



Pololetní zpráva za období končící 30. června 2021

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

2	NN Penzijní společnost, a.s.
25	Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a. s.
45	Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a. s.
61	Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.
80	Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Pololetní zpráva 2021

NN Penzijní společnost, a.s.

Statutární výkazy

za období končící 30. června 2021





NN Penzijní společnost, a.s.

Rozvaha k 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	962 454	899 301
	v tom: a) splatné na požádání		87 022	899 301
	b) ostatní pohledávky		875 432	0
11	Ostatní aktiva	6	27 507	47 161
13	Náklady a příjmy příštích období	8	65 190	52 068
AKTIVA CELKEM			1 055 151	998 530





(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
PASIVA				
4	Ostatní pasiva		89 834	87 791
	a) prostředky účastníků penzijního připojištění	9	57 318	48 328
	ac) nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění		7 809	9 796
	ad) výplaty dávek		49 509	38 532
	b) jiná	10	32 516	39 463
6	Rezervy	13	611	1 540
	v tom: c) ostatní		611	1 540
8	Základní kapitál	14	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		487 981	383 100
15	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		55 507	104 881
PASIVA CELKEM			1 055 151	998 530

(v tisících Kč)			30. 06. 2021	31. 12. 2020
PODROZVAHOVÁ PASIVA				
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		46 134 884	45 425 017
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM			46 134 884	45 425 017

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarostí
-------------------------------	---	---	---

Výkaz zisku a ztráty k 30. červnu 2021





(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	30. 06. 2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	16	673	4 228
4	Výnosy z poplatků a provizí	17	192 238	191 757
5	Náklady na poplatky a provize	18	32 033	30 558
6	Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	19	-18	-123
7	Ostatní provozní výnosy		85	57
8	Ostatní provozní náklady		166	5
9	Správní náklady		93 014	83 422
	v tom: a) náklady na zaměstnance	21	3 766	3 464
	z toho: aa) mzdy a platy		2 929	2 696
	ab) sociální a zdravotní pojištění		773	715
	b) ostatní správní náklady	22	89 248	79 958
17	Tvorba a použití ostatních rezerv (+/-)		929	50
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		68 694	81 984
23	Daň z příjmů	23	13 187	15 678
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění		55 507	66 306

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-------------------------------	---	---	---

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2021

(v tisících Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	50 000	371 218	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	371 218	383 100	104 881	909 199

(v tisících Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021	50 000	371 218	383 100	104 881	909 199
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	55 507	55 507
Převody do fondů	-	-	104 881	-104 881	0
Zůstatek 30. 06. 2021	50 000	371 218	487 981	55 507	964 706

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarostí
-------------------------------	---	---	---

Příloha pololetní zprávy

za období končící 30. června 2021

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 30. červnu 2021

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 2021 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 – pojistný matematik senior
- 2008 – 2008 ING Asigurari de Viata, Bukurešť, Rumunsko – manažer pro cenotvorbu
- 2006 – 2010 ING Personeel VOF, Amsterdam, Nizozemsko – pojistný 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 Borås, 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 Eureka 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 30. červnu 2021 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 30. červnu 2021 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 B.V., Czech Branch (do 31. května 2021 NN Investment Partners C.R., a.s.). Dne 31. května 2021 došlo k rozdělení NN Investment Partners C.R.,a.s. formou odštěpení asset managementu a následnému sloučení odštěpené části s NN Investment Partners B.V., Czech Branch. Procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 30. červnu 2021 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners B.V., Czech Branch. 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 30. červnu 2021 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

Pololetní zpráva 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.

Pololetní zpráva 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 (FVTPL) a finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

Tato pololetní zpráva 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 položek rozvahy je 31. prosinec 2020, u položek výkazu zisku a ztráty 30. červen 2020.

Tato pololetní zpráva 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 obchodního modelu Korporace do portfolia oceňovaného naběhlou hodnotou (AC), portfolia oceňovaného FVTPL, portfolia cenných papírů oceňovaných FVOCI nebo portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Do portfolia oceňovaného AC 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 (AC), 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 cenných papírů oceňovaných FVOCI jsou účtovány do vlastního kapitálu.

K dluhovým cenným papírům oceňovaným AC a FVOCI se tvoří od 1. 1. 2021 opravné položky prostřednictvím očekávané úvěrové ztráty (Expected credit loss, „ECL“), přičemž ECL týkající se AC se účtuje na příslušný aktivní účet prostřednictvím snížení hodnoty finančního aktiva a ECL týkající se FVOCI do oceňovacích rozdílů v rámci vlastního kapitálu. Před 1. 1. 2021 se k dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti (AC) tvořily opravné položky, které odrážely pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

V případě přeřazení cenného papíru oceňovaného FVOCI do skupiny dluhových cenných papírů oceňovaných AC 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 tisícoruny dolů platná pro roky 2021 a 2020 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 tisícoruny dolů platná pro roky 2021 a 2020 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.

Požizovací 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 smlouvy 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 nový 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 % (2020: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s.
- 0,4 % (2020: 0,4 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Povinného konzervativního fondu NN Penzijní společnosti, a.s.
- 0,8 % (2020: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Vyváženého účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s.
- 1,0 % (2020: 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 % (2020: 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 % (2020: 0 %),
- u Vyváženého účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s. na 15,0 % (2020: 15 %),
- u Růstového účastnického fondu NN Penzijní společnosti, a.s. na 15,0 % (2020: 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, uložením 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

Implementace IFRS 9 Finanční nástroje od 1. 1. 2021

Požadavky IFRS 9 Finanční nástroje

Korporace povinně aplikuje IFRS 9 Finanční nástroje od 1. ledna 2021, který upravuje oceňování a vykazování finančních aktiv. Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících kategorií:

- 1) Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC);
- 2) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- 3) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Klasifikace finančních aktiv vychází z obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv a zároveň z charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva, zejm. z posouzení, zda smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroku z nesplacené částky jistiny (tzv. SPPI test).

Podle IFRS 9 vykazuje účetní jednotka snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Loss, „ECL“). Týká se to finančních aktiv oceňovaných AC nebo FVOCI.

Termínované vklady

Korporace drží termínované vklady u bank, které využívá ke krátkodobé úložce u bank s investičním ratingem. Tyto vklady drží korporace za účelem získávání smluvních peněžních toků, které jsou spojené výhradně s platbou jistiny a nabíhajícího úroku, proto jsou klasifikované jako Finanční aktiva oceňovaná AC.

Korporace považuje v současné době riziko neplnění závazku protistran za nemateriální a neúčtuje o žádné opravné položce na očekávanou úvěrovou ztrátu (ECL). Při zhoršení ratingu protistrany v budoucnosti by korporace přístup přehodnotila.

Pohledávky vůči zprostředkovatelům

Pohledávky vůči zprostředkovatelům představují pohledávky vyplývající z podmínek zprostředkovatelských smluv. Tyto pohledávky drží korporace za účelem získávání smluvních peněžních toků, které jsou spojené výhradně s platbou jistiny nebo nabíhajícího úroku a jsou klasifikované jako Finanční aktiva oceňovaná AC.

Z důvodu vysoké nejistoty jejich vymožení se vedení rozhodlo k těmto pohledávkám tvořit 100% opravnou položku a to i po přechodu na IFRS 9 prostřednictvím na ECL.

Pohledávky z obchodního styku, pohledávky vůči fondům a ostatní pohledávky

Tyto pohledávky drží korporace za účelem získávání smluvních peněžních toků, které jsou spojené výhradně s platbou jistiny, příp. nabíhajícího úroku a jsou tak klasifikované jako Finanční aktiva oceňovaná AC.

Pro pohledávky z obchodního styku uplatňuje korporace pro výpočet ECL metodu celoživotních očekávaných ztrát. Základními vstupy pro výpočet opravné položky na ECL jsou pravděpodobnost selhání dlužníka (Probability of default, „PD“), ztráta při selhání (Loss Given Default, „LGD“) a celková hodnota pohledávky (Exposure At Default, „EAD“).

Pokud je vypočtená výše ECL nižší než 100 tis. Kč za pohledávku (vůči jednotlivému dlužníkovi), pak ji společnost považuje za nemateriální a neúčtuje o ní.

Dopad z přechodu na IFRS 9 k 1. lednu 2021

K 1. lednu 2021 Korporace přepočítala výši očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9, nepřesáhla u žádného finančního aktiva hranici materiality 100 tis. Kč vůči jednotlivému dlužníkovi a opravná položka na ECL tak nebyla vykázána. Výši opravné položky na ECL společnost přepočítává nejméně jednou ročně ke dni sestavení roční účetní závěrky.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	87 022	899 301
Termínované vklady u bank	875 432	0
Celkem	962 454	899 301

5. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	Software
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. 1. 2020	63
Zůstatek k 31. 12. 2020	63
Vyřazení	-63
Zůstatek k 30. 06. 2021	0
Oprávký	
Zůstatek k 1. 1. 2020	63
Zůstatek k 31. 12. 2020	63
Vyřazení	-63
Zůstatek k 30. 06. 2021	0
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2020	0
Zůstatková hodnota k 30. 06. 2021	0

6. OSTATNÍ AKTIVA

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky za poradci - zprostředkovateli penz. připojištění a DPS	10	12
Opravná položka k pohledávkám za poradci	-10	-12
Pohledávka za spravovanými fondy	9 661	11 884
Ostatní pohledávky	459	23
Daňová pohledávka	4 289	0
Odložená daňová pohledávka	148	324
Dohadný účet aktivní	12 860	34 873
Ostatní aktiva	90	57
Celkem	27 507	47 161

Dohadné účty aktivní představují především nárok správcovské společnosti na úplatu za zhodnocení majetku Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. ve výši 3 119 tis. Kč (2020: 31 874 tis. Kč) a dále zhodnocení majetku účastnických fondů ve výši 9 741 tis. Kč (2020: 2 999 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 30. červnu 2021 ani k 31. prosinci 2020 pohledávky za osobami se zvláštním vztahem.

8. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na smlouvy o penz. připojištění	6 217	9 379
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na smlouvy DPS	58 973	42 633
Ostatní aktivní časové rozlišení	0	56
Celkem	65 190	52 068

Z testu návratnosti časového rozlišení pořizovacích nákladů k datu účetní závěrky nevyplývala za rok 2021 ani 2020 povinnost zaúčtovat impairment časového rozlišení pořizovacích nákladů.

9. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

Korporace evidovala na účtech prostředků účastníků 57 318 tis. Kč (2020: 48 328 tis. Kč). Jedná se o prostředky přijaté na účet Korporace před identifikací a převodem do účastnických fondů anebo transformovaného fondu ve výši 7 809 tis. Kč (2020: 9 796 tis. Kč) a prostředky připravené k výplatě účastníkům, ale k datu účetní závěrky nevyplacené, ve výši 49 509 tis. Kč (2020: 38 532 tis. Kč).

10. OSTATNÍ PASIVA JINÁ

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Závazky z obchodních vztahů	475	1 941
Závazky vůči spravovaným fondům	45	48
Závazky vůči zaměstnancům	317	0
Závazky vůči státu – sociální a zdravotní pojištění	150	0
Závazky vůči státu – daň z příjmu fyzických osob	50	0
Závazky vůči státu – vratky SP a srážková daň za klienty	8 856	9 705
Závazky vůči státu – daň z přidané hodnoty	13	116
Závazky vůči státu – závazek z daně z příjmu	0	1 912
Dohadné účty pasivní	22 606	25 740
Ostatní pasiva	4	1
Celkem	32 516	39 463

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 30. červnu 2021 ani k 31. prosinci 2020 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 2021 i 2020 byla uskutečněna prostřednictvím obchodní korporace NN Management Services, s.r.o.

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

30. 06. 2021	Výnosy	Náklady*	Pohledávky	Závazky
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.	170 868	0	9 517	18
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.	3 275	0	38	0
Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	6 849	216	47	9
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	11 246	270	59	18
NN Investment Partners C.R., a.s.	0	9 030	0	0
NN Investment Partners B.V., Czech Branch	0	4 512	9	0
NN Finance, s.r.o.	0	61 326	0	1
NN Management Services, s.r.o.	0	15 997	0	126
NN RAS Kft., Maďarsko	0	233	0	60
NN Insurance Eurasia N.V., Nizozemí	0	3 963	0	0
NN Continental Europe Holdings B.V.	0	2 056	0	0
NN LEASE S.R.L., Rumunsko	0	51	0	0
Celkem	192 238	97 654	9 670	232

30. 06. 2020 pro výnosy a náklady				
31. 12. 2020 pro pohledávky a závazky	Výnosy	Náklady*	Pohledávky	Závazky
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.	183 672	0	11 673	5
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.	2 551	0	59	0
Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	2 989	108	68	17
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	2 544	142	85	26
NN Investment Partners C.R., a.s.	0	13 087	0	0
NN Finance, s.r.o.	0	51 324	0	-7
NN Management Services, s.r.o.	0	13 768	0	337
NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	0	0	91
NN RAS Kft., Maďarsko	0	471	0	0
NN Insurance Eurasia N.V., Nizozemí	0	2 845	0	0
NN Continental Europe Holdings B.V.	0	1 658	0	1 488
NN LEASE S.R.L., Rumunsko	0	36	0	0
Celkem	191 756	83 439	11 885	1 957

* 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:

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Rezerva na mzdy, nevyčerpanou dovolenou a bonusy	535	738
Ostatní rezervy	76	802
Celkem	611	1 540

14. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Korporace k 30. červnu 2021 činil 50 000 tis. Kč (2020: 50 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 50 000 akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 tis. Kč (2020: 1 tis. Kč).

15. NEROZDĚLENÝ ZISK

Valná hromada na svém zasedání dne 29. dubna 2021 rozhodla o převedení zisku roku 2020 v plné výši 104 881 tis. Kč na účet nerozděleného zisku minulých let.

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2021	2020
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	673	4 228
Celkem	673	4 228

17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2021	2020
Úplata za obhospodařování majetku	179 379	170 187
Úplata za zhodnocení majetku	12 859	21 570
Výnosy z poplatků a provizí celkem	192 238	191 757

18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2021	2020
Provize zprostředkovatelům	9 687	10 806
Poplatky správci portfolia	17 533	15 966
Poplatky bankovní a ostatní	379	392
Poplatky z obchodů a držby cenných papírů	4 434	3 394
Náklady na poplatky a provize celkem	32 033	30 558

19. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2021	2020
Kurzové rozdíly ostatní	-18	-123
Celkem zisk nebo ztráta (-)	-18	-123

20. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

2021	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	673	0	673
Výnosy z poplatků a provizí	192 238	0	192 238
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	0	-18	-18
Ostatní provozní výnosy	85	0	85
Celkem	192 996	-18	192 978

2020	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 228	0	4 228
Výnosy z poplatků a provizí	191 757	0	191 757
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	0	-123	-123
Ostatní provozní výnosy	57	0	57
Celkem	196 042	-123	195 919

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 30. 06. 2021	8,20	2 929	773	64	3 766
- v tom řídicí pracovníci	0,6	781	264	0	1 045
Stav k 30. 06. 2020	7,48	2 696	715	53	3 464
- v tom řídicí pracovníci	0,6	660	223	0	883

* 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 (2020: 0 Kč).

22. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2021	2020
SLA služby poskytované v rámci skupiny NN (vč. DPH)	72 565	65 035
Poradenské služby mateřské korporace	2 056	1 658
Nájemné včetně služeb	5 955	4 230
IT služby	3 021	1 243
Reklama a marketing	3 020	2 326
Tiskové služby*	357	1 533
Poštovné a telekomunikace*	71	2 452
Statutární audit	513	506
Ostatní služby	1 690	975
Ostatní správní náklady celkem	89 248	79 958

* V roce 2021 jsou tyto služby fakturovány v rámci služeb SLA.

SLA služby představují náklady na služby související s pronájmem majetku, ekonomické služby, poradenské služby při vedení korporace, služby IT, služby při správě klientských 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

	30. 06. 2021	30. 06. 2020
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	68 694	81 984
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 299	-420
Daňově neodčitatelné náklady	1 293	513
Základ daně po úpravách	68 688	82 077
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (19 %)	13 051	15 595
Doplatky daní za předchozí účetní období	-40	74
Změna v odložené dani	176	9
Daň z příjmu ve výkazu zisku a ztráty celkem	13 187	15 678
	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Daň z příjmu	13 051	24 983
Zálohy na daň z příjmu	-17 340	-23 071
Závazek z daně z příjmu	-4 289	1 912

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	
	30. 06. 2021	31. 12. 2020	30. 06. 2020	31. 12. 2020	30. 06. 2020	31. 12. 2020
Rezervy a dohadné položky	148	324	0	0	148	324
Odložená daň	148	324	0	0	148	324

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 30. červnu 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	962 454	0	0	0	0	962 454
Jiná aktiva	10 210	17 297	0	0	65 190	92 697
Celkem	972 664	17 297	0	0	65 190	1 055 151
Závazky z přísp. účastníků	57 318	0	0	0	0	57 318
Ostatní pasiva jiná	32 516	0	0	0	0	32 516
Rezervy	74	535	0	0	2	611
Vlastní kapitál	0	0	0	0	964 706	964 706
Celkem	89 908	535	0	0	964 708	1 055 151
Rozdíl	882 756	16 762	0	0	-899 518	0
Kumulativní rozdíl	882 756	899 518	899 518	899 518	0	0

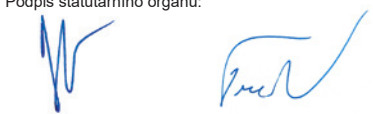


K 31. prosinci 2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	899 301	0	0	0	0	899 301
Jiná aktiva	11 964	35 197	0	0	52 068	99 229
Celkem	911 265	35 197	0	0	52 068	998 530
Závazky z přisp. účastníků	48 328	0	0	0	0	48 328
Ostatní pasiva jiná	37 551	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

25. MAJETEK A ZÁVAZKY V PODROZVAHOVÉ EVIDENCI

V podrozvahové evidenci je evidován obhospodařovaný majetek obhospodařovaných fondů v celkové hodnotě 46 211 939 tis. Kč (2020: 45 425 017 tis. Kč).

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily pololetní zprávu Korporace k 30. červnu 2021.

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarostí
-------------------------------	--	---	---

Pololetní zpráva 2021

**Transformovaný fond
NN Penzijní společnosti, a.s.**

Statutární výkazy

za období končící 30. června 2021





Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Rozvaha k 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	157 502	129 914
	v tom: a) splatné na požádání		157 502	129 914
5	Dluhové cenné papíry	5	42 088 204	42 132 493
	v tom: a) vydané vládními institucemi		39 173 178	38 118 508
	b) vydané ostatními osobami		2 915 026	4 013 985
11	Ostatní aktiva	6	56 422	5 107
AKTIVA CELKEM			42 302 128	42 267 514





(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
PASIVA				
4	Ostatní pasiva		42 181 509	41 574 032
	a) prostředky účastníků penzijního připojištění	7	42 161 309	41 526 343
	aa) příspěvky účastníků a státní příspěvky		38 740 726	38 296 829
	ab) výnosy z příspěvků účastníků a státních příspěvků		3 268 603	3 111 789
	ad) výplaty dávek		39 205	39 518
	ae) prostředky na výplatu penzí		112 775	78 207
	b) jiná	9	20 200	47 689
6	Rezervy	11	118 547	155 207
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		118 547	155 207
12	Kapitálové fondy	13	378 782	378 782
13	Oceňovací rozdíly	14	-402 775	-127 374
	z toho: a) z majetku a závazků		-402 775	-127 374
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období		-2 008	0
15	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		28 073	286 867
PASIVA CELKEM			42 302 128	42 267 514

(v tisících Kč)		30. 06. 2021	31. 12. 2020
PODROZVAHOVÁ AKTIVA			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	42 298 788	42 262 407
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM		42 298 788	42 262 407

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarostí
-------------------------------	---	---	---

Výkaz zisku a ztráty k 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	272 594	404 590
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		272 594	385 732
5	Náklady na poplatky a provize	16	170 868	183 672
6	Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	17	-110 778	4 835
7	Ostatní provozní výnosy	18	1 473	17 001
8	Ostatní provozní náklady		975	793
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám (+/-)	20	36 627	-52 242
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		28 073	189 719
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění		28 073	189 719

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-------------------------------	---	---	---

Příloha pololetní zprávy

za období končící 30. června 2021

Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.

I. 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 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 30. červnu 2021

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 2021 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 30. červnu 2021 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 B.V., Czech Branch (do 31. května 2021 NN Investment Partners C.R., a.s.). Dne 31. května 2021 došlo k rozdělení NN Investment Partners C.R., a.s. formou odštěpení asset managementu a následnému sloučení odštěpené části s NN Investment Partners B.V., Czech Branch. Procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 30. červnu 2021 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners B.V., Czech Branch. 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 30. červnu 2021 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

Pololetní zpráva 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.

Pololetní zpráva 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 (FVTPL) a finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

Tato pololetní zpráva 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 položek rozvahy je 31. prosinec 2020, u položek výkazu zisku a ztráty 30. červen 2020.

Tato pololetní zpráva 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 obchodního modelu Fondu do portfolia oceňovaného naběhlou hodnotou (AC), reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI), anebo oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Do portfolia oceňovaného naběhlou hodnotou (AC) 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.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované FVOCI 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 dluhových cenných papírů FVOCI 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 cenných papírů oceňovaných FVOCI jsou účtovány do vlastního kapitálu.

K dluhovým cenným papírům oceňovaným AC a FVOCI se tvoří od 1.1.2021 opravné položky prostřednictvím očekávané úvěrové ztráty (Expected credit loss, „ECL“), přičemž ECL týkající se AC se účtuje na příslušný aktivní účet prostřednictvím snížení hodnoty finančního aktiva a ECL týkající se FVOCI do oceňovacích rozdílů v rámci vlastního kapitálu. Před 1.1.2021 se k dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti (AC) tvořily opravné položky, které odrážely pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

V případě přeřazení cenného papíru oceňovaného FVOCI do skupiny dluhových cenných papírů oceňovaných AC 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.

Znehodnocení cenných papírů oceňovaných FVOCI

Od 1.1.2021 v souvislosti s přechodem na IFRS9 již Fond o znehodnocení účtuje prostřednictvím ECL.

Před 1.1.2021 k datu účetní závěrky Fond posuzoval, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) cenných papírů oceňovaných FVOCI.

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

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

Pokud bylo prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) cenného papíru FVOCI, byla celá ztráta účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty došlo k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazalo se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty. Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů se vykazovalo 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) 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 rozdílů“.

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, vyplácená 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 % (2020: 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 % (2020: 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

Implementace IFRS 9 Finanční nástroje od 1. 1. 2021

Požadavky IFRS 9 Finanční nástroje

Fond povinně aplikuje IFRS 9 Finanční nástroje od 1. ledna 2021, který upravuje oceňování a vykazování finančních aktiv. Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících kategorií:

- 1) Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC);
- 2) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- 3) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Klasifikace finančních aktiv vychází z obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv a zároveň z charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva, zejm. z posouzení, zda smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroku z nesplacené částky jistiny (tzv. SPPI test).

Podle IFRS 9 vykazuje účetní jednotka snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu očekávané úvěrové ztráty (ECL). Týká se to finančních aktiv oceňovaných AC nebo FVOCI. Výše ECL je zachycena v částce, která se rovná:

- 1) Dvanáctiměsíčním ECL, které jsou důsledkem událostí, jež mohou nastat během 12 měsíců po datu účetní závěrky, nebo
- 2) Očekávaným ECL za celou dobu trvání finančního aktiva, které jsou způsobené událostmi po dobu trvání finančního nástroje. Vykazuje se povinně, pokud výrazně vzrostlo úvěrové riziko u daného finančního aktiva od prvotního zaúčtování.

Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou jsou pro výpočet ECL a nabíhajících úroků rozdělena do třech fází („Stage“):

- 1) Fáze 1 („Stage 1“): ztráty se počítají na bázi dvanáctiměsíčního ECL a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- 2) Fáze 2 („Stage 2“): ztráty se určují na základě ECL za celou dobu trvání finančního nástroje a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- 3) Fáze 3 („Stage 3“): ztráty se určují na základě ECL za celou dobu trvání finančního nástroje a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Základními vstupy pro výpočet ECL jsou pravděpodobnost selhání dlužníka (Probability of default, „PD“), ztráta při selhání (Loss Given Default, „LGD“) a očekávaná hodnota pohledávky (Exposure At Default, „EAD“).

Dopad z přechodu na IFRS 9 k 1. lednu 2021

Běžné účty a termínované vklady u bank jsou spojené výhradně s platbou jistiny a nabíhajícího úroku a jsou tak klasifikované jako Finanční aktiva oceňovaná AC.

Fond považuje v současné době riziko neplnění závazku těchto bank za nemateriální a neúčtuje o ECL. Při zhoršení ratingu protistrany v budoucnosti by Fond přístup přehodnotil.

Dluhové cenné papíry pořízené za účelem držení do splatnosti a inkasa peněžních toků, které představují splátku jistiny a nabíhajících úroků jsou dle IFRS 9 klasifikované jako Finanční aktiva oceňovaná AC. Jsou zde dluhové cenné papíry klasifikované jako držené do splatnosti před 1. lednem 2021.

Ostatní dluhové cenné papíry pořízené za účelem držet nebo prodat jsou zařazená do Finančních aktiv oceňovaných FVOCI. Před 1. lednem 2021 byla tato aktiva zařazená do portfolia realizovatelných cenných papírů.

Počáteční ocenění a následné ocenění (s výjimkou ECL) Finančních aktiv oceňovaných AC, resp. Finančních aktiv oceňovaných FVOCI, je obdobné jako u cenných papírů držených do splatnosti, resp. realizovatelných cenných papírů. Vypočtená ECL k 1. lednu 2021 k dluhovým cenným papírům oceňovaných naběhlou hodnotou ve výši 21 tis. Kč a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši 1 987 tis. Kč byla zaúčtována jako snížení hodnoty těchto aktiv a zároveň jako Neuhrazená ztráta minulých období. Fond využil možnost IFRS 9 nepřepočítávat srovnávací období za rok 2020.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	157 502	129 914
Celkem	157 502	129 914

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Dluhové cenné papíry – FVOCI	17 380 999	28 554 316
Dluhové cenné papíry – AC	24 707 205	13 578 177
Celkem	42 088 204	42 132 493

b) Tržní hodnota dluhových cenných papírů držených do splatnosti

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Dluhové cenné papíry – AC	24 962 415	14 677 384
Celkem	24 962 415	14 677 384

c) Analýza dluhových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	1 580 400	2 775 547
	1 580 400	2 775 547
Vydané vládními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	39 173 178	37 431 022
- Kótované na jiném trhu CP	0	687 486
	39 173 178	38 118 508
Vydané jinými osobami		
- Kótované na burze v ČR	181 380	122 520
- Kótované na jiném trhu CP	1 153 246	1 115 918
	1 334 626	1 238 438
Celkem	42 088 204	42 132 493

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

6. OSTATNÍ AKTIVA

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Ostatní aktiva	3 340	5 107
Pohledávky za splatným kuponem	53 082	0
Celkem	56 422	5 107

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 z penzijního připojištění celkem
Stav k 1. lednu 2021	33 776 620	4 637 934	3 111 789	41 526 343
Přijaté příspěvky	1 590 794	192 131	0	1 782 925
Připsané zhodnocení	0	0	286 867	286 867
Ukončené smlouvy	-789 819	-103 285	-88 435	-981 539
Nevyplacené dávky – vratky	-44	-16 466	-1 359	-17 869
Pohyby mezi fondy – do Fondu	394	84	88	566
Převody mezi fondy – z Fondu	-355 517	-40 120	-40 347	-435 984
Zůstatek k 30. červnu 2021	34 222 428	4 670 278	3 268 603	42 161 309

tis. Kč	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek a penzí	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze státních příspěvků	Závazky z příspěvků z 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

Počet účastníků penzijního připojištění k 30. červnu 2021 je 250 tisíc (k 31. prosinci 2020: 257 tisíc).

8. VYPLACENÉ DÁVKY

Struktura vyplacených dávek za rok 2021

	Částka	Počet smluv
Odbytné, dědictví	92 972	1 341
Jednorázové vyrovnání, invalidní penze, výsluhová penze	798 607	3 928
Převody do vlastních fondů DPS a k jiným penzijním společnostem	425 805	1 991
Penze vč. pozůstalostní penze	27 817	42
Celkem vyplacené dávky	1 345 201	7 302

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

9. OSTATNÍ PASIVA JINÁ

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Závazek vůči Korporaci	9 517	11 673
Závazky vůči státu – daňové závazky	7 563	4 142
Dohadné účty pasivní	3 120	31 874
Celkem	20 200	47 689

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

10. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 06. 2021	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	0	170 868	18	9 517
Celkem	0	170 868	18	9 517

30. 06. 2020 pro výnosy a náklady	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
31. 12. 2020 pro pohledávky a závazky				
NN Penzijní společnost, a.s.	0	183 672	5	11 673
Celkem	0	183 672	5	11 673

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 30. června 2021 spolu s testem závazků Fondu vyplývajících z odhadovaných budoucích penzijních nároků stávajících klientů k 30. červnu 2021 vyplynulo, že hodnota rezerv na důchodovou opci je na základě použitých předpokladů k pokrytí budoucích závazků Fondu spojených s výplatou důchodových penzí nadhodnocená (2020: podhodnocená). Proto bylo v roce 2021 rozhodnuto o snížení výše rezervy na důchodovou opci o 35 685 tis. Kč (2020: zvýšení o 38 997 tis. Kč).

	Rezerva na penze	Rezerva důchodovou opci	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	11 894	143 313	155 207
Tvorba rezerv	0	0	0
Rozpuštění rezerv	0	-35 685	-35 685
Čerpání rezerv	-975	0	-975
Zůstatek k 30. červnu 2021	10 919	107 628	118 547

	Rezerva na penze	Rezerva 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

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 určená 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 NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA

Zisk roku 2020 ve výši 286 867 tis. Kč byl na základě rozhodnutí představenstva Korporace, konané dne 12. dubna 2021, rozdělen ve prospěch účastníků penzijního připojištění Fondu a osob, jejichž penzijní připojištění u Fondu zaniklo v roce 2020.

Neuhrazená ztráta ve výši -2 008 tis. Kč vznikla prvotním zaúčtováním ECL v souvislosti s implementací IFRS9 k 1. lednu 2021. Částka ve výši -21 tis. Kč se vztahuje k portfoliu cenných papírů držených do splatnosti, oceňovaných AC (hold to collect) a částka ve výši -1 987 tis. Kč k portfoliu cenných papírů oceňovaných FVOCI (hold to collect and sell).

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 30. červnu 2021 ve výši 378 782 tis. Kč (31. 12. 2020: 378 782 tis. Kč).

14. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Oceňovací rozdíly se vztahují k cenným papírům oceňovaným FVOCI a rovněž k portfoliu cenných papírů převedených v roce 2009 z portfolia cenných papírů oceňovaných FVOCI do portfolia drženého do splatnosti (hold to collect). K datu tohoto převodu činil oceňovací rozdíl 247 905 tis. Kč. V roce 2018 došlo k dalšímu navýšení portfolia drženého do splatnosti (hold to collect) přesunem z portfolia cenných papírů oceňovaných FVOCI. Při tomto přesunu se navýšily oceňovací rozdíly z „hold to collect“ 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).

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Zůstatek k 1. lednu	-127 374	-294 021
Změna oceňovacích rozdílů – cenné papíry FVOCI	-294 360	125 010
Změna oceňovacích rozdílů – CP převedené do portfolia „hold to collect“	16 474	41 637
ECL– cenné papíry FVOCI	2 485	0
Zůstatek k 30. červnu	-402 775	-127 374

15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2021	2020
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	0	18 858
Úroky z dluhových cenných papírů	272 594	385 732
Celkem	272 594	404 590

16. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2021	2020
Úplata za obhospodařování majetku	167 749	162 592
Úplata za provozování penzijního připojištění	3 119	21 080
Celkem	170 868	183 672

17. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2021	2020
Zisk z obchodování s cennými papíry	30 075	27 333
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-124 881	0
Změna oceňovacích rozdílů – umoření oceňovacího rozdílu	-16 474	-22 498
ECL– cenné papíry FVOCI	-498	0
Celkem zisk nebo ztráta (-)	-110 778	4 835

18. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2021	2020
Ostatní provozní výnosy	1 473	17 001
Celkem	1 473	17 001

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 základě které vedení Korporace rozhodlo o ukončení smluv, kde klient naposledy platil před více než 5 lety.

19. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

2021	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	245 696	26 898	272 594
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-110 567	-211	-110 778
Ostatní provozní výnosy	1 473	0	1 473
Celkem	136 602	26 687	163 289
2020	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	358 525	46 065	404 590
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	4 835	0	4 835
Ostatní provozní výnosy	17 001	0	17 001
Celkem	380 361	46 065	426 426

20. ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV

	2021	2020
Tvorba rezervy na výplatu penzí	0	0
Tvorba (+) / Rozpuštění (-) rezervy na nepostačitelost penzí	-35 685	53 035
Čerpání a rozpuštění rezerv na výplatu penzí	-975	-793
ECL cenné papíry AC	33	0
Celkem	-36 627	52 242

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

a) Daň z příjmů

Za období končící 30. června 2021 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 2020 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 30. červnu 2021 hodnoty předané k obhospodařování ve výši 42 298 788 tis. Kč (31. 12. 2020: 42 262 407 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 30. červnu 2021 částku 13 484 862 tis. (31. 12. 2020: 13 184 857 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 30. červnu 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	157 502	0	0	0	0	157 502
Dluhové cenné papíry státní	193 523	477 168	11 249 337	0	0	39 173 178
Dluhové cenné papíry ostatní	862	315 500	2 273 378	325 286	0	2 915 026
Ostatní aktiva	56 422	0	0	0	0	56 422
Celkem	408 309	792 668	13 522 715	27 578 436	0	42 302 128
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	39 205	0	0	0	42 122 104	42 161 309
Ostatní pasiva jiná	17 080	3 120	0	0	0	20 200
Rezervy	0	0	0	0	118 547	118 547
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	2 072	2 072
Celkem	56 285	3 120	0	0	42 242 723	42 302 128
Rozdíl	352 024	789 548	13 522 715	27 578 436	-42 242 723	0
Kumulativní rozdíl	352 024	1 141 572	14 664 287	42 242 723	0	0

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

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 30. červnu 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	157 502	0	0	0	0	157 502
Dluhové cenné papíry státní	193 523	3 758 853	9 492 981	25 727 821	0	39 173 178
Dluhové cenné papíry ostatní	670 781	315 500	1 865 067	63 678	0	2 915 026
Ostatní aktiva	56 422	0	0	0	0	56 422
Celkem	1 078 228	4 074 353	11 358 048	25 791 499	0	42 302 128
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	39 205	0	0	0	42 122 104	42 161 309
Ostatní pasiva jiná	17 080	3 120	0	0	0	20 200
Rezervy	0	0	0	0	118 547	118 547
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	2 072	2 072
Celkem	56 285	3 120	0	0	42 242 723	42 302 128
Rozdíl	1 021 943	4 071 233	11 358 048	25 791 499	-42 242 723	0
Kumulativní rozdíl	1 021 943	5 093 176	16 451 224	42 242 723	0	0

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

d) Akciové riziko

K 30. červnu 2021 ani 31. prosinci 2020 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

	30. 06. 2021	Podíl	31. 12. 2020	Podíl
Dluhové cenné papíry	42 088 204	99,50 %	42 132 493	99,68 %
Bankovní účty a depozita	157 502	0,37 %	129 914	0,31 %
Ostatní aktiva	56 422	0,13 %	5 107	0,01 %
Celkem	42 302 128	100,00 %	42 267 514	100,00 %

25. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU POLOLETNÍ ZPRÁVY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily pololetní zprávu Korporace k 30. červnu 2021.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
29. 7. 2021	 Martin Hargaš	 Ondřej Batík	 Andrea Bezstarosti
	 Roman Truhlář		

Pololetní zpráva 2021

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

Statutární výkazy

za období končící 30. června 2021





Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Rozvaha k 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	3 257	11 774
	v tom: a) splatné na požádání		3 257	11 774
5	Dluhové cenné papíry	5	1 744 017	1 531 087
	v tom: a) vydané vládními institucemi		1 730 017	1 531 087
	b) vydané ostatními osobami		14 000	0
AKTIVA CELKEM			1 747 274	1 542 861





(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	6	1 215	108
	b) jiná		1 215	108
12	Kapitálové fondy	7	1 774 298	1 526 127
13	Oceňovací rozdíly		0	2 320
	z toho: a) z majetku a závazků		0	2 320
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období		2 320	0
15	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		-30 559	14 306
PASIVA CELKEM			1 747 274	1 542 861

(v tisících Kč)		30. 06. 2021	31. 12. 2020
PODROZVAHOVÁ AKTIVA			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 747 274	1 542 861
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM		1 747 274	1 542 861

Sestaveno dne: 29. 7. 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 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	1 319	9 579
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		1 314	4 727
5	Náklady na poplatky a provize	10	3 275	2 551
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-28 603	2 748
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-30 559	9 776
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění		-30 559	9 776

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-------------------------------	---	---	---

Příloha pololetní zprávy

za období končící 30. června 2021

Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

I. 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 30. červnu 2021

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 2021 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 30. červnu 2021 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 B.V., Czech Branch (do 31. května 2021 NN Investment Partners C.R., a.s.). Dne 31. května 2021 došlo k rozdělení NN Investment Partners C.R., a.s. formou odštěpení asset managementu a následnému sloučení odštěpené části s NN Investment Partners B.V., Czech Branch. Procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 30. červnu 2021 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners B.V., Czech Branch. 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 30. červnu 2021 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

Pololetní zpráva 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.

Pololetní zpráva 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 (FVTPL) a finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

Tato pololetní zpráva 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 položek rozvahy je 31. prosinec 2020, u položek výkazu zisku a ztráty 30. červen 2020.

Tato pololetní zpráva 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 obchodního modelu Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

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.

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 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.

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

Znehodnocení cenných papírů oceňovaných FVOCI

Od 1.1.2021 v souvislosti s přechodem na IFRS9 již Fond o znehodnocení účtuje prostřednictvím ECL.

Před 1.1.2021 k datu účetní závěrky Fond posuzoval, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) cenných papírů oceňovaných FVOCI.

Fond se řídil 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 bylo případně provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všechny úrok a jistina byly přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb nebylo samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení.

Pokud bylo prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) cenného papíru FVOCI, byla celá ztráta účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

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

c) Přepoččet 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 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 rozdílů 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

Implementace IFRS 9 Finanční nástroje od 1. 1. 2021

Požadavky IFRS 9 Finanční nástroje

Fond povinně aplikuje IFRS 9 Finanční nástroje od 1. ledna 2021, který upravuje oceňování a vykazování finančních aktiv. Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících kategorií:

- 1) Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC);
- 2) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- 3) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Klasifikace finančních aktiv vychází z obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv a zároveň z charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva, zejm. z posouzení, zda smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroku z nesplacené částky jistiny (tzv. SPPI test).

Podle IFRS 9 vykazuje účetní jednotka snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu očekávané úvěrové ztráty (ECL). Týká se to finančních aktiv oceňovaných AC nebo FVOCI.

Dopad z přechodu na IFRS 9 k 1. lednu 2021

Běžné účty a termínované vklady u bank jsou spojené výhradně s platbou jistiny a nabíhajícího úroku a jsou tak klasifikované jako Finanční aktiva oceňovaná AC.

Fond považuje v současné době riziko neplnění závazku těchto bank za nemateriální a neúčtuje o žádné položce ECL. Při zhoršení ratingu protistrany v budoucnosti by Fond přístup přehodnotil.

K 1. lednu 2021 Fond uplatnil tzv. Fair value option a reklasifikoval veškeré cenné papíry dříve v portfoliu realizovatelné cenné papíry do portfolia Finanční aktiva oceňovaná FVTPL. Do tohoto portfolia budou nadále zařazovány veškeré cenné papíry Fondu. Nakumulovaný zůstatek ze změny reálné hodnoty dřívějšího portfolia realizovatelných cenných papírů byl k 1. lednu 2021 přeúčtován do nerozděleného zisku minulých období ve výši 2 320 tis. Kč. Reálná hodnota cenných papírů k 31. prosinci 2020 byla 1 531 087 tis. Kč. Tato reálná hodnota se přebírá jako reálná hodnota k 1. lednu 2021. Fond využil možnost IFRS 9 nepřepočítávat srovnávací období za rok 2020.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	3 257	11 774
Celkem	3 257	11 774

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Dluhové cenné papíry – FVOCI	0	1 531 087
Dluhové cenné papíry – FVTPL	1 744 017	0
Celkem	1 744 017	1 531 087

b) Analýza dluhových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Kótované na jiném trhu CP	14 000	14 016
Kótované na burze v ČR	1 730 017	1 517 071
Celkem	1 744 017	1 531 087

6. OSTATNÍ PASIVA

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Dávky k vyplacení klientům	1 177	49
Závazek ke správcovské společnosti	38	59
Celkem	1 215	108

7. 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 30. červnu 2021 investovalo do Fondu 41 942 (31. 12. 2020: 34 223) klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	2021	2020
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného roku	1 526 127	1 158 909
Přijaté příspěvky za sledované období	420 642	656 598
Připsané zhodnocení	14 306	11 350
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-186 777	-300 730
Zůstatek	1 774 298	1 526 127

a) Vlastní kapitál

	2021
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	1 776 618
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok	-32 879
Implementace IFRS 9 k 01. 1. 2021	2 320
Hodnota majetku Fondu k 30. 06. 2021	1 746 059
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2021	1,0285
Kurz penzijní jednotky k 30. 06. 2021	1,0094
Počet penzijních jednotek k 30. 06. 2021	1 729 810 152
	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

b) Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly se vztahují k cenným papírům oceňovaným FVOCI.

	Dluhopisy Tržní přecenění	Celkem
Stav k 1. 1. 2020	-267	-267
Změna za období	2 587	2 587
Stav k 31. 12. 2020	2 320	2 320
Změna za období	-2 320	-2 320
Stav k 30. 06. 2021	0	0

c) Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta z předchozích období

K 1. lednu 2021 Fond uplatnil tzv. Fair value option a reklasifikoval veškeré cenné papíry dříve v portfoliu realizovatelné cenné papíry do portfolia Finanční aktiva oceňovaná FVTPL. Do tohoto portfolia budou nadále zařazovány veškeré cenné papíry Fondu. Nakumulovaný zůstatek ze změny reálné hodnoty dřívějšího portfolia realizovatelných cenných papírů (FVOCI) byl k 1. lednu 2021 přeúčtován do nerozděleného zisku minulých období, a to ve výši 2 320 tis. Kč.

d) Zisk / ztráta za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 30. červnu 2021 ve výši -30 559 tis. Kč (31. 12. 2020: 14 306 tis. Kč) bude po schválení roční účetní závěrky představenstvem převeden do kapitálových fondů.

8. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

30. 06. 2021	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	0	3 275	0	38
Celkem0	0	3 275	0	38

30. 06. 2020 pro výnosy a náklady	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
31. 12. 2020 pro pohledávky a závazky	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	0	2 551	0	59
Celkem	0	2 551	0	59

9. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2021	2020
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	5	4 852
Úroky z dluhových cenných papírů	1 314	4 727
Celkem	1 319	9 579

10. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2021	2020
Úplata za obhospodařování majetku	3 275	2 551
Celkem	3 275	2 551

11. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2021	2020
Zisk z obchodování s cennými papíry	586	2 780
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-29 189	-32
Celkem	-28 603	2 748

12. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

2021	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 469	-150	1 319
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-28 727	124	-28 603
Celkem	-27 258	-26	-27 284

2020	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 459	120	9 579
Zisk nebo ztráta z finančních operací	2 748	0	2 748
Celkem	12 207	120	12 327

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

a) Splatná daň z příjmů

Za období končící 30. června 2021 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 2020 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.

14. 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 30. červnu 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	3 257	0	0	0	0	3 257
Dluhové cenné papíry státní	6 261	194 236	1 346 605	182 915	0	1 730 017
Dluhové cenné papíry ostatní	0	0	0	14 000	0	14 000
Celkem	9 518	194 236	1 346 605	196 915	0	1 757 274
Ostatní pasiva	1 215	0	0	0	0	1 215
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 746 059	1 746 059
Celkem	1 215	0	0	0	1 746 059	1 747 274
Rozdíl	8 303	194 236	1 346 605	196 915	-1 746 059	0
Kumulativní rozdíl	8 303	202 539	1 549 144	1 746 059	0	0

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

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 30. červnu 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	3 257	0	0	0	0	3 257
Dluhové cenné papíry státní	175 357	564 545	976 297	13 818	0	1 730 017
Dluhové cenné papíry ostatní	14 000	0	0	0	0	14 000
Celkem	192 614	564 545	976 297	13 818	0	1 757 274
Ostatní pasiva	1 215	0	0	0	0	1 215
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 746 059	1 746 059
Celkem	1 215	0	0	0	1 746 059	1 747 274
Rozdíl	191 399	564 545	976 297	13 818	-1 746 059	0
Kumulativní rozdíl	191 399	755 944	1 732 241	1 746 059	0	0

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

d) Měnové riziko

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

e) Akciové riziko

K 30. červnu 2021 ani 31. prosinci 2020 Fond nedržel žádné akcie.

15. SKLADBA A ZMĚNY MAJETKU FONDU

Název	30. 06. 2021	Podíl	31. 12. 2020	Podíl
Dluhové cenné papíry	1 744 017	99,81 %	1 531 087	99,24 %
Bankovní účty a depozita	3 257	0,19 %	11 774	0,76 %
Celkem	1 747 274	100,00 %	1 542 861	100,00 %

16. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, 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 30. červnu 2021

Název	ISIN	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
ČR, 0,45 %, 23	CZ0001004600	472 055	461 520
ČR, VAR %, 23	CZ0001003123	371 655	371 208
ČR, 0,10 %, 22	CZ0001005946	191 507	191 040
ČR, 1,25 %, 25	CZ0001005870	183 317	178 714
ČR, VAR %, 27	CZ0001004105	169 848	169 244
ČR, 2,40 %, 25	CZ0001004253	129 549	125 928
ČR, 4,70 %, 22	CZ0001001945	112 926	113 131
ČR, 0,00 %, 24	CZ0001006167	57 516	57 029
ČR, 1,00 %, 26	CZ0001004469	49 410	48 420

Údaje k 31. prosinci 2020

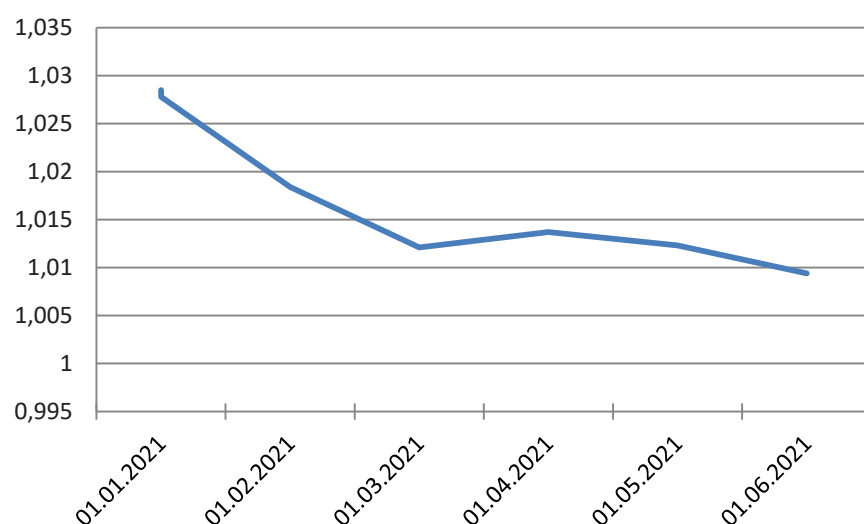
Název	ISIN	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
ČR, 0,45 %, 23	CZ0001004600	444 878	445 590
ST.DLUHOP, 1,25/25	CZ0001005870	290 115	288 222
ČR, VAR %, 23	CZ0001003123	255 793	255 329
ST.DLUHOP, 0,75/21	CZ0001005367	160 840	161 135
ČR, 2,40 %, 25	CZ0001004253	129 421	129 840
ČR, 1,00 %, 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

17. ÚDAJE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU ÚČASTNICKÉHO FONDU A FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍM NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU

k 30. červnu 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
30. 06. 2021	1 746 059	1,0094

Grafické znázornění vývoje jednotky v roce 2021:







18. 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.

19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily pololetní zprávu Korporace k 30. červnu 2021.

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-------------------------------	---	---	---

Pololetní zpráva 2021

**Vyvážený účastnický fond
NN Penzijní společnosti, a.s.**

Statutární výkazy

za období končící 30. června 2021

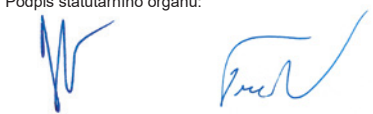


Vyvážený účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Rozvaha k 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	19 961	23 039
	v tom: a) splatné na požádání		19 961	23 039
5	Dluhové cenné papíry	5	674 247	533 138
	v tom: a) vydané vládními institucemi		587 086	484 525
	b) vydané ostatními osobami		87 161	48 613
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	386 222	309 912
11	Ostatní aktiva		1 591	17
AKTIVA CELKEM			1 082 021	866 106





(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	7	14 594	3 607
	b) jiná		14 594	3 607
12	Kapitálové fondy	8	1 045 275	839 367
13	Oceňovací rozdíly		0	1 153
	z toho: a) z majetku a závazků		0	1 153
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období		1 153	0
15	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		20 999	21 979
PASIVA CELKEM			1 082 021	866 106

(v tisících Kč)		30. 06. 2021	31. 12. 2020
PODROZVAHOVÁ AKTIVA			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 081 988	866 106
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM		1 081 988	866 106

Sestaveno dne: 29. 7. 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 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	30. 06. 2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	1 840	3 507
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		1 840	2 093
3	Výnosy z akcií a podílů	11	2 295	1 234
	v tom: výnosy z ostatních akcií a podílů		2 295	1 234
5	Náklady na poplatky a provize	12	6 849	2 989
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	13	23 497	-4 102
7	Ostatní provozní výnosy		216	108
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		20 999	-2 242
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění		20 999	-2 242

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-------------------------------	---	---	---

Příloha pololetní zprávy

za období končící 30. června 2021

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 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 30. červnu 2021

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 2021 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 30. červnu 2021 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 B.V., Czech Branch (do 31. května 2021 NN Investment Partners C.R., a.s.). Dne 31. května 2021 došlo k rozdělení NN Investment Partners C.R., a.s. formou odštěpení asset managementu a následnému sloučení odštěpené části s NN Investment Partners B.V., Czech Branch. Procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 30. červnu 2021 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners B.V., Czech Branch. 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 30. červnu 2021 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shennkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

Pololetní zpráva 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.

Pololetní zpráva 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 (FVTPL) a finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

Tato pololetní zpráva 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 položek rozvahy je 31. prosinec 2020, u položek výkazu zisku a ztráty 30. červen 2020.

Tato pololetní zpráva 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 obchodního modelu Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

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.

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 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.

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

Znehodnocení cenných papírů oceňovaných FVOCI

Od 1. 1. 2021 v souvislosti s přechodem na IFRS9 již Fond o znehodnocení účtuje prostřednictvím ECL.

Před 1.1.2021 k datu účetní závěrky Fond posuzoval, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) cenných papírů oceňovaných FVOCI.

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

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

Pokud bylo prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) cenného papíru FVOCI, byla celá ztráta účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

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

c) Přepoččet 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. 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 a zhodnocení majetku Fondu.

Úplata za obhospodařování činí 0,8 % (2020: 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 % (2020: 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

Implementace IFRS 9 Finanční nástroje od 1. 1. 2021

Požadavky IFRS 9 Finanční nástroje

Fond povinně aplikuje IFRS 9 Finanční nástroje od 1. ledna 2021, který upravuje oceňování a vykazování finančních aktiv. Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících kategorií:

- 1) Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC);
- 2) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- 3) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Klasifikace finančních aktiv vychází z obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv a zároveň z charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva, zejm. z posouzení, zda smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroku z nesplacené částky jistiny (tzv. SPPI test).

Podle IFRS 9 vykazuje účetní jednotka snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu očekávané úvěrové ztráty (ECL). Týká se to finančních aktiv oceňovaných AC nebo FVOCI.

Dopad z přechodu na IFRS 9 k 1. lednu 2021

Běžné účty a termínované vklady u bank jsou spojené výhradně s platbou jistiny a nabíhajícím úrokem a jsou tak klasifikované jako Finanční aktiva oceňovaná AC.

Fond považuje v současné době riziko neplnění závazku těchto bank za nemateriální a neúčtuje o žádné položce ECL. Při zhoršení ratingu protistrany v budoucnosti by Fond přístup přehodnotil.

K 1. lednu 2021 Fond uplatnil tzv. Fair value option a reklasifikoval veškeré cenné papíry dříve v portfoliu realizovatelné cenné papíry do portfolia Finanční aktiva oceňovaná FVTPL. Do tohoto portfolia budou nadále zařazovány veškeré cenné papíry Fondu. Nakumulovaný zůstatek ze změny reálné hodnoty dřívějšího portfolia realizovatelných cenných papírů byl k 1. lednu 2021 přeúčtován do nerozděleného zisku minulých období ve výši 1 153 tis. Kč. Reálná hodnota cenných papírů k 31. prosinci 2020 byla 843 050 tis. Kč. Tato reálná hodnota se přebírá jako reálná hodnota k 1. lednu 2021. Fond využil možnost IFRS 9 nepřepočítávat srovnávací období za rok 2020.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	19 961	23 039
Celkem	19 961	23 039

5. CENNÉ PAPÍRY

a) Klasifikace dluhových a majetkových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Dluhové cenné papíry – FVOCI	0	533 138
Dluhové cenné papíry – FVTPL	674 247	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – FVTPL	386 222	309 912
Celkem	1 060 469	843 050

b) Analýza dluhových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu CP	51 192	36 534
	51 192	36 534
Korporátní cenné papíry		
– Kótované na burze v ČR	6 078	6 278
– Kótované na jiném trhu CP	29 891	5 801
	35 969	12 079
Vydané vládním sektorem a cenné papíry emitované národními bankami se zárukami státu		
– Kótované na burze v ČR	587 086	472 516
– Kótované na jiném trhu CP	0	12 009
	587 086	484 525
Celkem	674 247	533 138

c) Analýza majetkových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Kótované na burze v ČR – FVTPL	14 598	9 270
Kótované na jiném trhu CP – FVTPL	371 624	300 642
Celkem	386 222	309 912

6. OSTATNÍ AKTIVA

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky z dividend a za srážkovou daní z dividend	834	0
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	715	0
Pohledávka za správcovskou společností	9	17
Ostatní aktiva – příspěvky účastníků	33	0
Celkem	1 591	17

7. OSTATNÍ PASIVA

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Dávky k vyplacení klientům	829	540
Závazek ke správcovské společnosti	47	68
Závazky z obchodování s cennými papíry	10 711	0
Dohadný účet pasivní – odměna za zhodnocení majetku Fondu	3 007	2 999
Celkem	14 594	3 607

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 30. červnu 2021 investovalo do Fondu 37 329 (31. 12. 2020: 28 185) klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	2021	2020
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného roku	839 367	540 413
Přijaté příspěvky za sledované období	248 399	345 102
Připsané zhodnocení	21 979	37 614
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-64 470	-83 762
Zůstatek	1 045 275	839 367

a) Vlastní kapitál

	2021
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	1 046 428
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok	19 846
Implementace IFRS 9 k 01.01.2021	1 153
Hodnota majetku Fondu k 30. 06. 2021	1 067 427
Kurz penzijní jednotky k 01. 01. 2021	1,0820
Kurz penzijní jednotky k 30. 06. 2021	1,1065
Počet penzijních jednotek k 30. 06. 2021	964 689 565
	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

b) Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly se vztahují k cenným papírům oceňovaným FVOCI.

	Akcie a podílové listy		Dluhopisy	Celkem
	Tržní přecenění	Měnové přecenění	Tržní přecenění	
Stav k 1. 1. 2020	803	-130	-593	80
Změna za období	-803	130	1 746	1 073
Stav k 31. 12. 2020	0	0	1 153	1 153
Změna za období	0	0	-1 153	-1 153
Stav k 30. 06. 2021	0	0	0	0

c) Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta z předchozích období

K 1. lednu 2021 Fond uplatnil tzv. Fair value option a reklasifikoval veškeré cenné papíry dříve v portfoliu realizovatelné cenné papíry do portfolia Finanční aktiva oceňovaná FVTPL. Do tohoto portfolia budou nadále zařazovány veškeré cenné papíry Fondu. Nakumulovaný zůstatek ze změny reálné hodnoty dřívějšího portfolia realizovatelných cenných papírů byl k 1. lednu 2021 přeúčtován do nerozděleného zisku minulých období, a to ve výši 1 153 tis. Kč.

d) Zisk / ztráta za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 30. červnu 2021 ve výši 20 999 tis. Kč (31. 12. 2020: 21 979 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:

30. 06. 2021	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	216	6 849	9	47
Celkem	216	6 849	9	47
30. 06. 2020 pro výnosy a náklady				
31. 12. 2020 pro pohledávky a závazky	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	108	2 989	17	68
Celkem	108	2 989	17	68

10. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2021	2020
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	0	1 414
Úroky z dluhových cenných papírů	1 840	2 093
Celkem	1 840	3 507

11. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	2021	2020
Dividendy z tuzemských cenných papírů	603	525
Dividendy ze zahraničních cenných papírů	1 692	709
Celkem	2 295	1 234

12. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2021	2020
Úplata za obhospodařování majetku	3 842	2 499
Úplata za zhodnocení majetku	3 007	490
Celkem	6 849	2 989

13. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2021	2020
Zisk z obchodování s cennými papíry	8 041	6 939
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-2 457	-8 198
Přecenění FVTPL portfolia	18 111	-2 671
Kurzové rozdíly ostatní	-198	-172
Celkem zisk (+) nebo ztráta (-)	23 497	-4 102

14. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

2021	ČR	EU	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 504	336	0	1 840
Výnosy z akcií a podílů	603	1 283	409	2 295
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-11 072	22 725	11 844	23 497
Ostatní provozní výnosy	216	0	0	216
Celkem	-8 749	24 344	12 253	27 848

2020	ČR	EU	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 931	576	0	3 507
Výnosy z akcií a podílů	525	709	0	1 234
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-5 500	1 398	0	-4 102
Ostatní provozní výnosy	108	0	0	108
Celkem	-1 936	2 683	0	747

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

a) Splatná daň z příjmů

Za období končící 30. června 2021 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 2020 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 30. červnu 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	19 961	0	0	0	0	19 961
Dluhové cenné papíry státní	1 613	90 966	327 834	166 673	0	587 086
Dluhové cenné papíry ostatní	18	12 415	68 758	5 970	0	87 161
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	386 222	386 222
Ostatní aktiva	1 484	0	107	0	0	1 591
Celkem	23 076	103 381	396 699	172 643	386 222	1 082 021
Ostatní pasiva	11 587	3 007	0	0	0	14 594
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 067 427	1 067 427
Celkem	11 587	3 007	0	0	1 067 427	1 082 021
Rozdíl	11 587	100 374	396 699	172 643	-681 205	0
Kumulativní rozdíl	11 489	111 863	508 562	681 205	0	0

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

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 30. červnu 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	19 961	0	0	0	0	19 961
Dluhové cenné papíry státní	1 613	190 268	272 317	122 888	0	587 086
Dluhové cenné papíry ostatní	34 087	12 415	40 659	0	0	87 161
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	386 222	386 222
Ostatní aktiva	1 484	0	107	0	0	1 591
Celkem	57 145	202 683	313 083	122 888	386 222	1 082 021
Ostatní pasiva	11 587	3 007	0	0	0	14 594
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 067 427	1 067 427
Celkem	11 587	3 007	0	0	1 067 427	1 082 021
Rozdíl	45 558	199 676	313 083	122 888	-681 205	0
Kumulativní rozdíl	45 558	245 234	558 317	681 205	0	0

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

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 30. červnu 2021	EUR	USD	PLN	HUF	RON	CZK	Celkem
Vklady u bank	10 713	1	2 107	131	523	6 486	19 961
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	674 247	674 247
Akcie, podílové listy	187 048	146 584	22 877	4 574	10 541	14 598	386 222
Ostatní aktiva	80	0	124	0	27	1 360	1 591
Celkem	197 841	146 585	25 108	4 705	11 091	696 691	1 082 021
Ostatní pasiva	10 711	0	0	0	0	3 883	14 594
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	1 067 427	1 067 427
Celkem	10 711	0	0	0	0	1 071 310	1 082 021
Čistá devizová pozice	187 130	146 585	25 108	4 705	11 091	-374 619	0

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

	30. 06. 2021	Podíl	31. 12. 2020	Podíl
Dluhové cenné papíry	674 247	62,31 %	533 138	61,56 %
Akcie a podílové listy	386 222	35,70 %	309 912	35,78 %
Bankovní účty a depozita	19 961	1,84 %	23 039	2,66 %
Ostatní aktiva	1 591	0,15 %	17	0,00 %
Celkem	1 082 021	100,00 %	866 106	100,00 %

18. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1% HODNOTY MAJETKU FONDU

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, 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 30. červnu 2021

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
běžné účty	BÚ	19 961	19 961
ČR, 0,45 %, 23	CZ0001004600	105 348	103 106
ČR, 1,25 %, 25	CZ0001005870	92 748	90 350
ČR, 0,10 %, 22	CZ0001005946	89 747	89 550
ČR, VAR %, 23	CZ0001003123	55 970	55 652
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE0008471009	52 213	59 804
BNP PARIBAS EASY EURO STOXX 50 UCITS ETF C	FR0012739431	52 172	66 829
ČR, VAR %, 27	CZ0001004105	43 922	43 804
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	41 465	56 357
XTRACKER S&P 500 UCITS ETF 1C	LU0490618542	40 083	54 904

ČR, 1,00 %, 26	CZ0001004469	35 353	33 894
X DAX	LU0274211480	33 331	37 958
ČR, 2,40 %, 25	CZ0001004253	25 911	25 186
ČR, 0,25 %, 27	CZ0001005037	25 200	23 976
BLACK SEA TRADE AND DEVE, FLOAT, 26	XS2314636668	24 005	24 043
ČR, 2,50 %, 28	CZ0001003859	23 268	22 409
ISHARES MSCI CHINA	IE00BQT3WG13	22 015	23 936
ČR, 4,70 %, 22	CZ0001001945	21 664	21 756
ČR, 2,75 %, 29	CZ0001005375	21 585	21 365
ČR, 1,20 %, 31	CZ0001005888	19 881	18 934
ČR, 4,20 %, 36	CZ0001001796	13 555	13 229
DEUTSCHE BANK, 3,22%, 22	XS1960552740	12 284	12 349
ČR, 0,05 %, 29	CZ0001006076	12 212	12 097
LEASEPLAN, FLOAT, 23	XS2015281863	11 953	11 946
XTRACKER MSCI EMERGING MARKETS	IE00BTJRMP35	7 497	11 387





Údaje k 31. prosinci 2020

Název	ISIN	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (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	IE00BTJRMP35	7 497	10 639
ČEZ.a.s.	CZ0005112300	9 033	9 270
AMUNDI MSCI EMERG MARK	LU1681045370	7 272	8 877

19. ÚDAJE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU ÚČASTNICKÉHO FONDU A FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍM NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU

k 30. červnu 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
30. 06. 2021	1 067 427	1,1065

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-------------------------------	---	---	---

Pololetní zpráva 2021

**Růstový účastnický fond
NN Penzijní společnosti, a.s.**

Statutární výkazy

za období končící 30. června 2021





Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Rozvaha k 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	20 487	21 584
	v tom: a) splatné na požádání		20 487	21 584
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	1 054 353	731 394
11	Ostatní aktiva	6	9 049	665
AKTIVA CELKEM			1 083 889	753 643





(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	31. 12. 2020
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	7	25 859	600
	b) jiná		25 859	600
12	Kapitálové fondy	8	948 716	737 895
13	Oceňovací rozdíly		0	3 207
	z toho: a) z majetku a závazků		0	3 207
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období		3 207	0
15	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		106 107	11 941
PASIVA CELKEM			1 083 889	753 643

(v tisících Kč)		30. 06. 2021	31. 12. 2020
PODROZVAHOVÁ AKTIVA			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 083 889	753 643
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM		1 083 889	753 643

Sestaveno dne: 29. 7. 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 30. červnu 2021

(v tisících Kč)		Bod	30. 06. 2021	30. 06. 2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy		0	2
3	Výnosy z akcií a podílů	10	6 951	4 648
	v tom: výnosy z ostatních akcií a podílů		6 951	4 648
5	Náklady na poplatky a provize	11	11 246	2 544
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	110 132	-57 871
7	Ostatní provozní výnosy		270	142
19	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		106 107	-55 623
24	Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění		106 107	-55 623

Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarosti
-------------------------------	---	---	---

Příloha pololetní zprávy

za období končící 30. června 2021

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 30. červnu 2021

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 2021 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 30. červnu 2021 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 B.V., Czech Branch (do 31. května 2021 NN Investment Partners C.R., a.s.). Dne 31. května 2021 došlo k rozdělení NN Investment Partners C.R., a.s. formou odštěpení asset managementu a následnému sloučení odštěpené části s NN Investment Partners B.V., Czech Branch. Procesy vztahující se k back office zpracovává NN Group N.V.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 30. červnu 2021 (od 1. února 2020) pan Michal Špaček z korporace NN Investment Partners B.V., Czech Branch. 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 30. červnu 2021 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shennkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

Pololetní zpráva 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.

Pololetní zpráva 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 (FVTPL) a finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

Tato pololetní zpráva 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 položek rozvahy je 31. prosinec 2020, u položek výkazu zisku a ztráty 30. červen 2020.

Tato pololetní zpráva 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 obchodního modelu Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

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.

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 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.

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

Znehodnocení cenných papírů oceňovaných FVOCI

Od 1.1.2021 v souvislosti s přechodem na IFRS9 již Fond o znehodnocení účtuje prostřednictvím ECL.

Před 1.1.2021 k datu účetní závěrky Fond posuzoval, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) cenných papírů oceňovaných FVOCI.

Fond se řídil 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 bylo případně provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všechny úrok a jistina byly přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb nebylo samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení.

Pokud bylo prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) cenného papíru FVOCI, byla celá ztráta účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty došlo k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazalo se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty. Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů se vykazovalo 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 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 % (2020: 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 % (2020: 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

Implementace IFRS 9 Finanční nástroje od 1. 1. 2021

Požadavky IFRS 9 Finanční nástroje

Fond povinně aplikuje IFRS 9 Finanční nástroje od 1. ledna 2021, který upravuje oceňování a vykazování finančních aktiv. Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících kategorií:

- 1) Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC);
- 2) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- 3) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Klasifikace finančních aktiv vychází z obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv a zároveň z charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva, zejm. z posouzení, zda smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroku z nesplacené částky jistiny (tzv. SPPI test).

Podle IFRS 9 vykazuje účetní jednotka snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu očekávané úvěrové ztráty (ECL). Týká se to finančních aktiv oceňovaných AC nebo FVOCI.

Dopad z přechodu na IFRS 9 k 1. lednu 2021

Běžné účty a termínované vklady u bank jsou spojené výhradně s platbou jistiny a nabíhajícího úroku a jsou tak klasifikované jako Finanční aktiva oceňovaná AC.

Fond považuje v současné době riziko neplnění závazku těchto bank za nemateriální a neúčtuje o žádné opravné položce na ECL. Při zhoršení ratingu protistrany v budoucnosti by Fond přístup přehodnotil.

K 1. lednu 2021 Fond uplatnil tzv. Fair value option a reklasifikoval veškeré cenné papíry dříve v portfoliu realizovatelné cenné papíry do portfolia Finanční aktiva oceňovaná FVTPL. Do tohoto portfolia budou nadále zařazovány veškeré cenné papíry Fondu. Nakumulovaný zůstatek ze změny reálné hodnoty dřívějšího portfolia realizovatelných cenných papírů (FVOCI) byl k 1. lednu 2021 přeúčtován do nerozděleného zisku minulých období ve výši 3 207 tis. Kč. Reálná hodnota cenných papírů k 31. prosinci 2020 byla 731 394 tis. Kč. Tato reálná hodnota se přebírá jako reálná hodnota k 1. lednu 2021. Fond využil možnost IFRS 9 nepřepočítávat srovnávací období za rok 2020.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	20 487	21 584
Celkem	20 487	21 584

5. CENNÉ PAPIŘY

a) Klasifikace majetkových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – FVOCI	0	10 444
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – FVTPL	1 054 353	720 950
Celkem	1 054 353	731 394

b) Analýza majetkových cenných papírů

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Kótované na jiném trhu CP	999 398	700 468
Kótované na burze v ČR	54 955	30 926
Celkem	1 054 353	731 394

6. OSTATNÍ AKTIVA

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky z dividend a za srážkovou daní z dividend	2 621	639
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	6 410	0
Pohledávka za správcovskou společností	18	26
Celkem	9 049	665

7. OSTATNÍ PASIVA

	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Dávky k vyplacení klientům	858	515
Závazek ke správcovské společnosti	59	85
Závazky z obchodování s cennými papíry	18 209	0
Dohadný účet pasivní – odměna za zhodnocení majetku Fondu	6 733	0
Celkem	25 859	600

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 30. červnu 2021 investovalo do Fondu 25 867 (31. 12. 2020: 18 915) klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	2021	2020
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného roku	737 895	444 820
Přijaté příspěvky za sledované období	241 820	292 326
Připsané zhodnocení	11 941	60 128
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-42 940	-59 379
Zůstatek	948 716	737 895

a) Vlastní kapitál

	2021
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	951 923
Zhodnocení / znehodnocení (-) vložených prostředků za sledovaný rok	102 900
Implementace IFRS 9 k 01.01.2021	3 207
Hodnota majetku Fondu k 30. 06. 2021	1 058 030
Kurz penzijní jednotky k 01. 01. 2021	1,1517
Kurz penzijní jednotky k 30. 06. 2021	1,2995
Počet penzijních jednotek k 30. 06. 2021	814 163 291

	2020
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

b) Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly se vztahují k cenným papírům oceňovaným FVOCI.

	Akie a podílové listy		Celkem
	Tržní přecenění	Měnové přecenění	
Stav k 1. 1. 2020	8 157	-899	7 258
Změna za období	-4 300	249	-4 051
Stav k 31. 12. 2020	3 857	-650	3 207
Změna za období	-3 857	650	-3 207
Stav k 30. 06. 2021	0	0	0

c) Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta z předchozích období

K 1. lednu 2021 Fond uplatnil tzv. Fair value option a reklasifikoval veškeré cenné papíry dříve v portfoliu realizovatelné cenné papíry do portfolia Finanční aktiva oceňovaná FVTPL. Do tohoto portfolia budou nadále zařazovány veškeré cenné papíry Fondu. Nakumulovaný zůstatek ze změny reálné hodnoty dřívějšího portfolia realizovatelných cenných papírů (FVOCI) byl k 1. lednu 2021 přeúčtován do nerozděleného zisku minulých období, a to ve výši 3 207 tis. Kč.

d) Zisk / ztráta za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 30. červnu 2021 ve výši 106 107 tis. Kč (2020: 11 941 tis. Kč) bude po schválení roční účetní závěrky představenstvem převeden do kapitálových fondů.

9. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

30. 06. 2021	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	270	11 246	18	59
Celkem	270	11 246	18	59

30. 06. 2020 pro výnosy a náklady 31. 12. 2020 pro pohledávky a závazky	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	142	2 544	26	85
Celkem	142	2 544	26	85

10. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	2021	2020
Dividendy z tuzemských cenných papírů	945	718
Dividendy ze zahraničních cenných papírů	6 006	3 930
Celkem	6 951	4 648

11. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2021	2020
Úplata za obhospodařování majetku	4 513	2 544
Úplata za zhodnocení majetku	6 733	0
Celkem	11 246	2 544

12. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2021	2020
Zisk z obchodování s cennými papíry	39 546	9 040
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-10 802	-31 590
Přecenění FVTPL portfolia včetně nerealizovaných kurzových rozdílů	81 706	-35 393
Kurzové rozdíly ostatní	-318	72
Celkem zisk nebo ztráta (-)	110 132	-57 871

13. GEOGRAFICKÉ ROZČLENĚNÍ VÝNOSŮ

2021	ČR	EU	ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	0	0	0
Výnosy z akcií a podílů	945	4 969	1 037	6 951
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	7 329	76 852	25 951	110 132
Ostatní provozní výnosy	270	0	0	270
Celkem	8 544	81 821	26 988	117 353

2020	ČR	EU	ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2	0	0	2
Výnosy z akcií a podílů	718	3 930	0	4 648
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-2 864	-55 627	620	-57 871
Ostatní provozní výnosy	142	0	0	142
Celkem	-2 002	-51 697	620	-53 079

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

a) Splatná daň z příjmů

Za období končící 30. června 2021 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 2020 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 30. červnu 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	20 487	0	0	0	0	20 487
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	1 054 353	1 054 353
Ostatní aktiva	7 830	235	984	0	0	9 049
Celkem	28 317	235	984	0	1 054 353	1 083 889
Ostatní pasiva	19 126	6 733	0	0	0	25 859
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	1 058 030	1 058 030
Celkem	19 126	6 733	0	0	1 058 030	1 083 889
Rozdíl	9 191	-6 498	984	0	-3 677	0
Kumulativní rozdíl	9 191	2 693	3 677	3 677	0	0

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

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 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 30. červnu 2021	EUR	USD	PLN	HUF	RON	CZK	Celkem
Vklady u bank	18 224	254	210	448	844	507	20 487
Akcie, podílové list	466 803	260 235	198 102	35 657	38 601	54 955	1 054 353
Ostatní aktiva	1 294	0	1 015	0	71	6 669	9 049
Celkem	486 321	260 489	199 327	36 105	39 516	62 131	1 083 889
Ostatní pasiva	18 208	0	0	0	0	7 651	25 859
Kapitálové fondy, oceňovací rozdíly a zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	1 058 030	1 058 030
Celkem	18 208	0	0	0	0	1 065 681	1 083 889
Čistá devizová pozice	468 113	260 489	199 327	36 105	39 516	-1 003 550	0

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 list	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

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

	30. 06. 2021	Podíl	31. 12. 2020	Podíl
Majetkové cenné papíry	1 054 353	97,28 %	731 394	97,05 %
Bankovní účty a depozita	20 484	1,89 %	21 584	2,86 %
Ostatní aktiva	9 049	0,83 %	665	0,09 %
Celkem	1 083 889	100,00 %	753 643	100,00 %

17. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, 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 30. červnu 2021

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
BÚ	Běžné účty	20 487	20 487
LYXOR EURO STOXX 50 (DR)	FR0007054358	83 451	94 125
XTRACKER S&P 500 UCITS ETF 1C	LU0490618542	69 478	93 773
VANGUARD S&P 500	IE00B3XXRP09	68 493	90 758
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE0008471009	78 684	87 392
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	53 765	75 704
BNP PARIBAS EASY EURO STOXX 50 UCITS ETF C	FR0012739431	55 373	67 713
OMV AG	AT0000743059	29 859	39 120
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	35 831	38 637
PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	26 564	30 138
DINO POLSKA	PLDINPL00011	19 587	28 414
ČEZ,a.s.	CZ0005112300	23 589	28 313
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	PLKGHM000017	22 959	26 240
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	19 317	23 057
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZAN SA	PLPZU0000011	22 408	22 086
OTP BANK	HU0000061726	16 568	21 390
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLPEKAO00016	15 544	19 407
VOESTALPINE AG	AT0000937503	17 462	16 907
WIENERBERGER AG	AT0000831706	15 622	15 323
KOMERČNÍ BANKA, A.S.	CZ0008019106	14 503	14 762
SEMPERIT AG HOLDING	AT0000785555	7 029	14 272
BANK MILLENIUM SA	PLBIG0000016	13 435	13 858
ANDRITZ AG	AT0000730007	11 040	13 282
MARINOMED BIOTECH AG	ATMARINOMED6	9 865	13 061
BANCA TRANSILVANIA S.A.	ROTLVAACNORI	9 945	12 438
O2 CZECH REPUBLIC, A.S.	CZ0009093209	11 975	11 881
OMV PETROM SA	ROSNPPACNOR9	11 349	11 538
ALIOR BANK SA	PLALIOR00045	9 781	11 402
MOTOR OIL (HELLAS) SA	GRS426003000	10 284	10 933

Údaje k 31. prosinci 2020

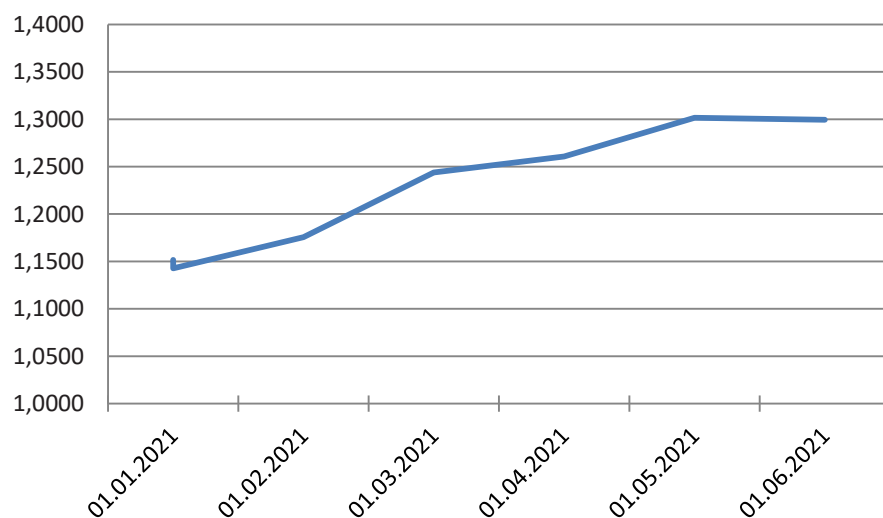
Název	ISIN	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
BÚ	Běžné účty	21 584	21 584
LYXOR DJ EURO STOXX	FR0007054358	64 874	66 911
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	IE00B3XXRP09	50 150	62 036
Euro Stoxx 50 THEAM EASY UCITS	FR0012739431	55 373	59 887
db x-trackers S&P 500 UCITS ET	LU0490618542	42 642	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	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

18. ÚDAJE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU ÚČASTNICKÉHO FONDU A FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍM NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU

k 30. červnu 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
30. 06. 2021	1 058 030	1,2995

Grafické znázornění vývoje jednoty v roce 2021:







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 POLOLETNÍ ZPRÁVY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily pololetní zprávu Korporace k 30. červnu 2021.



Sestaveno dne: 29. 7. 2021	Podpis statutárního orgánu:  Martin Hargaš  Roman Truhlář	Osoba odpovědná za účetnictví:  Ondřej Batík	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Andrea Bezstarostí
-------------------------------	---	---	---

Kontakty

Centrála:

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
150 00 Praha 5
Tel: 257 473 111
Fax: 257 473 555
www.nnpenzijnispolecnost.cz

Kontaktní centrum:

 244 090 800
 dotazy@nn.cz