

POLOLETNÍ ZPRÁVA

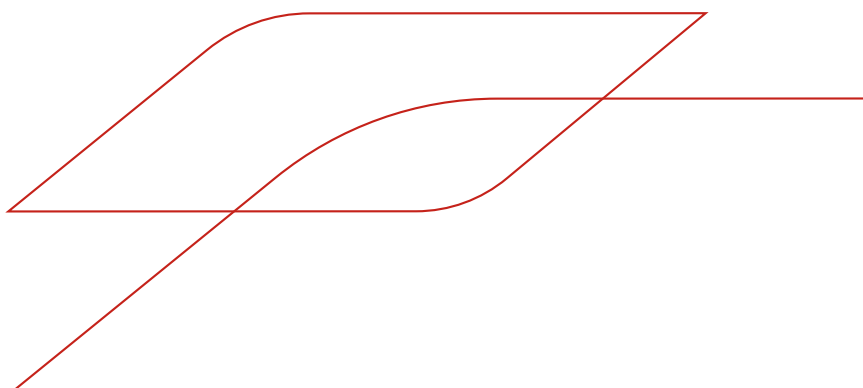
Generali penzijní společnosti, a.s.
za období od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025



GENERALI
PENZIJNÍ SPOLEČNOST

OBSAH

GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.....	3
TRANSFORMOVANÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A.S.....	5
POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A.S.....	7
SPOŘICÍ ÚČASTNICKÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A.S.....	9
VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A.S.....	11
DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A.S.....	13
FUTURE ALTERNATIVNÍ ÚČASTNICKÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A.S.....	15



GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Generali penzijní společnost, a.s., Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4

IČO: 618 58 692, DIČ: CZ699001273, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2738. Generali penzijní společnost je součástí skupiny Generali zapsané v italském registru pojišťovacích skupin vedeném Institutem pro dohled nad pojišťovnictvím (IVASS) pod číslem 026. V souladu s ustanoveními vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu (dále jen „Vyhláška“) předkládá následující pololetní zprávu za penzijní společnost a za každý obhospodařovaný účastnický a transformovaný fond:

Generali penzijní společnost, a.s.

a) Údaje o fondech obhospodařovaných penzijní společností v rozhodném období k odst. 1 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Penzijní společnost spravovala po celé sledované období následující fondy:

- 1) Transformovaný fond Generali penzijní společnosti, a.s.
- 2) Povinný konzervativní fond Generali penzijní společnosti, a.s.
- 3) Spořicí účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.
- 4) Vyvážený účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.
- 5) Dynamický účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.
- 6) Future alternativní účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.

b) Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech k odst. 1 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Představenstvo

Mgr. Jana Zelinková, MBA – předsedkyně představenstva, den vzniku členství: 5. března 2024

Ing. Mgr. Petr Brousil – místopředseda představenstva, den vzniku členství: 10. ledna 2022

Ing. Maroš Pončák, Ph.D. – člen představenstva, den vzniku členství: 10. ledna 2022

Dozorčí rada

Ing. Radek Moc, Ph.D., MBA – předseda dozorčí rady, den vzniku členství: 1. května 2024

Antonio Tedesco – člen dozorčí rady, den vzniku členství: 1. května 2025

Ing. Andrea Leskovská – členka dozorčí rady, den vzniku členství: 10. ledna 2022

Ing. Josef Beneš – člen dozorčí rady, den vzniku členství: 1. ledna 2021

Ing. Lenka Kejíková – členka dozorčí rady, den vzniku členství: 1. května 2024

Vedoucí osoby

Všechny vedoucí osoby byly zároveň členy představenstva.

Portfolio manažer

Celý majetek obhospodařovaných fondů, které byly v rozhodném období obhospodařovány penzijní společností, byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031.

c) Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k fondům obhospodařovaným penzijní společností, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali k odst. 1 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy obhospodařované penzijní společností po celé rozhodné období vykonávaly společnosti:

PPF banka a.s., IČ: 471 16 129, se sídlem Evropská 2690/17, 160 41 Praha 6 - Dejvice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1834,

Česká spořitelna, a.s., IČ: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1171,

WOOD & Company Financial Services, a.s., IČ: 265 03 808, se sídlem Náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7484,

Patria Finance, a.s., IČ: 264 55 064 se sídlem Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7215,

Swiss Capital S.A., se sídlem Bulevardul Dacia 20, 013714 Bukurešť, Rumunsko, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou J40/4107/1996,

Komerční banka, a.s., IČ: 453 17 054 se sídlem Na Příkopě 969/33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1360,

Concorde Securities Private Limited, se sídlem 1123 Budapešť, Alkotás u. 50, Maďarsko, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Metropolitním registračním soudem v Budapešti pod spisovou značkou 01-10-043521,

J&T banka, a.s., IČ: 471 15 378, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1731,

PKO Bank Polski, se sídlem ul. Pulawska 15, 02-515 Varšava, Polsko, zapsaná v District Court for the capital city of Warsaw, 13th Economic Division of the National Court Register under the KRS number 0000026438,

Raymond James Euro Equities, se sídlem at 45, Avenue George V, 75008 Paříž, Francie,

IPOPEMA Securities S.A., se sídlem ul. Próžna 9, 00-107 Varšava, Polsko, District Court for the capital city of Warsaw, 45th Division of the National Court Register under KRS number 0000230737,

Santander Bank Polska S.A., se sídlem al. Jana Pawła II 17, 00-854 Varšava, Polsko, District Court for the city of Warsaw, 13th Business Division of the National Court Register under KRS number 0000008723,

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., se sídlem Piazzetta E. Cuccia, 1, 20121 Milano, Itálie, Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi: 00714490158.

Po část rozhodného období:

Raiffeisen Bank International AG, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika, do 01.02.2025,

ODDO BHF SCA se sídlem 12, boulevard de la Madeleine, 75440 Paris Cedex 09, France, od 1.2.2025.

TRANSFORMOVANÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

a) Název transformovaného fondu k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Transformovaný fond Generali penzijní společnosti, a.s.

b) Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje transformovaný fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které transformovaný fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost transformovaný fond obhospodařovala k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Transformovaný fond po celé rozhodné období obhospodařovala Generali penzijní společnost, a.s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2738.

c) Údaje o portfolio manažerech transformovaného fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolio manažera vykonávali k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Celý majetek transformovaného fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolio manažera Ing. Michal Kymlička, CFA.

d) Údaje o všech depozitářích transformovaného fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Depozitářem transformovaného fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

e) Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku transformovaného fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

f) Identifikace majetku transformovaného 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. 2 k Vyhlášce

Název	ISIN	Pořizovací cena (tis. Kč)	Reálná cena (tis. Kč)
Běžné účty	BU	1 160 857	1 160 678
Repo transakce	Reverzní repo	9 580 000	9 584 308
CZ GB L-10 19/11/2027	CZ0001004105	9 338 597	9 298 341
CZ GB 4.2 04/12/2036	CZ0001001796	7 235 915	6 532 376
CZ GB 5.5 12/12/2028	CZ0001006696	6 119 230	6 336 621
CZ GB 0.95 15/05/2030	CZ0001004477	5 767 659	5 875 519
CZ GB 2.75 23/07/2029	CZ0001005375	5 530 805	5 527 608
CZ GB 1.2 13/03/2031	CZ0001005888	5 177 112	5 204 495
CZ GB 0.25 10/02/2027	CZ0001005037	4 698 085	5 192 982
CZ GB 2.0 13/10/2033	CZ0001005243	4 847 354	4 894 785
CZ GB 0.05 29/11/2029	CZ0001006076	4 187 577	4 476 411
CZ GB 1.0 26/06/2026	CZ0001004469	4 121 585	4 373 392
CZ GB 2.5 25/08/2028	CZ0001003859	4 207 517	4 280 808
CZ GB 2.4 17/09/2025	CZ0001004253	3 534 250	3 604 845
CZ GB 6.0 26/02/2026	CZ0001006506	3 403 614	3 426 473
CZ GB 1.5 24/04/2040	CZ0001005920	2 983 083	3 015 723
CZ GB 5.0 30/09/2030	CZ0001006688	2 671 600	2 844 887

g) Údaje o skladbě a změnách majetku transformovaného fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	30.6.2025
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	10 742 590
a) splatné na požádání	1 160 678
b) ostatní pohledávky	9 581 912
Dluhové cenné papíry	82 442 913
a) vydané vládními institucemi	78 410 470
b) vydané ostatními osobami	4 032 443
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	321 570
Ostatní aktiva	974 201
CELKEM	94 481 274

h) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku v transformovaném fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku transformovaného fondu činila na konci rozhodného období 0.8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy transformovaného fondu a 10 % ze zisku transformovaného fondu.

i) Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu jednotku k 30. červnu rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Pro transformovaný fond se údaje neuvádí.

POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

a) Název účastnického fondu k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Povinný konzervativní fond Generali penzijní společnosti, a.s.

b) Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Generali penzijní společnost, a.s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2738.

c) Údaje o portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolio manažera vykonávali k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolio manažera Ing. Michal Kymlička, CFA.

d) Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

e) Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

f) Identifikace majetku účastnického 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. 2 k Vyhlášce

Název	ISIN	Pořizovací cena (tis. Kč)	Reálná cena (tis. Kč)
Běžné účty	BU	174 480	174 484
Repo transakce	Reverzní repo	1 335 000	1 335 826
CZ GB L-10 19/11/2027	CZ0001004105	278 897	279 442
CZ GB 3.5 30/05/2035	CZ0001006431	256 638	255 054
CZ GB L+0 31/10/2031	CZ0001006241	231 454	230 957
CZ GB 5.0 30/09/2030	CZ0001006688	117 519	125 832
CZ GB 4.9 14/04/2034	CZ0001006894	82 923	85 128
CZ GB 0.05 29/11/2029	CZ0001006076	73 530	76 821
CZ GB 2.4 17/09/2025	CZ0001004253	70 198	71 152
CZ GB 1.95 30/07/2037	CZ0001006316	71 410	70 943
CZ GB 4.5 11/11/2032	CZ0001007033	50 303	52 932
CZ GB 5.5 12/12/2028	CZ0001006696	45 698	49 094
CZ GB 3.0 03/03/2033	CZ0001007256	45 700	47 028
CZ GB 2.0 13/10/2033	CZ0001005243	40 601	43 392
CZ GB 2.75 23/07/2029	CZ0001005375	41 824	43 378
EIB L+20 05/06/2034	XS1070715633	34 364	33 524

g) Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	30.6.2025
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 510 310
a) splatné na požádání	174 484
b) ostatní pohledávky	1 335 826
Dluhové cenné papíry	1 480 448
a) vydané vládními institucemi	1 480 448
b) vydané ostatními osobami	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	1 237
CELKEM	2 991 995

h) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 0.4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 10 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

i) 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. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
30.6.2023	1 676 438	1,0803
30.6.2024	2 360 099	1,1430
30.6.2025	2 883 150	1,1798

SPOŘICÍ ÚČASTNICKÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

a) Název účastnického fondu k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Spořicí účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.

b) Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Generali penzijní společnost, a.s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2738.

c) Údaje o portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolio manažera vykonávali k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolio manažera Ing. Michal Kymlička, CFA.

d) Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

e) Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

f) Identifikace majetku účastnického 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. 2 k Vyhlášce

Název	ISIN	Pořizovací cena (tis. Kč)	Reálná cena (tis. Kč)
Běžné účty	BU	503 636	503 589
Repo transakce	Reverzní repo	450 000	450 278
CZ GB 4.9 14/04/2034	CZ0001006894	1 147 673	1 181 148
CZ GB 3.5 30/05/2035	CZ0001006431	1 191 936	1 180 803
CZ GB 2.0 13/10/2033	CZ0001005243	447 262	477 310
CZ GB 2.5 25/08/2028	CZ0001003859	445 597	453 662
CZ GB L+0 31/10/2031	CZ0001006241	432 488	431 789
CZ GB 1.75 23/06/2032	CZ0001006233	403 166	426 048
CZ GB 0.05 29/11/2029	CZ0001006076	428 512	418 250
CZ GB 5.0 30/09/2030	CZ0001006688	372 637	404 849
CZ GB 1.95 30/07/2037	CZ0001006316	379 597	379 546
CZ GB 1.2 13/03/2031	CZ0001005888	387 460	365 515
CZ GB 0.95 15/05/2030	CZ0001004477	379 767	351 095
CZ GB 0.25 10/02/2027	CZ0001005037	340 107	346 991
CZ GB 4.5 11/11/2032	CZ0001007033	281 311	296 422
CZ GB 6.2 16/06/2031	CZ0001006969	217 827	225 296
ROMGAZ SA 4.75 07/10/2029	XS2914558593	194 410	197 038
MBANK 4.034/L+0 27/09/2030	XS2907137736	190 990	193 316
CZ GB 3.0 03/03/2033	CZ0001007256	182 802	188 112
J&T BANKA 4.5 28/05/2031	XS3044417981	176 174	176 524
PKO BANK 4.5/L+155 18/06/2029	XS2842080488	165 417	169 181
BANK PEKAO 4.0/L+210 24/09/2030	XS2906339747	154 792	157 529

g) Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	30.6.2025
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	953 867
a) splatné na požádání	503 589
b) ostatní pohledávky	450 278
Dluhové cenné papíry	13 785 079
a) vydané vládními institucemi	8 676 114
b) vydané ostatními osobami	5 108 965
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	754 313
Ostatní aktiva	180 651
CELKEM	15 673 910

h) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 1.0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 15 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

i) 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. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
30.6.2023	11 310 431	1,0700
30.6.2024	13 088 209	1,1351
30.6.2025	15 290 323	1,1814

VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

a) Název účastnického fondu k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Vyvážený účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.

b) Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Generali penzijní společnost, a.s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2738.

c) Údaje o portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolia manažera vykonávali k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolia manažera Ing. Tomáš Derner, CFA.

d) Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

e) Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

- f) Identifikace majetku účastnického 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. 2 k Vyhlášce

Název	ISIN	Pořizovací cena (tis. Kč)	Reálná cena (tis. Kč)
Běžné účty	BU	368 033	367 852
Repo transakce	Reverzní repo	830 000	830 475
ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	682 827	684 933
ISHARES STOXX EUROPE 600 ETF	DE0002635307	588 549	680 161
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US78462F1030	376 235	522 133
Vanguard S&P 500 ETF	IE00B3XXRP09	320 278	502 870
CZ GB L-10 19/11/2027	CZ0001004105	500 592	501 080
CZ GB 4.9 14/04/2034	CZ0001006894	467 515	478 844
INVECO S&P 500 EQUAL WEIGHT	US46137V3574	421 982	407 879
ISHARES CORE EURO STOXX50	DE0005933956	301 938	394 487
CZ GB 3.0 03/03/2033	CZ0001007256	326 585	329 196
CZ GB 2.5 25/08/2028	CZ0001003859	309 284	326 162
CZ GB 3.5 30/05/2035	CZ0001006431	239 182	236 161
INVECO QQQ TRUST SERIES 1	US46090E1038	194 224	227 449
ISHARES CORE MSCI EM	IE00BKM4GZ66	183 631	226 612
CZ GB 5.0 30/09/2030	CZ0001006688	204 615	218 837
CZ GB 2.0 13/10/2033	CZ0001005243	213 100	216 959
S&P 500 SPDR ETF	IE00B5BMR087	122 888	214 725
ISHARES CORE FTSE 100	IE0005042456	163 322	192 803
CZ GB 4.5 11/11/2032	CZ0001007033	182 915	190 557
SPDR Russell 2000 US Small Cap	IE00BJ38QD84	178 001	187 565
ISHARES CORE S&P 500 ETF	US4642872000	153 579	170 531
CZ GB 5.75 29/03/2029	CZ0001007025	154 921	163 233
ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF	US4642875565	171 723	160 997
CZ GB 4.2 04/12/2036	CZ0001001796	145 124	151 375
J&T BANKA 4.5 28/05/2031	XS3044417981	147 746	147 932

- g) Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	30.6.2025
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 202 287
a) splatné na požádání	367 852
b) ostatní pohledávky	834 435
Dluhové cenné papíry	6 018 634
a) vydané vládními institucemi	3 945 341
b) vydané ostatními osobami	2 073 293
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6 924 561
Ostatní aktiva	257 786
CELKEM	14 403 268

- h) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 1.0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 15 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

- i) 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. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
30.6.2023	7 089 486	1,2937
30.6.2024	9 924 063	1,4473
30.6.2025	13 946 052	1,5406

DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

a) Název účastnického fondu k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Dynamický účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.

b) Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Generali penzijní společnost, a.s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2738.

c) Údaje o portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolio manažera vykonávali k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolio manažera Ing. Tomáš Derner, CFA.

d) Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

e) Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

f) Identifikace majetku účastnického 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. 2 k Vyhlášce

Název	ISIN	Pořizovací cena (tis. Kč)	Reálná cena (tis. Kč)
Běžné účty	BU	347 007	345 910
Repo transakce	Reverzní repo	480 000	480 238
ISHARES STOXX EUROPE 600 ETF	DE0002635307	487 269	557 438
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US78462F1030	289 840	391 600
ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	388 200	390 194
ISHARES CORE MSCI EM IMI	IE00BKM4GZ66	283 895	352 784
Vanguard S&P 500 ETF	IE00B3XXRP09	191 372	299 740
ISHARES CORE EURO STOXX50	DE0005933956	235 091	296 199
INVECO S&P 500 EQUAL WEIGHT	US46137V3574	303 385	292 733
AMUNDI MSCI EMERGING ETF	LU1681045453	219 426	235 359
INVECO QQQ TRUST SERIES 1	US46090E1038	166 215	193 535
ISHARES CORE S&P 500 ETF	US4642872000	154 505	183 649
SPDR Russell 2000 US Small Cap	IE00BJ38QD84	150 904	155 732
S&P 500 SPDR ETF	IE00B5BMR087	91 105	151 981
ISHARES CORE FTSE 100	IE0005042456	125 632	148 310
MICROSOFT	US5949181045	97 863	145 368
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLPZU0000011	94 643	136 941
ADVANCED MICRO DEVICES	US0079031078	113 706	135 230
ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF	US4642875565	143 430	133 315
OMV AG	AT0000743059	111 770	126 447
THALES	FR0000121329	74 059	125 177
PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	91 804	122 417
DOOSAN SKODA POWER	CZ1008000310	87 519	119 974

g) Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	30.6.2025
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	829 860
a) splatné na požádání	345 910
b) ostatní pohledávky	483 950
Dluhové cenné papíry	135 207
a) vydané vládními institucemi	0
b) vydané ostatními osobami	135 207
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10 753 887
Ostatní aktiva	268 741
CELKEM	11 987 695

h) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 1.0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 15 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

i) 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. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
30.6.2023	5 377 916	1,5367
30.6.2024	8 155 585	1,8219
30.6.2025	11 521 786	2,0031

FUTURE ALTERNATIVNÍ ÚČASTNICKÝ FOND GENERALI PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A.S.

a) Název účastnického fondu k odst. 2 písm. a) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Future alternativní účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.

b) Údaje o penzijní společnosti, která obhospodařuje účastnický fond a případně o všech dalších penzijních společnostech, které účastnický fond obhospodařovaly v rozhodném období, spolu s uvedením doby, po kterou každá penzijní společnost účastnický fond obhospodařovala k odst. 2 písm. b) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Účastnický fond po celé rozhodné období obhospodařovala Generali penzijní společnost, a.s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2738.

c) Údaje o portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost portfolia manažera vykonávali k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Celý majetek účastnického fondu byl svěřen do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031. V rozhodném období vykonával činnost portfolia manažera Ing. Michal Kymlička, CFA.

d) Údaje o všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali k odst. 2 písm. d) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Depozitářem účastnického fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

e) Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku účastnického fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo je touto osobou kontrolován stav více než 1 % majetku fondu k odst. 2 písm. e) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

V rozhodném období zajišťovala úschovu cenných papírů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

f) Identifikace majetku účastnického 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. 2 k Vyhlášce

Název	ISIN	Pořizovací cena (tis. Kč)	Reálná cena (tis. Kč)
Běžné účty	BU	11 987	11 986
Termínované vklady	TV	32 000	32 008
AXA IM NASDAQ 100 ETF	IE000QDFFK00	20 815	21 663
INVECO QQQ TRUST SERIES 1	US46090E1038	21 876	21 526
FLEXSHARES PRIVATE EQUITY	IE0008ZGI5C1	21 283	21 362
X NASDAQ 100	IE00BMFKG444	20 371	20 734
ISHARES LISTED PRIVATE EQUITY	IE00B1TXHL60	16 906	14 995
VANECK BITCOIN ETN	DE000A28M8D0	13 812	13 993
X LPX PRIVATE EQUITY SWAP	LU0322250712	14 400	13 903
ISHARES NASDAQ 100	IE00B53SZB19	8 937	9 939
GX DATA CENTER	IE00BMH5Y327	9 888	9 933
BNPP FTSE EPRA/NAREIT	LU0192223062	9 193	9 878
X IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	9 408	9 212
SPDR GLOBAL REAL ESTATE	IE00B8GF1M35	6 909	6 034
GENERALI FD GB ZNACEK	CZ0008475530	5 171	5 064
INVECO BLOOMBERG COMMODITY	IE00BD6FTQ80	5 158	4 642

g) Údaje o skladbě a změnách majetku účastnického fondu k odst. 2 písm. g) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

AKTIVA (tis.Kč)	30.6.2025
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	43 994
a) splatné na požádání	11 986
b) ostatní pohledávky	32 008
Dluhové cenné papíry	0
a) vydané vládními institucemi	0
b) vydané ostatními osobami	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	211 736
Ostatní aktiva	1 595
CELKEM	257 325

h) Údaje o úplatě určené penzijní společností za obhospodařování majetku v účastnickém fondu k odst. 2 písm. h) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

Úplata určená penzijní společností za obhospodařování majetku účastnického fondu činila na konci rozhodného období 0.0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu účastnického fondu a 0 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

i) 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. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce

datum	VK (tis. Kč)	VK / jednotka
30.6.2025	224 899	0,9245

Kontaktní údaje

Název společnosti:	Generali penzijní společnost, a.s.
Sídlo společnosti:	Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, Česká republika
Telefon:	+420 261 149 111
E-mail:	info@generalipenze.cz
Internet:	www.generalipenze.cz
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o. ,Pobřežní 1a, 186 00 Praha, Česká republika
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, Česká republika

Konzultace, design a sazba: TAC-TAC agency, s.r.o., 2025