



Allianz penzijní společnost, a. s.

Pololetní zpráva k 30. 6. 2024

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 |
| 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.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 |
| 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. 2024

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 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.

Údaje o úplatě určené penzijní společnosti

| Poplatek | Výše úplaty | Hodnota v Kč |
|--------------------|-------------|--------------|
| za obhospodařování | 0,40 % | 8 620 227,61 |
| za zhodnocení | 10 % | 9 491 079,38 |

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 30. 6. 2024, 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 | 1 580 000 | 1 582 062 |
| Pokladniční poukázky | 0 | 0 |
| Státní dluhopisy | 2 859 289 | 2 907 280 |
| Hypoteční zástavní listy | 0 | 0 |
| Korporátní dluhopisy | 0 | 0 |
| Podílové listy | 0 | 0 |
| Akcie | 0 | 0 |
| Celkem | 4 439 289 | 4 489 342 |

Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu

| | 30. 6. 2024 | 30. 6. 2023 | 30. 6. 2022 | 30. 6. 2021 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Peníze a termínované vklady | 35 % | 39 % | 23 % | 29 % |
| Pokladniční poukázky | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Státní dluhopisy | 65 % | 61 % | 76 % | 71 % |
| 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. 2024 a za předchozí tři uplynulá období

| | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč) |
|-------------|----------------------|------------------|
| 30. 6. 2024 | 1,1848 | 4 524 756 049,29 |
| 31. 5. 2024 | 1,1786 | 4 462 707 847,51 |
| 30. 4. 2024 | 1,1735 | 4 408 714 545,30 |
| 31. 3. 2024 | 1,1719 | 4 367 959 819,95 |

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv

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

Pololetní zpráva 30. 6. 2024

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 % | 16 515 076,35 |
| za zhodnocení | 15 % | 21 421 276,73 |

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 30. 6. 2024, 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 | 402 411 | 402 870 |
| Pokladniční poukázky | 0 | 0 |
| Státní dluhopisy | 1 154 020 | 1 188 104 |
| Hypoteční zástavní listy | 0 | 0 |
| Korporátní dluhopisy | 359 836 | 386 457 |
| Podílové listy | 787 216 | 981 044 |
| Akcie | 0 | 0 |
| Celkem | 2 703 484 | 2 958 475 |

Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu

| | 30. 6. 2024 | 30. 6. 2023 | 30. 6. 2022 | 30. 6. 2021 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Peníze a termínované vklady | 12 % | 9 % | 23 % | 7 % |
| Pokladniční poukázky | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Státní dluhopisy | 30 % | 42 % | 27 % | 41 % |
| Hypoteční zástavní listy | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Korporátní dluhopisy | 13 % | 8 % | 3 % | 3 % |
| Podílové listy | 32 % | 28 % | 39 % | 45 % |
| Akcie | 12 % | 13 % | 8 % | 3 % |

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

ke dni 30. 6. 2024 a za předchozí tři uplynulá období

| | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč) |
|-------------|----------------------|------------------|
| 30. 6. 2024 | 1,3806 | 3 497 172 765,14 |
| 31. 5. 2024 | 1,3559 | 3 398 876 699,21 |
| 30. 4. 2024 | 1,3486 | 3 363 268 332,94 |
| 31. 3. 2024 | 1,3684 | 3 406 498 629,63 |

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv

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

Pololetní zpráva 30. 6. 2024

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 % | 22 936 027,69 |
| za zhodnocení | 15 % | 41 446 909,40 |

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

ke dni 30. 6. 2024, 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 | 412 002 | 412 227 |
| Pokladniční poukázky | 0 | 0 |
| Státní dluhopisy | 0 | 0 |
| Hypoteční zástavní listy | 0 | 0 |
| Korporátní dluhopisy | 50 020 | 50 326 |
| Podílové listy | 2 208 808 | 2 757 506 |
| Akcie | 106 632 | 163 623 |
| Celkem | 2 777 462 | 3 383 683 |

Údaje o skladbě a změnách majetku v portfoliu

| | 30. 6. 2024 | 30. 6. 2023 | 30. 6. 2022 | 30. 6. 2021 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Peníze a termínované vklady | 10 % | 6 % | 9 % | 3 % |
| Pokladniční poukázky | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Státní dluhopisy | 2 % | 9 % | 7 % | 15 % |
| Hypoteční zástavní listy | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Korporátní dluhopisy | 8 % | 4 % | 3 % | 3 % |
| Podílové listy | 56 % | 52 % | 55 % | 59 % |
| Akcie | 24 % | 29 % | 26 % | 20 % |

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

ke dni 30. 6. 2024 a za předchozí tři uplynulá období

| | Cena jednotky (v Kč) | NAV* (v Kč) |
|-------------|----------------------|------------------|
| 30. 6. 2024 | 1,7034 | 4 838 057 455,64 |
| 31. 5. 2024 | 1,6519 | 4 660 758 516,93 |
| 30. 4. 2024 | 1,6433 | 4 634 482 619,90 |
| 31. 3. 2024 | 1,6848 | 4 797 689 678,75 |

* Net asset value (NAV) = čistá hodnota aktiv

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

Pololetní zpráva 30. 6. 2024

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 | 278 700 |

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.

Rozvaha k 30. 6. 2024

(v tis. Kč)

| | |
|------------------------------------------------------|-------------------|
| Aktiva celkem | 53 427 604 |
| Finanční majetek – bankovní účty, termínované vklady | 3 854 175 |
| Dluhové cenné papíry | 49 042 872 |
| z toho: vydané vládními institucemi | 43 501 100 |
| z toho: vydané ostatními osobami | 5 541 772 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 527 070 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | |
| Ostatní aktiva | 3 487 |
| Náklady příštích období | |
| Příjmy příštích období | |
| Pasiva celkem | 53 427 604 |
| Prostředky účastníků penzijního připojištění | 52 043 864 |
| Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 260 115 |
| Rezervy | 51 321 |
| Vlastní kapitál | 821 565 |
| z toho: základní kapitál | |
| emisní ážio | |
| zisk nebo ztráta za účetní období | 746 054 |
| kapitálové fondy | |
| oceňovací rozdíly | 75 511 |
| rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | |
| nerozdělený zisk z předchozích období | |
| Ostatní pasiva | 250 739 |

Výkaz zisků a ztrát k 30. 6. 2024

(v tis. Kč)

| | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Hospodářský výsledek z držby a obchodování s fin. majetkem a investicemi | 735 357 |
| saldo úrokových výnosů a nákladů | 909 047 |
| výnosy z akcií a podílů, z poplatků a provizí | |
| náklady na poplatky a provize | -250 749 |
| saldo tvorby a použití opr. položek a rezerv týkajících se fin. investic | |
| čistý zisk nebo ztráta z finančních operací (výsledek z obchodování) | 77 059 |
| Výsledek z dalších položek nákladů a výnosů týkajících se běžné činnosti | 10 697 |
| správní náklady | |
| saldo tvorby a použití opr. položek a rezerv mimo majetek a fin. investice | |
| saldo ostatních provozních výnosů a ostatních provozních nákladů | 3 802 |
| saldo tvorby a použití ostatních rezerv včetně rezerv na penze | 6 895 |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | 746 054 |
| Daň z příjmů | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 746 054 |

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. 2024 | 30. 6. 2023 | 30. 6. 2022 | 30. 6. 2021 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Peníze a termínované vklady | 7,2 % | 4,4 % | 0,3 % | 4,9 % |
| Pokladniční poukázky | 1,7 % | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |
| Státní dluhopisy | 79,7 % | 82,6 % | 86 % | 81,7 % |
| Hypoteční zástavní listy | 0,0 % | 2,7 % | 2,7 % | 3,3 % |
| Korporátní dluhopisy | 10,4 % | 10,3 % | 11,1 % | 10,5 % |
| Podílové listy | 1,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |
| Akcie | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |

Struktura portfolia k 30. 6. 2024



