
IČO: 63078074

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2020

Členové představenstva:

Maurick Willem Schellekens, předseda, Praha
Mark Vermeule, Praha
Mgr. Martin Hrgaš, Bratislava
Mgr. Roman Truhlář, Praha

Členové dozorčí rady:

Attila Bosnyák, Nizozemské království
Guus Schoorlemmer, Nizozemské království
Christopher Hibbert, Nizozemské království

V průběhu roku 2020 nenastaly v rámci představenstva ani dozorčí rady žádné změny.

(e) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. podle zákona č. 42/1994, Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Provozované fondy působí na území České republiky.

(f) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost Korporace. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Předsedou představenstva Korporace byl k 31. prosinci 2020 Maurick Schellekens, který byl zároveň pověřen řízením Korporace.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickým fondům a transformovanému fondu je NN Investment Partners C.R., a.s. a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners C. R., a.s. Michal Špaček je absolventem fakulty financí a účetnictví VŠE. Je držitelem titulu CFA (Chartered Financial Analyst) a CIPM (Certificate in Investment Performance Measurement). Na kapitálovém trhu se pohybuje od roku 1994, přičemž zaměstnancem NN Investment Partners je od roku 2017. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Pan Martin Kollár je absolventem Institutu ekonomických studií Fakulty sociálních věd Univerzity Karlovy v Praze; má řadu let zkušeností v oblasti analýz, řízení investic a tržních rizik ze společností AXA a ČEZ.

Depozitářské služby pro Korporaci poskytuje Česká spořitelna, a.s., na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2020 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Od 12. března 2020 14 hodin byl v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19 v České republice vyhlášený nouzový stav. NN Penzijní společnost, a.s. realizovala řadu opatření za účelem minimalizace dopadu výskytu koronaviru Covid-19 na své činnosti. Přijatá opatření vycházela z aktuálních opatření vlády České republiky a úzké spolupráce se Skupinou NN. Všechna opatření, např. rozdělení do nezávislých týmů, práce z domova, zabezpečení vzdálených přístupů směřovala ke snížení provozního rizika s cílem zabezpečit kontinuitu provozu při zachování obvyklého standardu poskytovaných služeb.

Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož většina aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Tato účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

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

Srovnatelným obdobím je 31. prosinec 2019 a rok 2019.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná

3. Účetní postupy

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

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v ceně pořízení.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu. Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

K datu sestavení účetní závěrky Fond posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Fond se řídí interní směrnici upravující postup pro stanovení znehodnocení akcií, podílových listů a ostatních podílů a postup pro stanovení znehodnocení dluhových cenných papírů.

Hlavními kritérii pro analýzu akcií, podílových listů a ostatních podílů z hlediska jejich znehodnocení jsou významnost záporného přecenění, tj. poklesu reálné hodnoty k datu účetní závěrky v porovnání s pořizovací cenou, a doba, po kterou cenný papír vykazuje záporné přecenění.

Z pohledu případného znehodnocení posuzuje Fond takové akcie, podílové listy a ostatní podíly:

- které k datu účetní závěrky vykazují záporné přecenění déle než 180 dní a
- jejichž reálná hodnota je k datu účetní závěrky nižší o více než o 25 % v porovnání s jejich pořizovací cenou.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly, které k datu účetní závěrky splňují jedno z uvedených kritérií, jsou podrobeny detailnímu rozboru s využitím interních nebo externích finančních analýz s cílem zjistit, zda se jedná o trvalé znehodnocení. Tyto analýzy jsou zaměřeny především na sledování tržní kapitalizace, účetní hodnoty, čisté hodnoty aktiv, ratingu, ekonomické situace, výhledu do budoucna, atd. Pokud tyto ukazatele nepotvrzují znehodnocení, nepovažují se takové cenné papíry za trvale znehodnocené.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všichni úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení. Pro dluhové cenné papíry tedy neplatí výše uvedené podmínky dlouhodobého nebo významného poklesu reálné hodnoty.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty. Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací s výjimkou ne-realizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdíl“.

(d) Zdanění

Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. Odložené daňové pohledávky se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(e) Kapitálové fondy

Prostředky investované do Fondu jsou evidovány v kapitálových fondech. Cena penzijní jednotky je vypočtena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu penzijních jednotek. Hodnota penzijní jednotky je stanovena na denní bázi.

(f) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

(g) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Korporaci za obhospodařování a zhodnocení majetku Fondu.

Úplata za obhospodařování činí 0,8 % (2019: 0,8 %) z průměrné hodnoty fondového vlastního kapitálu. Úplata za zhodnocení majetku je stanovena z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Tato úplata je stanovena u Vyváženého účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s. na 15,0 % (2019: 15,0 %).

(h) Státní příspěvek

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(i) Změny účetních metod

V roce 2020 nedošlo k žádným významným změnám účetních metod.

4. Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	23 039	21 571
Termínované vklady u bank	0	178 358
Celkem	23 039	199 929

5. Cenné papíry

(a) Klasifikace dluhových a majetkových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	533 138	164 992
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – realizovatelné	0	1 925
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (FVTPL)	309 912	212 145
Celkem	843 050	379 062

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	36 534	36 177
	36 534	36 177
Korporátní cenné papíry		
- Kótované na burze v ČR	6 278	6 032
- Kótované na jiném trhu CP	5 801	5 720
	12 079	11 752
Vydané vládním sektorem a cenné papíry emitované národními bankami se zárukami státu		
- Kótované na burze v ČR	472 516	104 807
- Kótované na jiném trhu CP	12 009	12 256
	484 525	117 063
Celkem	533 138	164 992

(c) Analýza majetkových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kótované na jiném trhu CP – realizovatelné	0	1 925
Kótované na burze v ČR – FVTPL	9 270	7 602
Kótované na jiném trhu CP – FVTPL	300 642	204 543
Celkem	309 912	214 070

6. Ostatní aktiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávka za správcovskou společností	17	11
Ostatní aktiva – příspěvky účastníků	0	11
Celkem	17	22

7. Ostatní pasiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dávky k vyplacení klientům	540	804
Závazek ke správcovské společnosti	68	102
Dohadný účet pasivní – odměna za zhodnocení majetku Fondu	2 999	0
Celkem	3 607	906

8. Kapitálové fondy a zisk za účetní období

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž cena penzijní jednotky se stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

K 31. prosinci 2020 investovalo do Fondu 28 185 (31. 12. 2019: 19 786) klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	2020	2019
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného roku	540 413	364 395
Přijaté příspěvky za sledované období	345 102	260 027
Připsané zhodnocení	37 614	-14 910
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-83 762	-69 099
Zůstatek	839 367	540 413

(a) Vlastní kapitál

	2020
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	839 447
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok	23 052
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2020	862 499
Kurz penzijní jednotky k 01. 01. 2020	1,0526
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2020	1,0820
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2020	797 169 610

	2019
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	539 394
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok	38 713
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2019	578 107
Kurz penzijní jednotky k 01. 01. 2019	0,9646
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2019	1,0526
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2019	549 200 206

(b) Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly se vztahují k realizovatelným cenným papírům.

	Akcie a podílové listy		Dluhopisy	Celkem
	Tržní přecenění	Měnové přecenění	Tržní přecenění	
Stav k 1. 1. 2019	473	-203	-1 289	-1 019
Změna za období	330	73	696	1 099
Stav k 31. 12. 2019	803	-130	-593	80
Změna za období	-803	130	1 746	1 073
Stav k 31. 12. 2020	0	0	1 153	1 153

(c) Zisk / ztráta za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. prosinci 2020 ve výši 21 979 tis. Kč (31. 12. 2019: 37 614 tis. Kč) bude po schválení roční účetní závěrky představenstvem převeden do kapitálových fondů.

9. Transakce s podniky ve skupině

31. 12. 2020	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	279	8 649	17	68
Celkem	279	8 649	17	68

31. 12. 2019	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	240	3 676	11	102
Celkem	240	3 676	11	102

10. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2020	2019
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	2 199	2 517
Úroky z dluhových cenných papírů	3 985	2 482
Celkem	6 184	4 999

11. Výnosy z akcií a podílů

	2020	2019
Dividendy z tuzemských cenných papírů	525	539
Dividendy ze zahraničních cenných papírů	1 671	1 369
Celkem	2 196	1 908

12. Náklady na poplatky a provize

	2020	2019
Úplata za obhospodařování majetku	5 650	3 676
Úplata za zhodnocení majetku	2 999	0
Celkem	8 649	3 676

13. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2020	2019
Zisk z obchodování s cennými papíry	15 977	2 293
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-9 742	-1 668
Přecenění FVTPL portfolia	16 144	33 620
Kurzové rozdíly ostatní	-410	-146
Celkem zisk (+) nebo ztráta (-)	21 969	34 099

14. Geografické rozčlenění výnosů

2020	ČR	EU	ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 252	932	0	6 184
Výnosy z akcií a podílů	525	544	1 127	2 196
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-5 732	21 536	6 165	21 969
Ostatní provozní výnosy	279	0	0	279
Celkem	324	23 012	7 292	30 628

2019	ČR	EU	ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 678	1 321	0	4 999
Výnosy z akcií a podílů	539	1 369	0	1 908
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	277	33 822	0	34 099
Ostatní provozní výnosy	284	0	0	284
Celkem	4 778	36 512	0	41 290

15. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

(a) Splatná daň z příjmů

Za období končící 31. prosince 2020 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 2019 Fond vykázal nulovou daňovou povinnost ze stejného důvodu.

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Vzhledem k nulové sazbě daně z příjmu právnických osob u fondu penzijní společnosti účinné od 1. ledna 2015 není důvod pro vykazování odložené daně.

16. Finanční nástroje – tržní riziko

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

(a) Řízení rizik

Investiční strategií Fondu je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu Fondu stanovené zákonem 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a investiční strategií Fondu, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Korporace.

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	23 039	0	0	0	0	23 039
Dluhové cenné papíry státní	0	555	158 832	325 138	0	484 525
Dluhové cenné papíry ostatní	0	93	42 317	6 203	0	48 613
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	309 912	309 912
Ostatní aktiva	17	0	0	0	0	17
Celkem	23 056	648	201 149	331 341	309 912	866 106
Ostatní pasiva	608	2 999	0	0	0	3 607
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	862 499	862 499
Celkem	608	2 999	0	0	862 499	866 106
Rozdíl	22 448	-2 351	201 149	331 341	-552 587	0
Kumulativní rozdíl	22 448	20 097	221 246	552 587	0	0

K 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	21 571	178 358	0	0	0	199 929
Dluhové cenné papíry státní	13 046	38 425	10 318	55 274	0	117 063
Dluhové cenné papíry ostatní	351	80	41 541	5 957	0	47 929
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	214 070	214 070
Ostatní aktiva	22	0	0	0	0	22
Celkem	34 990	216 863	51 859	61 231	214 070	579 013
Ostatní pasiva	906	0	0	0	0	906
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	578 107	578 107
Celkem	906	0	0	0	578 107	579 013
Rozdíl	34 084	216 863	51 859	61 231	-364 037	0
Kumulativní rozdíl	34 084	250 947	302 806	364 037	0	0

(c) Úrokové riziko

Níže uvedené tabulky shrnují nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to do toho období, které nastane dříve.

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

K 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	23 039	0	0	0	0	23 039
Dluhové cenné papíry státní	0	46 443	158 832	279 250	0	484 525
Dluhové cenné papíry ostatní	0	4 159	38 251	6 203	0	48 613
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	309 912	309 912
Ostatní aktiva	17	0	0	0	0	17
Celkem	23 056	50 602	197 083	285 453	309 912	866 106
Ostatní pasiva	608	2 999	0	0	0	3 607
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	862 499	862 499
Celkem	608	2 999	0	0	862 499	866 106
Rozdíl	22 448	47 603	197 083	285 453	-552 587	0
Kumulativní rozdíl	22 448	70 051	267 134	552 587	0	0

K 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	21 571	178 358	0	0	0	199 929
Dluhové cenné papíry státní	25 246	38 425	4 328	49 064	0	117 063
Dluhové cenné papíry ostatní	7 454	80	34 438	5 957	0	47 929
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	214 070	214 070
Ostatní aktiva	22	0	0	0	0	22
Celkem	54 293	216 863	38 766	55 021	214 070	579 013
Ostatní pasiva	906	0	0	0	0	906
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	578 107	578 107
Celkem	906	0	0	0	578 107	579 013
Rozdíl	53 387	216 863	38 766	55 021	- 364 037	0
Kumulativní rozdíl	53 387	270 250	309 016	364 037	0	0

(d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty – s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů – jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice společnosti je následující:

Devizová pozice společnosti

K 31. prosinci 2020	EUR	USD	PLN	CZK	Celkem
Vklady u bank	157	298	11 869	10 715	23 039
Dluhové cenné papíry	0	0	0	533 138	533 138
Akcie, podílové listy	179 314	98 322	23 006	9 270	309 912
Ostatní aktiva	0	0	0	17	17
Celkem	179 471	98 620	34 875	553 140	866 106
Ostatní pasiva	0	0	0	3 607	3 607
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	862 499	862 499
Celkem	0	0	0	866 106	866 106
Čistá devizová pozice	179 471	98 620	34 875	-312 966	0

K 31. prosinci 2019	EUR	USD	PLN	CZK	Celkem
Vklady u bank	58	0	9	199 862	199 929
Dluhové cenné papíry	0	0	0	164 992	164 992
Akcie, podílové listy	127 764	56 605	16 176	13 525	214 070
Ostatní aktiva	0	0	0	22	22
Celkem	127 822	56 605	16 185	378 401	579 013
Ostatní pasiva	0	0	0	906	906
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	578 107	578 107
Celkem	0	0	0	579 013	579 013
Čistá devizová pozice	127 822	56 605	16 185	-200 612	0

(e) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ (bod 16 (a)).

17. Skladba a změny majetku fondu

	31. 12. 2020	Podíl	31. 12. 2019	Podíl
Dluhové cenné papíry	533 138	61,56 %	164 992	28,50 %
Akcie a podílové listy	309 912	35,78 %	214 070	36,97 %
Bankovní účty a depozita	23 039	2,66 %	199 929	34,53 %
Ostatní aktiva	17	0,00 %	22	0,00 %
Celkem	866 106	100,00 %	579 013	100,00 %

18. Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této účetní závěrky, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 1 k Vyhlášce 117/2012 Sb.:

Údaje k 31. prosinci 2020

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
běžné účty	BÚ	23 039	23 039
ST.DLUHOP. 0,45/23	CZ0001004600	105 459	105 139
ST.DLUHOP. 1,25/25	CZ0001005870	94 427	93 672
ST.DLUHOP. 0,25/27	CZ0001005037	62 756	63 427
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE0008471009	57 558	61 430
BNP Paribas Easy Euro Stoxx 50 UCITS ETF C	FR0012739431	52 172	59 105
ST.DLUHOP. VAR/27	CZ0001004105	40 048	39 901
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF 1C	LU0490618542	30 650	38 279
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	29 784	37 306
ST.DLUHOP. 1,00/26	CZ0001004469	34 429	35 415
X DAX	LU0274211480	33 331	34 664
ST.DLUHOP. VAR/23	CZ0001003123	31 068	31 029
ST.DLUHOP. 2,40/25	CZ0001004253	25 483	25 968
ST.DLUHOP. 2,50/28	CZ0001003859	23 198	23 341
ST.DLUHOP. 1,20/31	CZ0001005888	19 939	19 977
ST.DLUHOP. 0,75/21	CZ0001005367	13 065	13 092
DT.BK.LOND.MTN.19/22 KC	XS1960552740	12 314	12 596
ISHARES MSCI CHINA A	IE00BQT3WG13	10 786	12 098
LEASEPLAN 19/23 FLR MTN	XS2015281863	12 003	11 940
ST.DLUHOP. 2,00/33	CZ0001005243	10 336	10 758
X MSCI EMERGING MARKETS	IE00BTJRM35	7 497	10 639
Dino Polska S.A. Bearer Shs	PLDINPL00011	7 689	9 795
ČEZ,a.s.	CZ0005112300	9 033	9 270
AMUNDI MSCI EMERG MARK	LU1681045370	7 272	8 877

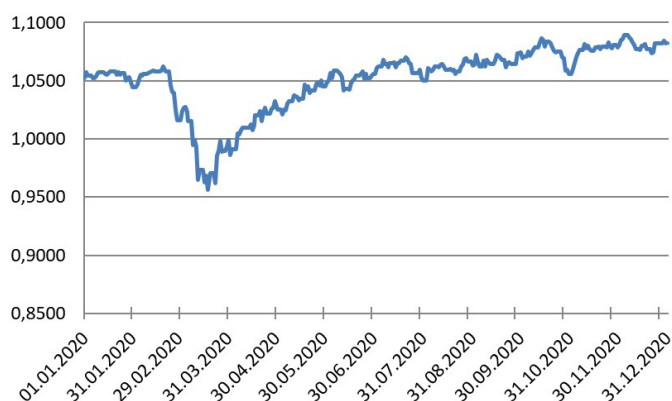
Údaje k 31. prosinci 2019

Název	ISIN	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
běžné účty	BÚ	21 571	21 571
termínované vklady	TV	178 358	178 358
NET4GAS 2,75/25	CZ0003519472	6 122	6 032
LEASEPLAN 19/23 FLR MTN	XS2015281863	12 007	12 047
DT.BK.LOND.MTN.19/22 KC	XS1960552740	12 313	12 306
ČR, 0,00 %, 20	CZ0001005011	12 977	12 977
ČR, 1,00 %, 26	CZ0001004469	34 296	33 949
ČR, VAR %, 20	CZ0001004113	38 178	38 147
EIB 0 04/25/29	XS1057735018	6 216	6 237
International Investment Bank Bond VR% 2021-04 CZK	AT0000A20F36	6 043	6 019
Avast PLC	GB00BDD85M81	3 666	5 924
CD Projekt RED	PLOPTTC00011	7 837	9 153
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE0008471009	39 218	42 231
BNP Paribas Easy Euro Stoxx 50 UCITS ETF C (EUR)	FR0012739431	45 402	50 157
X MSCI EMERGING MARKETS	IE00BTJRM35	26 471	29 150
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF 1C	LU0490618542	25 037	32 001
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	18 189	22 679
MONETA MONEY BANK, A. S.	CZ0008040318	7 122	7 602
MARINOMED BIOTECH AG	ATMARINOMED6	6 567	6 225

19. Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce 117/2012 Sb.:

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2017	195 404	1,0092
31. 12. 2018	348 466	0,9646
31. 12. 2019	578 107	1,0526
31. 12. 2020	862 499	1,0820

Grafické znázornění vývoje jednotky v roce 2020



20. Podrozvahové položky

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje běžné účty, cenné papíry, splatné kupony a pohledávku za správcovskou společností.

21. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2021 byl na NN Penzijní společnosti a penzijních fondech v její správě implementován účetní standard IFRS 9. V rámci této implementace byly všechny pozice v portfoliích účastnických fondů k 1. lednu 2021 překlasifikovány do výkazu zisku a ztráty (FVTPL). Po tomto dni již budou všechny dluhové a majetkové cenné papíry v portfoliích účastnických fondů oceňovány reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty. Na rozdíl od účastnických fondů, v portfoliu transformovaného fondu nedošlo k žádné reklasifikaci, tzn. současné HTM pozice budou dále oceňovány naběhlou hodnotou (Amortized cost) a pozice, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do equity budou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Vypočtená očekávaná úvěrová ztráta (ECL) k 1. lednu 2021 na pozicích FVOCI a Amortized cost byla zaúčtována na účet Neuhrazená ztráta minulých období. V dalších účetních obdobích se již vypočtená ECL bude standardně účtovat do výkazu zisku a ztráty. V souladu s implementací byl modifikován lokální účetní systém Topas a související reporting na ČNB.

V březnu 2021 i nadále pokračuje vládou České republiky vyhlášený nouzový stav v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19. Společnost zhodnotila možné dopady pandemie COVID-19 na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.




Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož většina aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Nicméně i rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Do roku 2021 neočekáváme změnu stávajícího trendu; pouze předpokládáme stagnaci přirozeného (inflačního) navýšení průměrného příspěvku klientů spolu s tím, jak bude koronavirová krize svou setrvačností ekonomicky ovlivňovat stále širší část populace.

Aktuální vyhodnocení dopadů těchto rizik deklaruje dlouhodobou schopnost zajištění kontinuity poskytovaných činností.

Vzhledem k výchozí finanční situaci, kde vlastní jmění je vysoce pozitivní, přicházíme k závěru potvrzení nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020.

Sestaveno dne	Podpis statutárního orgánu (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
31. března 2021	 Martin Hrgaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. – informační povinnost

Ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu, (dále jen „Vyhláška“) uvádí NN Penzijní společnost, a.s.:

- a) **Název účastnického fondu**, k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a. s.
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která účastnický fond obhospodařuje, a případně údaje o všech penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala**, k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 1 k Vyhlášce Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala NN Penzijní společnost, a.s., IČ: 63078074, se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3019.
- c) **Údaje o portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období, po které činnost portfolio manažera vykonávali**, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickému fondu je společnost NN Investment Partners C.R., a.s., IČ: 25102869, se sídlem Bozděchova 344/2, 150 00 Praha 5 - Smíchov a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V., se sídlem Schenkade 65, 2595 AS in The Hague, The Netherlands. Portfolio manažerem účastnického fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners C.R., a. s. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem účastnických fondů (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.
- d) **Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**, k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Depozitářské služby poskytuje účastnickému fondu společnost Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu**, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu, k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- f) **Jednoznačnou identifikaci majetku účastnického fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ve Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty (je-li dluhopis nebo jeho část zařazen do kategorie dluhových cenných papírů držených do splatnosti, je reálná cena daného dluhopisu nebo jeho části vykázána v amortizované hodnotě) na konci rozhodného období**, k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.

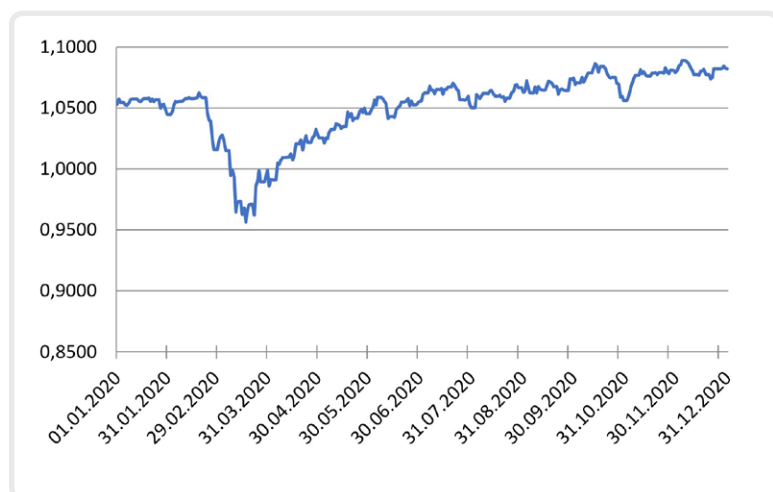
Název	ISIN	Poživovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
běžné účty	BÚ	23 039	23 039
ST.DLUHOP. 0,45/23	CZ0001004600	105 459	105 139
ST.DLUHOP. 1,25/25	CZ0001005870	94 427	93 672
ST.DLUHOP. 0,25/27	CZ0001005037	62 756	63 427
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE0008471009	57 558	61 430
BNP Paribas Easy Euro Stoxx 50 UCITS ETF C (EUR)	FR0012739431	52 172	59 105
ST.DLUHOP. VAR/27	CZ0001004105	40 048	39 901
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF 1C	LU0490618542	30 650	38 279
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	29 784	37 306
ST.DLUHOP. 1,00/26	CZ0001004469	34 429	35 415
X DAX	LU0274211480	33 331	34 664
ST.DLUHOP. VAR/23	CZ0001003123	31 068	31 029
ST.DLUHOP. 2,40/25	CZ0001004253	25 483	25 968
ST.DLUHOP. 2,50/28	CZ0001003859	23 198	23 341
ST.DLUHOP. 1,20/31	CZ0001005888	19 939	19 977
ST.DLUHOP. 0,75/21	CZ0001005367	13 065	13 092
DT.BK.LOND.MTN.19/22 KC	XS1960552740	12 314	12 596
ISHARES MSCI CHINA A	IE00BQT3WG13	10 786	12 098
LEASEPLAN 19/23 FLR MTN	XS2015281863	12 003	11 940
ST.DLUHOP. 2,00/33	CZ0001005243	10 336	10 758
X MSCI EMERGING MARKETS	IE00BTJRM35	7 497	10 639
Dino Polska S.A. Bearer Shs	PLDINPL00011	7 689	9 795
ČEZ,a.s.	CZ0005112300	9 033	9 270
AMUNDI MSCI EMERG MARK	LU1681045370	7 272	8 877

g) **Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve Fondu nebo nároku účastníků účastnického fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku v účastnickém fondu v rozhodném období,** k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Účastnický fond nebyl a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 1 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.

h) **Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období,** k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2017	195 404	1,0092
31. 12. 2018	348 466	0,9646
31. 12. 2019	578 107	1,0526
31. 12. 2020	862 499	1,0820

- i) **Údaje o vývoji hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období v názorné grafické podobě**, k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.



- j) **Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu**, k odst. 2 písm. j) Přílohy č. 1 k Vyhlášce

AKTIVA (v tis. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	124 049	199 929	23 039
v tom: a) splatné na požádání	30 754	21 571	23 039
b) ostatní pohledávky	93 295	178 358	0
Dluhové cenné papíry	113 618	164 992	533 138
v tom: a) vydané vládními institucemi	86 595	117 063	484 525
b) vydané ostatními osobami	27 023	47 929	48 613
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	111 154	214 070	309 912
Ostatní aktiva	62	22	17
CELKEM		579 013	866 106

- k) **Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku účastnického fondu**, k odst. 2 písm. k) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Úplata určená Korporaci za obhospodařování majetku účastnického fondu činí 0,8 % z průměrné hodnoty fondového vlastního kapitálu. Úplata za zhodnocení majetku je stanovena z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Tato úplata je stanovena u Vyváženého účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s. na 15,0 %.

- l) **Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu**, k odst. 2 písm. l) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Primárním nástrojem k efektivnímu obhospodařování účastnických fondů je investiční mandát. Investiční mandát představuje implementaci investiční strategie, kterou zvolilo vedení společnosti pro každý ze spravovaných fondů. Investiční mandát stanovuje maximální míru expozice vůči jednotlivým rizikům prostřednictvím investičních limitů pro jednotlivé fondy. Investiční limity uvedené v investičním mandátu reflektují „Risk Appetite“ společnosti pro každé portfolio v rámci investičních limitů daných zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření. Společnost monitoruje rizikovost fondu prostřednictvím syntetického ukazatele, který je založen na historické volatilitě výkonnosti fondu. Společnost dále k hodnocení rizik účastnických fondů využívá analytickou metodu hodnoty v riziku (VaR).

m) Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky ve smyslu § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Pokračující zájem o doplňkové penzijní spoření povede v následujícím období k dalšímu růstu klientského kmene a aktiv pod správou.

Zpráva auditora

k výroční zprávě Vyvážený účastnický fond
NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2020



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

**Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu
Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti NN Penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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.

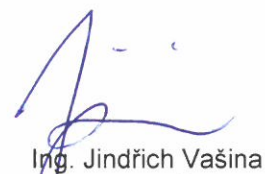
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 31. března 2020


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Výroční zpráva 2020

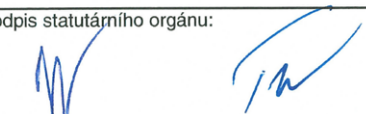
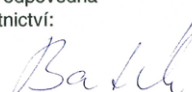

Růstový účastnický fond
NN Penzijní společnosti, a.s.

Rozvaha k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA		
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	21 584	1 784
v tom: a) splatné na požádání	21 584	1 784
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	731 394	513 287
11 Ostatní aktiva	665	323
AKTIVA CELKEM	753 643	515 394

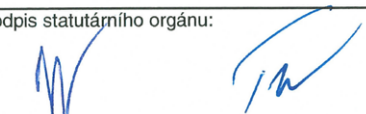
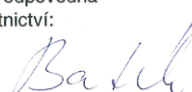

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PASIVA		
4 Ostatní pasiva	600	3 188
b) jiná	600	3 188
12 Kapitálové fondy	737 895	444 820
13 Oceňovací rozdíly	3 207	7 258
z toho: a) z majetku a závazků	3 207	7 258
15 Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	11 941	60 128
PASIVA CELKEM	753 643	515 394

(v tisících Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
8 Hodnoty předané k obhospodařování	753 643	515 356
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	753 643	515 356

Sestaveno dne: 31.3.2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-----------------------------	--	--	---

Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2020

(v tisících Kč)		31. 12. 2020	31. 12. 2019
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2	3
3	Výnosy z akcií a podílů	10 775	9 690
	v tom: výnosy z ostatních akcií a podílů	10 775	9 690
5	Náklady na poplatky a provize	5 799	5 963
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6 624	56 119
7	Ostatní provozní výnosy	339	279
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	11 941	60 128
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	11 941	60 128

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31.3.2021	 Martin Hargaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2020

Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

1. Všeobecné informace

(a) Popis fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Vytvoření účastnického fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále jen „Fond“) bylo povoleno Českou národní bankou dne 20. března 2015. Činnost Fond zahájil dne 19. května 2015. Tento Fond nahradil původní účastnický fond – Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., který tímto sloučením zanikl ke dni 19. května 2015.

Fond nabízí vhodnou alternativu pro účastníky, jejímž cílem je zajišťovat v dlouhodobém horizontu maximální výnos. Ve srovnání s ostatními fondy v nabídce NN má Růstový fond nejvyšší potenciál překonávat úroveň inflace. To s sebou ale nese i vyšší míru rizika. Fond je vhodný pro klienty, jimž vzniká nárok na důchod za relativně dlouhou dobu – 10 až 30 let, což představuje dostatečně dlouhý investiční horizont pro vyrovnání tržních výkyvů a dosažení očekávaného zhodnocení.

(b) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace“), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby obhospodařování fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování ING Penzijní společnosti, a.s., na NN Penzijní společnost, a.s.

(c) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika
IČO: 63078074

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2020

Členové představenstva:

Maurick Willem Schellekens, předseda, Praha
Mark Vermeule, Praha
Mgr. Martin Hargaš, Bratislava
Mgr. Roman Truhlář, Praha

Členové dozorčí rady:

Attila Bosnyák, Nizozemské království
Guus Schoorlemmer, Nizozemské království
Christopher Hibbert, Nizozemské království

V průběhu roku 2020 nenastaly v rámci představenstva ani dozorčí rady žádné změny.

(e) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. podle zákona č. 42/1994, Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Provozované fondy působí na území České republiky.

(f) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost Korporace. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Předsedou představenstva Korporace byl k 31. prosinci 2020 Maurick Schellekens, který byl zároveň pověřen řízením Korporace.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickým fondům a transformovanému fondu je NN Investment Partners C.R., a.s. a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners C. R., a.s. Michal Špaček je absolventem fakulty financí a účetnictví VŠE. Je držitelem titulu CFA (Chartered Financial Analyst) a CIPM (Certificate in Investment Performance Measurement). Na kapitálovém trhu se pohybuje od roku 1994, přičemž zaměstnancem NN Investment Partners je od roku 2017. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Pan Martin Kollár je absolventem Institutu ekonomických studií Fakulty sociálních věd Univerzity Karlovy v Praze; má řadu let zkušeností v oblasti analýz, řízení investic a tržních rizik ze společností AXA a ČEZ.

Depozitářské služby pro Korporaci poskytuje Česká spořitelna, a.s., na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2020 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Od 12. března 2020 14 hodin byl v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19 v České republice vyhlášený nouzový stav. NN Penzijní společnost, a.s. realizovala řadu opatření za účelem minimalizace dopadu výskytu koronaviru Covid-19 na své činnosti. Přijatá opatření vycházela z aktuálních opatření vlády České republiky a úzké spolupráce se Skupinou NN. Všechna opatření, např. rozdělení do nezávislých týmů, práce z domova, zabezpečení vzdálených přístupů směřovala ke snížení provozního rizika s cílem zabezpečit kontinuitu provozu při zachování obvyklého standardu poskytovaných služeb.

Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož většina aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Tato účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

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

Srovnatelným obdobím je 31. prosinec 2019 a rok 2019.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. Účetní postupy

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

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v ceně pořízení.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu.

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

K datu sestavení účetní závěrky Fond posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Fond se řídí interní směrnicí upravující postup pro stanovení znehodnocení akcií, podílových listů a ostatních podílů a postup pro stanovení znehodnocení dluhových cenných papírů.

Hlavními kritérii pro analýzu akcií, podílových listů a ostatních podílů z hlediska jejich znehodnocení jsou významnost záporného přecenění, tj. poklesu reálné hodnoty k datu účetní závěrky v porovnání s pořizovací cenou, a doba, po kterou cenný papír vykazuje záporné přecenění.

Z pohledu případného znehodnocení posuzuje Fond takové akcie, podílové listy a ostatní podíly:

- které k datu účetní závěrky vykazují záporné přecenění déle než 180 dní a
- jejichž reálná hodnota je k datu účetní závěrky nižší o více než o 25 % v porovnání s jejich pořizovací cenou.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly, které k datu účetní závěrky splňují jedno z uvedených kritérií, jsou podrobeny detailnímu rozboru s využitím interních nebo externích finančních analýz s cílem zjistit, zda se jedná o trvalé znehodnocení. Tyto analýzy jsou zaměřeny především na sledování tržní kapitalizace, účetní hodnoty, čisté hodnoty aktiv, ratingu, ekonomické situace, výhledu do budoucna, atd. Pokud tyto ukazatele nepotvrzují znehodnocení, nepovažují se takové cenné papíry za trvale znehodnocené.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všichni úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení. Pro dluhové cenné papíry tedy neplatí výše uvedené podmínky dlouhodobého nebo významného poklesu reálné hodnoty.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty. Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací s výjimkou ne-realizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdíly“.

(d) Zdanění

Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(e) Vlastní kapitál

Prostředky investované do Fondu jsou evidovány v kapitálových fondech. Cena penzijní jednotky je vypočtena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu penzijních jednotek. Hodnota penzijní jednotky je stanovena na denní bázi.

(f) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

(g) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Korporaci za obhospodařování a zhodnocení majetku Fondu.

Úplata za obhospodařování činí 1,0 % (2019: 1,0 %) z průměrné hodnoty fondového vlastního kapitálu.

Úplata za zhodnocení majetku je stanovena z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Tato úplata je stanovena u Fondu na 15,0 % (2019: 15,0 %).

(h) Státní příspěvek

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(i) Změny účetních metod

V roce 2020 nedošlo k žádným významným změnám účetních metod.

4. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	21 584	1 784
Celkem	21 584	1 784

5. Cenné papíry

(a) Klasifikace majetkových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – realizovatelné	10 444	23 040
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (FVTPL)	720 950	490 247
Celkem	731 394	513 287

(b) Analýza majetkových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kótované na jiném trhu CP	700 468	491 302
Kótované na burze v ČR	30 926	21 985
Celkem	731 394	513 287

6. Ostatní aktiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky z dividend a za srážkovou daní z dividend	639	250
Ostatní aktiva – příspěvky účastníků	0	38
Pohledávka za správcovskou společností	26	35
Celkem	665	323

7. Ostatní pasiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dávky k vyplacení klientům	515	1 222
Závazek ke správcovské společnosti	85	113
Dohadný účet pasivní – odměna za zhodnocení majetku Fondu	0	1 853
Celkem	600	3 188

8. Kapitálové fondy a zisk za účetní období

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž cena penzijní jednotky se stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

K 31. prosinci 2020 investovalo do Fondu 18 915 (31. 12. 2019: 12 050) klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	2020	2019
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného roku	444 820	316 679
Přijaté příspěvky za sledované období	292 326	190 127
Připsané zhodnocení	60 128	-20 639
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-59 379	-41 347
Zůstatek k 31. prosinci	737 895	444 820

(a) Vlastní kapitál

	2020	2019
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let		745 153
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok		7 890
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2020		753 043
Kurz penzijní jednotky k 01. 01. 2020		1,1776
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2020		1,1517
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2020		653 866 492
		2019
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let		449 718
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok		62 488
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2019		512 206
Kurz penzijní jednotky k 01. 01. 2019		1,0015
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2019		1,1776
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2019		434 967 993

(b) Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly se vztahují k realizovatelným cenným papírům.

	Akcie a podílové listy		Celkem
	Tržní přecenění	Měnové přecenění	
Stav k 1. 1. 2019	6 129	-1 231	4 898
Změna za období	2 028	332	2 360
Stav k 31. 12. 2019	8 157	-899	7 258
Změna za období	-4 300	249	-4 051
Stav k 31. 12. 2020	3 857	-650	3 207

(c) Zisk / ztráta za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. prosinci 2020 ve výši 11 941 tis. Kč (2019: 60 128 tis. Kč) bude po schválení roční účetní závěrky představenstvem převeden do kapitálových fondů.

9. Transakce s podniky ve skupině

31. 12. 2020	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	339	5 799	26	85
Celkem	339	5 799	26	85

31. 12. 2019	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	266	5 963	35	113
Celkem	266	5 963	35	113

10. Výnosy z akcií a podílů

	2020	2019
Dividendy z tuzemských cenných papírů	2 247	851
Dividendy ze zahraničních cenných papírů	8 528	8 839
Celkem	10 775	9 690

11. Náklady na poplatky a provize

	2020	2019
Úplata za obhospodařování majetku	5 799	4 110
Úplata za zhodnocení majetku	0	1 853
Celkem	5 799	5 963

12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2020	2019
Zisk z obchodování s cennými papíry	26 232	6 149
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-54 884	-5 928
Přecenění FVTPL portfolia včetně nerealizovaných kurzových rozdílů	35 550	56 546
Kurzové rozdíly ostatní	-274	-648
Celkem zisk nebo ztráta (-)	6 624	56 119

13. Geografické rozčlenění výnosů

2020	ČR	EU	ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2	0	0	2
Výnosy z akcií a podílů	2 247	6 692	1 836	10 775
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-1 352	-4 307	12 283	6 624
Ostatní provozní výnosy	339	0	0	339
Celkem	1 236	2 385	14 119	17 740

2019	ČR	EU	ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	0	0	3
Výnosy z akcií a podílů	851	8 839	0	9 690
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	133	55 478	508	56 119
Ostatní provozní výnosy	279	0	0	279
Celkem	1 266	64 317	508	66 091

14. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

(a) Splatná daň z příjmů

Za období končící 31. prosince 2020 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 2019 Fond vykázal nulovou daňovou povinnost ze stejného důvodu.

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Vzhledem k nulové sazbě daně z příjmu právnických osob u fondu penzijní společnosti účinné od 1. ledna 2015 není důvod pro vykazování odložené daně.

15. Finanční nástroje – tržní riziko

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

(a) Řízení rizik

Investiční strategií Fondu je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu Fondu stanovené zákonem 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a investiční strategií Fondu, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Korporace.

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	21 584	0	0	0	0	21 584
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	731 394	731 394
Ostatní aktiva	54	230	381	0	0	665
Celkem	21 638	230	381	0	731 394	753 643
Ostatní pasiva	600	0	0	0	0	600
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	753 043	753 043
Celkem	600	0	0	0	753 043	753 643
Rozdíl	21 038	230	381	0	-21 649	0
Kumulativní rozdíl	21 038	21 268	21 649	21 649	0	0
K 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	1 784	0	0	0	0	1 784
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	513 287	513 287
Ostatní aktiva	94	7	222	0	0	323
Celkem	1 878	7	222	0	513 287	515 394
Ostatní pasiva	1 335	1 853	0	0	0	551
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	512 206	512 206
Celkem	1 335	1 853	0	0	512 206	515 394
Rozdíl	543	-1 846	222	0	1 081	0
Kumulativní rozdíl	543	-1 303	-1 081	-1 081	0	0

(c) Úrokové riziko

Fond je vystaven jen nízkému úrokovému riziku – z vkladů na bankovních účtech.

(d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nere realizované kurzové zisky a ztráty - s výjimkou nere realizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů – jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice společnosti je následující:

Devizová pozice společnosti

K 31. prosinci 2020	EUR	USD	PLN	HUF	RON	CZK	Celkem
Vklady u bank	4 419	349	14 496	0	498	1 822	21 584
Akcie, podílové listy	333 378	176 289	137 689	37 872	15 240	30 926	731 394
Ostatní aktiva	611	0	0	0	28	26	665
Celkem	338 408	176 638	152 185	37 872	15 766	32 774	753 643
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	600	600
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	753 043	753 043
Celkem	0	0	0	0	0	753 643	753 643
Čistá devizová pozice	338 408	176 638	152 185	37 872	15 766	-720 869	0

K 31. prosinci 2019	EUR	USD	PLN	HUF	RON	CZK	Celkem
Vklady u bank	100	158	5	0	0	1 521	1 784
Akcie, podílové listy	197 796	134 545	88 887	40 436	19 138	32 485	513 287
Ostatní aktiva	250	0	0	0	0	73	323
Celkem	198 146	134 703	88 892	40 436	19 138	34 079	515 394
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	3 188	3 188
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	512 206	512 206
Celkem	0	0	0	0	0	515 394	515 394
Čistá devizová pozice	198 146	134 703	88 892	40 436	19 138	-481 315	0

(e) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ (bod 15 (a)).

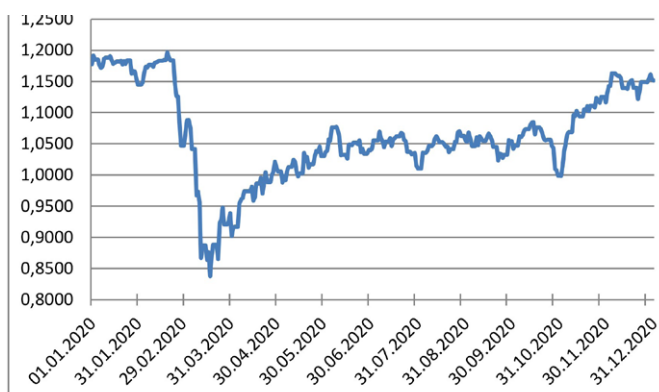
16. Skladba a změny majetku fondu

	31. 12. 2020	Podíl	31. 12. 2019	Podíl
Majetkové cenné papíry	731 394	97,05 %	513 287	99,59 %
Bankovní účty a depozita	21 584	2,86 %	1 784	0,35 %
Ostatní aktiva	665	0,09 %	323	0,06 %
Celkem	753 643	100,00 %	515 394	100,00 %

17. Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhlášce 117/2012 Sb.:

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2017	195 140	1,1032
31. 12. 2018	300 938	1,0015
31. 12. 2019	512 206	1,1776
31. 12. 2020	753 043	1,1517

Grafické znázornění vývoje jednotky v roce 2020



18. Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této účetní závěrky, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 1 k Vyhlášce 117/2012 Sb.:

Údaje k 31. prosinci 2020

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
BÚ	Běžné účty	21 584	21 584
LYXOR DJ EURO STOXX	FR0007054358	64 874	66 911
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	IE00B3XXRP09	50 150	62 036
Euro Stoxx 50 THEAM EASY UCITS	FR0012739431	55 373	59 887
db x-trackers S&P 500 UCITS ET	LU0490618542	42 642	57 044
EURO STOXX 50 LDRS	IE0008471009	50 120	52 933
iShares Core SaP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	40 146	52 132
ERSTE BANK	AT0000652011	35 820	32 911
OTP BANK RT.	HU0000061726	23 155	25 067
DINO POLSKA SA	PLDINPL00011	14 243	24 494
ČEZ	CZ0005112300	19 533	21 115
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	21 176	20 960
AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM	AT0000969985	13 606	17 857
SEMPERIT AG HOLDING	AT0000785555	11 795	17 678
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	PLKGHM000017	12 064	17 377
VERBUND AG	AT0000746409	11 028	16 682
PKO BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	16 581	14 421
MERCATOR MEDICAL SA	PLMRCR00015	13 567	13 644
MARINOMED BIOTECH AG	ATMARINOMED6	9 865	12 805
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	14 469	12 647
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	10 108	10 970
Banca Transilvania	ROTLVAACNOR1	9 945	10 707
Richter Gedeon Nyrt	HU0000123096	9 400	10 704
OMV AG	AT0000743059	8 764	9 388
KOMERČNÍ BANKA PHA	CZ0008019106	8 959	7 884

Údaje k 31. prosinci 2019

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
Vanguard	IE00B3XXRP09	40 431	47 020
EasyETF Euro STOXX 50 - B1 CAP	FR0012739431	36 699	40 672
db x-trackers S&P 500 UCITS ET	LU0490618542	30 250	39 719
LYXOR ETF DJ	FR0007054358	37 530	39 641
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	30 855	39 633
iShares EURO STOXX 50	IE0008471009	32 588	34 542
OTP BANK RT.	HU0000061726	15 792	20 819
OMV AG	AT0000743059	17 487	18 770
ERSTE BANK	AT0000652011	17 547	17 550
CD Projekt SA	PLOPTTC00011	13 012	17 187
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	13 616	12 468
Powszechna Kasa Oszczednosci B	PLPKO0000016	12 380	11 675
Banca Transilvania	ROTLVAACNOR1	9 945	11 064
Richter Gedeon Nyrt	HU0000123096	9 339	10 589
AVAST	GB00BDD85M81	6 810	10 500
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLPEKAO00016	10 732	8 953
PZU	PLPZU0000011	9 294	8 532
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR	7 527	8 075
ČEZ,a.s.	CZ0005112300	7 770	7 309
Grupa Lotos SA	PLLOTOS00025	6 465	6 437
Verbund AG	AT0000746409	5 043	6 253
DNP	PLDINPL00011	3 456	6 190
BANK ZACHODNI WBK S.A.	PLBZ00000044	7 475	6 074
Komerční banka, a.s.	CZ0008019106	6 099	5 807
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	HU0000153937	5 913	5 646

19. Podrozvahové položky

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje běžné účty, cenné papíry, splatné dividendy a pohledávku za správcovskou společností.

20. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2021 byl na NN Penzijní společnosti a penzijních fondech v její správě implementován účetní standard IFRS 9. V rámci této implementace byly všechny pozice v portfoliích účastnických fondů k 1. lednu 2021 překlasifikovány do výkazu zisku a ztráty (FVTPL). Po tomto dni již budou všechny dluhové a majetkové cenné papíry v portfoliích účastnických fondů oceňovány reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. Na rozdíl od účastnických fondů, v portfoliu transformovaného fondu nedošlo k žádné reklasifikaci, tzn. současné HTM pozice budou dále oceňovány naběhlou hodnotou (Amortized cost) a pozice, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do equity budou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Vypočtená očekávaná úvěrová ztráta (ECL) k 1. lednu 2021 na pozicích FVOCI a Amortized cost byla zaúčtována na účet Neuhrazená ztráta minulých období. V dalších účetních obdobích se již vypočtená ECL bude standardně účtovat do výkazu zisku a ztráty. V souladu s implementací byl modifikován lokální účetní systém Topas a související reporting na ČNB.

Aktuální vyhodnocení dopadů těchto rizik deklaruje dlouhodobou schopnost zajištění kontinuity poskytovaných činností.

Vzhledem k výchozí finanční situaci, kde vlastní jmění je vysoce pozitivní, přicházíme k závěru potvrzení nepřetržitého trvání účetní jednotky.

V březnu 2021 i nadále pokračuje vládou České republiky vyhlášený nouzový stav v souvislosti s výskytem nemoci COVID-19. Společnost zhodnotila možné dopady pandemie COVID-19 na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

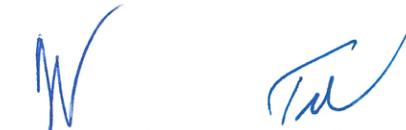
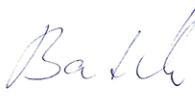

Výsledek hospodaření NN Penzijní společnosti za rok 2020 byl koronavirovou krizí ovlivněn minimálně, jelikož větší na aktiv pod správou je v dlouhodobých konzervativních produktech, u nichž k významným výkyvům nedocházelo. Nicméně i rizikovější účastnické fondy zažily po propadu v první polovině roku následné výrazné posílení.

Do roku 2021 neočekáváme změnu stávajícího trendu; pouze předpokládáme stagnaci přirozeného (inflačního) navýšení průměrného příspěvku klientů spolu s tím, jak bude koronavirová krize svou setrvačností ekonomicky ovlivňovat stále širší část populace.

Aktuální vyhodnocení dopadů těchto rizik deklaruje dlouhodobou schopnost zajištění kontinuity poskytovaných činností.

Vzhledem k výchozí finanční situaci, kde vlastní jmění je vysoce pozitivní, přicházíme k závěru potvrzení nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020.

Sestaveno dne	Podpis statutárního orgánu (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
31. března 2021	 Martin Hargaš Roman Truhlář	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti

Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. – informační povinnost

Ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu, (dále jen „Vyhláška“) uvádí NN Penzijní společnost, a.s.:

- a) **Název účastnického fondu**, k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a. s.
- b) **Údaje o penzijní společnosti, která účastnický fond obhospodařuje, a případně údaje o všech penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala**, k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala NN Penzijní společnost, a.s., IČ: 63078074, se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3019.
- c) **Údaje o portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období, po které činnost portfolio manažera vykonávali**, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickému fondu je společnost NN Investment Partners C.R., a.s., IČ: 25102869, se sídlem Bozděchova 344/2, 150 00 Praha 5 - Smíchov a procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V., se sídlem Schenkade 65, 2595 AS in The Hague, The Netherlands. Portfolio manažerem účastnického fondu je k 31. prosinci 2020 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners C.R., a. s. Do 31. ledna 2020 byl portfolio manažerem účastnických fondů (od 1. dubna 2017) pan Martin Kollár z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.
- d) **Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**, k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Depozitářské služby poskytuje účastnickému fondu společnost Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- e) **Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu**, k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- f) **Jednoznačnou identifikaci majetku účastnického fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ve Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty (je-li dluhopis nebo jeho část zařazen do kategorie dluhových cenných papírů držených do splatnosti, je reálná cena daného dluhopisu nebo jeho části vykázána v amortizované hodnotě) na konci rozhodného období**, k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.

Název	ISIN	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
BÚ	Běžné účty	21 584	21 584
LYXOR DJ EURO STOXX	FR0007054358	64 874	66 911
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	IE00B3XXRP09	50 150	62 036
Euro Stoxx 50 THEAM EASY UCITS	FR0012739431	55 373	59 887
db x-trackers S&P 500 UCITS ET	LU0490618542	42 642	57 044
EURO STOXX 50 LDRS	IE0008471009	50 120	52 933
iShares Core SaP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	40 146	52 132
ERSTE BANK	AT00000652011	35 820	32 911
OTP BANK RT.	HU00000061726	23 155	25 067
DINO POLSKA SA	PLDINPL00011	14 243	24 494
ČEZ	CZ0005112300	19 533	21 115
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	21 176	20 960
AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM	AT0000969985	13 606	17 857
SEMPERIT AG HOLDING	AT0000785555	11 795	17 678
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	PLKGHM000017	12 064	17 377
VERBUND AG	AT0000746409	11 028	16 682
PKO BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	16 581	14 421
MERCATOR MEDICAL SA	PLMRCTR00015	13 567	13 644
MARINOMED BIOTECH AG	ATMARINOMED6	9 865	12 805
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	14 469	12 647
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	10 108	10 970
Banca Transilvania	ROTLVAACNOR1	9 945	10 707
Richter Gedeon Nyrt	HU0000123096	9 400	10 704
OMV AG	AT0000743059	8 764	9 388
KOMERČNÍ BANKA PHA	CZ0008019106	8 959	7 884

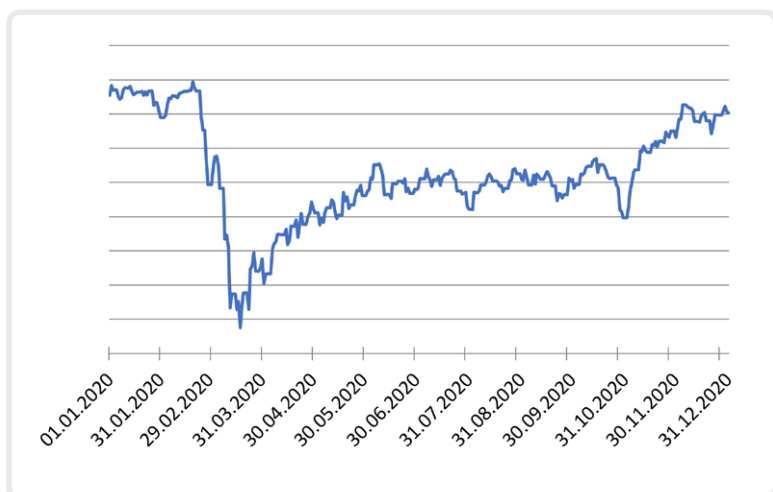
g) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku ve Fondu nebo nároku účastníků účastnického fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku v účastnickém fondu v rozhodném období, k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 1 k Vyhláše. Účastnický fond nebyl a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 1 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.

h) Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu jednotku k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období, k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 1 k Vyhláše.

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2017	195 140	1,1032
31. 12. 2018	300 938	1,0015
31. 12. 2019	512 206	1,1776
31. 12. 2020	753 043	1,1517

i) **Údaje o vývoji hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období v názorné grafické podobě**, k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 1 k Vyhláše.

j) **Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu**, k odst. 2 písm. j) Přílohy č. 1 k Vyhlášce.



k) **Údaje o úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku účastnického fondu**, k odst. 2 písm. k) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Úplata určená Korporaci za obhospodařování majetku účastnického fondu činí 1 % z průměrné hodnoty fondového vlastního kapitálu. Úplata za zhodnocení majetku je stanovena z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Tato úplata je stanovena u Růstového účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s. na 15,0 %.

AKTIVA (v tis. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	16 452	1 784	21 584
v tom: a) splatné na požádání	16 452	1 784	21 584
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	284 592	513 287	731 394
Ostatní aktiva	445	323	665
CELKEM	301 489	515 394	753 643

l) **Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu**, k odst. 2 písm.

l) Přílohy č. 1 k Vyhlášce. Primárním nástrojem k efektivnímu obhospodařování účastnických fondů je investiční mandát. Investiční mandát představuje implementaci investiční strategie, kterou zvolilo vedení společnosti pro každý ze spravovaných fondů. Investiční mandát stanovuje maximální míru expozice vůči jednotlivým rizikům prostřednictvím investičních limitů pro jednotlivé fondy. Investiční limity uvedené v investičním mandátu reflektují „Risk Appetite“ společnosti pro každé portfolio v rámci investičních limitů daných zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření. Společnost monitoruje rizikovost fondu prostřednictvím syntetického ukazatele, který je založen na historické volatilitě výkonnosti fondu. Společnost dále k hodnocení rizik účastnických fondů využívá analytickou metodu hodnoty v riziku (VaR).

m) **Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky ve smyslu § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.** Pokračující zájem o doplňkové penzijní spoření povede v následujícím období k dalšímu růstu klientského kmene a aktiv pod správou.

Zpráva auditora

k výroční zprávě Růstový účastnický fond
NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2020



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti NN Penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.


V Praze, dne 31. března 2020



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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Kontakty


Centrála:


 NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
150 00 Praha 5

 257 473 162

 www.nnpenzijnispolecnost.cz

Kontaktní centrum:

 244 090 800

 dotazy@nn.cz