



Allianz penzijní společnost, a. s.

Pololetní zpráva k 30. 6. 2025

Obsah

Allianz penzijní společnost, a. s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 25 61 26 03, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 4972, předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu, pololetní zprávu dle § 42 odst. 2 této vyhlášky.

Účastnické fondy obhospodařované AZPS

Účastnické fondy a transformovaný fond

Allianz účastnický povinný konzervativní fond	5
Allianz vyvážený účastnický fond	7
Allianz dynamický účastnický fond	9
Allianz transformovaný fond	11

Členové představenstva, dozorčí rada a ostatní vedoucí osoby AZPS

Představenstvo			
Předseda představenstva	Ing. Dušan Quis	den vzniku funkce: den vzniku členství:	28. 8. 2023 4. 8. 2023
Člen představenstva	Mgr. Josef Lukášek	den vzniku členství:	1. 4. 2020
Člen představenstva	Ing. Petr Hrbáček	den vzniku členství:	1. 6. 2020
Člen představenstva	Mag. Robert Altfahrt-Riedler	den vzniku členství:	13. 8. 2020
Člen představenstva	Venelin Yanakiev	den vzniku členství:	27. 9. 2022
Dozorčí rada			
Předseda dozorčí rady	Dr. Jan Gerrit Krämer	den vzniku funkce: den vzniku členství:	24. 4. 2024 1. 4. 2024
Člen dozorčí rady	Zdeněk Chudoba	den vzniku členství:	8. 1. 2024
Člen dozorčí rady	Mgr. Eva Koubíková	den vzniku členství:	1. 10. 2023
Portfolio manažeři			
	Petr Podolka, CFA	den vzniku:	1. 8. 2015
	Jiří Šnobl, CFA	den vzniku:	24. 8. 2015
	Radek Jedlička	den vzniku:	1. 10. 2021

Obchodníci s cennými papíry

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

Činnost obchodníka s cennými papíry pro společnost a pro obhospodařované fondy vykonávaly po celé rozhodné období:

Citibank Europe Plc	1 North Wall Quay, Dublin
Československá obchodní banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Česká spořitelna, a.s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha
Deutsche Bank AG	Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main
Flow Traders B.V.	Jacob Bontiusplaats 9, 1018 LL Amsterdam
Goldman Sachs International	Daniel House, 133 Fleet Street London, London EC4A
ING Bank N.V.	Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam
J&T BANKA, a.s.	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha
J.P.Morgan AG.	Junghofstrasse 14, 60311 Frankfurt Am Main
Jane Street Financial Limited	2 & A Half Devonshire Square, London EC2M 4UJ
Komerční banka, a.s.	Na Příkopě 969/33, 114 07 Praha 1
Optiver Holding B.V.	Strawinskylaan 3095, 1077 ZX Amsterdam
PPF banka, a.s.	Evropská 2690/17, PO Box 177, 160 41 Praha 6
Raiffeisen Bank International AG	Am Stadtpark 9, 1030 Vienna
Raiffeisenbank, a.s.	Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha
UniCredit Bank CZ and SK, a.s.	Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4

Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „fond“)

Pololetní zpráva 30. 6. 2025

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě o činnosti účastnického fondu, pololetní zprávu dle § 42 odst. 2 této vyhlášky.

Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
Obchodní rejstřík	Městský soud v Praze, spisová značka B 4972
IČO	25 61 26 03
Akcionář	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.

Penzijní společnost obhospodařuje Fond od 1. 1. 2013. Povolení k vytvoření Fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře Fondu, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12805/570 dne 21. 12. 2012 a nabylo právní moci dne 21. 12. 2012.

Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem Fondu je Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 4972. Portfolio manažeři: Petr Podolka, CFA; Jiří Šnobl, CFA; Radek Jedlička.

Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Jediným depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, IČO 64 94 82 42.

Do 2. 1. 2014 byla depozitářem Fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1360, IČO 45 31 70 54.

Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

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

Úschovu nebo kontrolu majetku Fondu zajišťuje pouze depozitář Fondu.

Údaje o úplatě určené penzijní společnosti

Poplatek	Výše úplaty	Hodnota v Kč
za obhospodařování	0,40 %	10 000 793,86
za zhodnocení	10 %	5 986 310,42

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 30. 6. 2025, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
Peníze a termínované vklady	730 000	730 364
Pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	4 523 128	4 566 435
Hypoteční zástavní listy	0	0
Korporátní dluhopisy	0	0
Podílové listy	0	0
Akcie	0	0
Celkem	5 253 128	5 296 800

Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu

	30. 6. 2025	30. 6. 2024	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Peníze a termínované vklady	14 %	35 %	39 %	23 %
Pokladniční poukázky	0	0 %	0 %	0 %
Státní dluhopisy	86 %	65 %	61 %	76 %
Hypoteční zástavní listy	0	0 %	0 %	0 %
Korporátní dluhopisy	0	0 %	0 %	0 %
Podílové listy	0	0 %	0 %	0 %
Akcie	0	0 %	0 %	0 %

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

ke dni 30. 6. 2025 a za předchozí tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
30. 6. 2025	1,2187	5 273 556 063,20
31. 5. 2025	1,2206	5 208 089 457,41
30. 4. 2025	1,2198	5 043 908 653,03
31. 3. 2025	1,2098	5 017 961 217,41

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv

Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „fond“)

Pololetní zpráva 30. 6. 2025

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě o činnosti účastnického fondu, pololetní zprávu dle § 42 odst. 2 této vyhlášky.

Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
Obchodní rejstřík	Městský soud v Praze, spisová značka B 4972
IČO	25 61 26 03
Akcionář	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.

Penzijní společnost obhospodařuje Fond od 1. 1. 2013. Povolení k vytvoření Fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře Fondu, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12806/570 dne 21. 12. 2012 a nabylo právní moci dne 21. 12. 2012.

Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem Fondu je Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 4972. Portfolio manažeři: Petr Podolka, CFA; Jiří Šnobl, CFA; Radek Jedlička.

Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Jediným depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, IČO 64 94 82 42.

Do 2. 1. 2014 byla depozitářem Fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1360, IČO 45 31 70 54.

Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

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

Úschovu nebo kontrolu majetku Fondu zajišťuje pouze depozitář Fondu.

Údaje o úplatě určené penzijní společnosti

Poplatek	Výše úplaty	Hodnota v Kč
za obhospodařování	1,00 %	18 312 491,78
za zhodnocení	15 %	8 553 078,10

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 30. 6. 2025, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
Peníze a termínované vklady	45 000	45 044
Pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	1 997 550	2 008 359
Hypoteční zástavní listy	0	0
Korporátní dluhopisy	134 545	146 833
Podílové listy	1 165 105	1 274 935
Akcie	0	0
Celkem	3 342 201	3 475 170

Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu

	30. 6. 2025	30. 6. 2024	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Peníze a termínované vklady	3 %	12 %	9 %	23 %
Pokladniční poukázky	0 %	0 %	0 %	0 %
Státní dluhopisy	43 %	30 %	42 %	27 %
Hypoteční zástavní listy	0 %	0 %	0 %	0 %
Korporátní dluhopisy	9 %	13 %	8 %	3 %
Podílové listy	35 %	32 %	28 %	39 %
Akcie	10 %	12 %	13 %	8 %

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

ke dni 30. 6. 2025 a za předchozí tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
30. 6. 2025	1,4113	4 125 025 025,32
31. 5. 2025	1,4160	4 080 232 130,64
30. 4. 2025	1,3936	3 909 009 572,71
31. 3. 2025	1,4223	3 978 495 664,63

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv

Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „fond“)

Pololetní zpráva 30. 6. 2025

Allianz penzijní společnost, a. s., předkládá ve smyslu § 44 vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě o činnosti účastnického fondu, pololetní zprávu dle § 42 odst. 2 této vyhlášky.

Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
Obchodní rejstřík	Městský soud v Praze, spisová značka B 4972
IČO	25 61 26 03
Akcionář	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.

Penzijní společnost obhospodařuje Fond od 1. 1. 2013. Povolení k vytvoření Fondu, jehož součástí je schválení statutu a depozitáře Fondu, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12807/570 dne 21. 12. 2012a nabylo právní moci dne 21. 12. 2012.

Údaje o portfolio manažerech fondu

Investičním manažerem Fondu je Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 4972. Portfolio manažeři: Petr Podolka, CFA; Jiří Šnobl, CFA; Radek Jedlička.

Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Jediným depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, IČO 64 94 82 42.

Do 2. 1. 2014 byla depozitářem Fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1360, IČO 45 31 70 54.

Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

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

Úschovu nebo kontrolu majetku Fondu zajišťuje pouze depozitář Fondu.

Údaje o úplatě určené penzijní společnosti

Poplatek	Výše úplaty	Hodnota v Kč
za obhospodařování	1,00 %	23 554 852,21
za zhodnocení	15 %	13 549 558,09

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 30. 6. 2025, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
Peníze a termínované vklady	60 000	60 070
Pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	450 574	446 155
Hypoteční zástavní listy	0	0
Korporátní dluhopisy	0	0
Podílové listy	2 951 190	3 334 541
Akcie	312 826	334 071
Celkem	3 774 590	4 174 837

Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu

	30. 6. 2025	30. 6. 2024	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Peníze a termínované vklady	5 %	10 %	6 %	9 %
Pokladniční poukázky	0 %	0 %	0 %	0 %
Státní dluhopisy	6 %	2 %	9 %	7 %
Hypoteční zástavní listy	0 %	0 %	0 %	0 %
Korporátní dluhopisy	6 %	8 %	4 %	3 %
Podílové listy	64 %	56 %	52 %	55 %
Akcie	20 %	24 %	29 %	26 %

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

ke dni 30. 6. 2025 a za předchozí tři uplynulá období

	Cena jednotky (v Kč)	NAV* (v Kč)
30. 6. 2025	1,7282	5 400 196 333,70
31. 5. 2025	1,7368	5 370 043 408,56
30. 4. 2025	1,6837	5 090 696 465,33
31. 3. 2025	1,7693	5 355 944 880,88

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv

Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnosti, a. s. (dále jen „fond“)

Pololetní zpráva 30. 6. 2025

Penzijní připojištění vykonává penzijní společnost pro účastníky a příjemce dávek pomocí majetku v Allianz transformovaném fondu podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o penzijním připojištění“) a zákona o doplňkovém penzijním spoření. Povolení k činnosti a k provozování penzijního připojištění prostřednictvím Allianz transformovaného fondu udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/10254/570 dne 24. 10. 2012.

Údaje o penzijní společnosti, která fond obhospodařuje

Název	Allianz penzijní společnost, a. s.
Sídlo	Ke Štvanici 656/3, 186 00, Praha 8
Obchodní rejstřík	Městský soud v Praze, spisová značka B 4972
IČO	25 61 26 03
Akcionář	Allianz pojišťovna, a. s. (100 %)
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.
Počet účastníků penzijního připojištění	243 198

Údaje o portfoliu manažerech fondu

Investičním manažerem Fondu je Allianz penzijní společnost, a. s. (dále jen „penzijní společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 4972. Portfolio manažeři Petr Podolka, CFA; Jiří Šnobl, CFA; Radek Jedlička.

Údaje o depozitáři fondu,

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Jediným depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, IČO 64 94 82 42.

Do 2. 1. 2014 byla depozitářem Fondu Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1360, IČO 45 31 70 54.

Údaje o osobě zajišťující úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu,

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

Úschovu nebo kontrolu majetku Fondu zajišťuje pouze depozitář Fondu.

Rozvaha k 30. 6. 2025

(v tis. Kč)

Aktiva celkem	49 983 454
Finanční majetek – bankovní účty, termínované vklady	3 124 394
Dluhové cenné papíry	46 298 698
z toho: vydané vládními institucemi	41 726 941
z toho: vydané ostatními osobami	4 571 758
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0
Ostatní aktiva	10 918
Náklady příštích období	0
Příjmy příštích období	0
Pasiva celkem	49 983 454
Prostředky účastníků penzijního připojištění	49 275 997
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0
Rezervy	66 333
Vlastní kapitál	408 664
z toho: základní kapitál	0
emisní ážio	0
zisk nebo ztráta za účetní období	425 581
kapitálové fondy	0
oceňovací rozdíly	-16 918
rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
nerozdělený zisk z předchozích období	0
Ostatní pasiva	232 460

Výkaz zisků a ztrát k 30. 6. 2025

(v tis. Kč)

Hospodářský výsledek z držby a obchodování s fin. majetkem a investicemi	424 616
saldo úrokových výnosů a nákladů	671 673
výnosy z akcií a podílů, z poplatků a provizí	0
náklady na poplatky a provize	-261 594
saldo tvorby a použití opr. položek a rezerv týkajících se fin. investic	0
čistý zisk nebo ztráta z finančních operací (výsledek z obchodování)	14 537
Výsledek z dalších položek nákladů a výnosů týkajících se běžné činnosti	965
správní náklady	0
saldo tvorby a použití opr. položek a rezerv mimo majetek a fin. investice	0
saldo ostatních provozních výnosů a ostatních provozních nákladů	2 802
saldo tvorby a použití ostatních rezerv včetně rezerv na penze	-1 837
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	425 581
Daň z příjmů	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	425 581

Hodnoty v tabulkách vycházejí z účetních výkazů, zpracovaných podle vyhlášky č. 501/2002 Sb. Ministerstva financí, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění platném pro rok 2023.

Přehled o umístění prostředků ve fondu

	30. 6. 2025	30. 6. 2024	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Peníze a termínované vklady	6,3 %	7,2 %	4,4 %	0,3 %
Pokladniční poukázky	0,0 %	1,7 %	0,0 %	0,0 %
Státní dluhopisy	83,5 %	79,7 %	82,6 %	86 %
Hypoteční zástavní listy	0,0 %	0,0 %	2,7 %	2,7 %
Korporátní dluhopisy	9,1 %	10,4 %	10,3 %	11,1 %
Podílové listy	1,1 %	1,0 %	0,0 %	0,0 %
Akcie	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Struktura portfolia k 30. 6. 2025



