

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2025

KB Penzijní společnost, a.s.

Pololetní zpráva KB Penzijní společnosti, a. s., Praha 5, náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00, IČO: 61860018, je vyhotovena za období leden až červen 2025.

Pololetní zpráva je vypracována a uveřejněna v souladu s §58 a § 59 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, v platném znění a obsahuje všechny povinné údaje stanovené vyhláškou č. 218/2024 Sb., která mění vyhlášku č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu, ve znění pozdějších předpisů.



KB
Penzijní společnost

OBSAH

1. Pololetní zpráva KB Penzijní společnosti, a.s. / **3**
2. Pololetní zpráva – účastnické fondy / **5**
3. Pololetní zpráva – Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s. / **26**

Kontaktní údaje

KB Penzijní společnost, a.s.
náměstí Junkových 2772/1
155 00 Praha 5
e-mail: kbps@kbps.cz
internet: www.kbps.cz
klientská infolinka: **+420 955 525 999**

Další informace

Informace o produktech a službách KBPS jsou dostupné z hlavní stránky **www.kbps.cz**

1.

Pololetní zpráva – KB Penzijní společnost, a.s.

Profil společnosti

KB Penzijní společnost, a.s., se sídlem: náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5, IČO: 61860018 (dále jen „KBPS“ nebo „Penzijní společnost“ nebo „Společnost“), je jako řízená osoba členem Finanční skupiny Komerční banky. Řídící osobou koncernu Finanční skupina Komerční banky je Komerční banka, a.s., se sídlem: Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07, Praha 1, IČO: 45317054. Toto oznámení je činěno v souladu s ustanovením § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění.

KB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny KB, do konce roku 2012 pod názvem Penzijní fond KB, a.s., působí na trhu penzijního spoření od roku 1994. Na základě zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření se Penzijní fond KB transformoval v roce 2013 na KB Penzijní společnost, a.s.

Účastníci a příjemci dávek z Penzijní fond KB se ze zákona stali účastníky Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti, a.s. (dále jen "Transformovaný fond"), který KBPS obhospodařuje. Penzijní společnost shromažďuje prostředky účastníků a státu, umísťuje je do účastnických fondů a Transformovaného fondu, obhospodařuje majetek těchto fondů a vyplácí dávky, jejichž cílem je zabezpečit doplňkový příjem účastníkům ve stáří.

Penzijní společnost nabízí své produkty a služby prostřednictvím poboček Komerční banky, široké sítě poradenských míst KB Poradenství a externích smluvních partnerů, a to po celé České republice. Na všech těchto místech mohou zájemci a účastníci uzavírat smlouvy o doplňkovém penzijním spoření, provádět změny ve svých smlouvách nebo získávat potřebné informace. Klienti mohou produkty a služby KBPS spravovat i prostřednictvím digitálních kanálů, jako jsou internetová aplikace Můj penzijní účet, internetové bankovníctví KB MojeBanka, mobilní aplikace KB Mobilní banka a internetové a mobilní bankovníctví KB+. Prostřednictvím vybraných digitálních kanálů mohou klienti také uzavírat nové smlouvy a účastníci penzijního připojištění mohou převést své smlouvy do systému doplňkového penzijního spoření.

Akcionář

Jediným akcionářem KB Penzijní společnosti je Komerční banka, a.s., IČO: 45317054, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.

Členové představenstva

Ing. Mgr. Miroslav Gajzler, člen představenstva, pověřen výkonem funkce předsedajícího představenstva, ředitel úseku Provoz

Ing. Jana Petrovská, členka představenstva, ředitelka úseku Obchod a marketing

Dozorčí rada

Ing. Miroslav Híršl, předseda

Ing. Jiří Šperl, člen

PhDr. Tomáš Hochmeister, člen

Auditní výbor

Ing. Jan Žůrek, předseda

Ing. Pavel Suchý, člen

Ing. Ida Balusková, členka

Depozitář fondů

Depozitářem pro všechny účastnické fondy i Transformovaný fond je:

Česká spořitelna, a.s., se sídlem: Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4, IČO: 45244782.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

Obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry, pro fondy, které obhospodařuje KB Penzijní společnost, a.s.

Činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy, které obhospodařuje KBPS, vykonávaly po celé rozhodné období (od 1. 1. 2025 - 30. 6. 2025):

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem:

Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00, Praha 8

- › IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483
- › Činnost obhospodařovatele byla vykonávána pro všechny fondy ve správě KB Penzijní společnosti, a.s.
- › Svou činnost provádí na základě zákona 240/2013 Sb.

Společnost obhospodařovala k 30. 6. 2025 pět účastnických fondů a jeden Transformovaný fond

Účastnické fondy

- › KB peněžní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- › KB povinný konzervativní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- › KB dluhopisový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- › KB vyvážený účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- › KB akciový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Od 1. 1. 2022 došlo ke změně názvů dvou účastnických fondů. KB dynamický účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s., se přejmenoval na KB akciový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s., a KB spořicí konzervativní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s., se přejmenoval na KB dluhopisový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Transformované fondy

- › Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.

2.

Pololetní zpráva – účastnické fondy

Pololetní zpráva jednotlivých účastnických fondů obsahuje údaje za dané období o:

- › názvu účastnických fondů,
- › 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,
- › portfolio manažerech účastnického fondu v rozhodném období, po kterou činnost portfolio manažera vykonávali,
- › všech depozitářích účastnického fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávaly,
- › 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,
- › identifikaci 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,
- › skladbě a změnách majetku účastnických fondů,
- › úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku v účastnických fondech, fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu,
- › fondovém vlastním kapitálu účastnických fondů a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku k 30. červnu rozhodného období a za předchozí minimálně tři uplynulá období.

Účastnické fondy

- › KB peněžní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- › KB povinný konzervativní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- › KB dluhopisový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- › KB vyvážený účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- › KB akciový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

KB peněžní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	75161630
Penzijní společnost	KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 IČO: 61860018 Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem účinnosti 5. 12. 2019.
Charakteristika fondu	Dlouhodobým investičním cílem fondu je uchování hodnoty majetku investorů a dosažení výnosů srovnatelných se sazbami peněžního trhu při zachování dostatečné likvidity. Fond investuje zejména do nástrojů peněžního trhu, v omezené míře potom do státních či korporátních dluhopisů. Aktiva fondu mohou být denominována v Kč i zahraniční měně. Fond může v omezené míře využívat deriváty, zejména ke snížení citlivosti portfolia vůči tržním vlivům. Fond nemá žádné geografické či odvětvové omezení, může však v rámci investiční politiky preferovat investiční nástroje z České republiky nebo z regionu střední a východní Evropy, a to z důvodu geografické blízkosti a nižšího měnového rizika. Fond je spravován aktivně a je účastnickým fondem smíšeným. Fond je vhodný zejména pro účastníky se zvýšenou averzí k riziku s minimálně dvoutýdenním investičním horizontem, kteří požadují, aby převážná část jejich investice byla alokována do nástrojů peněžního trhu, v menší míře pak na trzích dluhopisů. Investor by měl být připraven pochopit a přijmout rizika spojená s investováním na peněžních a dluhopisových trzích. Hodnota investice účastníka může i přes konzervativní charakter fondu v krátkodobém horizontu klesnout pod výchozí úroveň.
Rizikový profil fondu	1
Údaje o portfolio manažerech fondu	Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem: Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00, Praha 8 IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483 Portfolio manažeři: › Ing. Leoš Bartoň (od 5. 12. 2019), odborná praxe 31 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 5. 12. 2019), odborná praxe 31 let
Údaje o depozitáři fondu	Česká spořitelna, a.s., se sídlem: Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4 IČO: 45244782 Zapsaná v obchodním rejstříku uvedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu více jak 1 % majetku ve fondu	Úschovu nebo jiná opatrování majetku fondu zajišťuje pouze depozitář fondu.

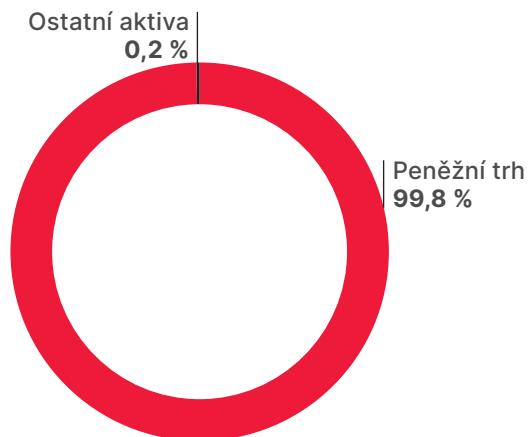
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			5 095 000 000	5 099 674 313	97,7 %
Běžné účty				119 581 823	2,3 %

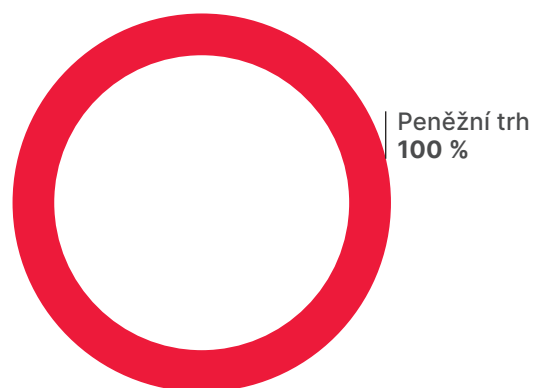
Požizovací cena celkem a Tržní cena celkem s AÚV jsou uváděny v Kč. V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2025

Skladba majetku KB peněžního účastnického fondu k 30. 6. 2025



Skladba majetku KB peněžního účastnického fondu k 30. 6. 2024



Hodnota vlastního kapitálu peněžního účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 5 182,7 mil. Kč. Majetek ve fondu tvořily výhradně nástroje peněžního trhu v podobě reverzních repo operací a bankovních vkladů.

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2025 - 30. 6. 2025

za obhospodařování majetku	10 013 039,90 Kč
za zhodnocení majetku	6 573 973,41 Kč

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na penzijní jednotku v Kč

Konec oceňovacího cyklu	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky
30. 6. 2025	5 182 698 089,32	1,1998
30. 6. 2024	4 589 914 207,85	1,1609
30. 6. 2023	3 072 479 378,79	1,0966
30. 6. 2022	1 352 856 029,65	1,0303
30. 6. 2021	501 245 528,85	1,0031

Rozvaha KB peněžního účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Aktiva celkem	5 227 619
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5 219 256
v tom: splatné na požádání	119 582
ostatní pohledávky	5 099 674
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	8 363

Pasiva celkem	5 227 619
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	44 921
Vlastní kapitál	5 182 698
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	4 643 315
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	462 536
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	76 847

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	93 434
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z ostatních aktiv	93 434
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-16 587
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	0
Ostatní výnosy	0
Ostatní náklady	0
Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohled. a zárukám, výnosy z dříve odepsan. pohled.	—
Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	—
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	76 847

KB povinný konzervativní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237513
Penzijní společnost	KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 IČO: 61860018 Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem účinnosti 1. 1. 2013.
Charakteristika fondu	Investičním cílem fondu je zhodnocovat majetek ve fondu investicemi do konzervativního portfolia tvořeného především dluhopisy a nástroji peněžního trhu zemí OECD, mezinárodních finančních institucí a emitentů, jejichž hodnocení odpovídá stanovenému ratingu, a umožnit účastníkům podílet se na dlouhodobém potenciálu výnosu konzervativních investic. Fond je vhodný pro investory s velmi malou nebo žádnou zkušeností s fondovým investováním, kteří preferují stabilitu své investice a mají vysokou averzi k investičnímu riziku. Požadují stabilní zhodnocení investice a jsou připraveni pochopit a přijmout rizika spojená s investováním na dluhopisových trzích bez Statutem daného geografického nebo odvětvového omezení, i když fond smí a může v rámci investiční politiky preferovat investiční nástroje z České republiky nebo z regionu střední a východní Evropy, a to z důvodu geografické blízkosti a nižšího měnového rizika.
Rizikový profil fondu	2
Údaje o portfolio manažerech fondu	Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem: Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00, Praha 8 IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483 Portfolio manažeři: › Ing. Leoš Bartoň (od 1. 7. 2018), odborná praxe 31 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 31 let
Údaje o depozitáři fondu	Česká spořitelna, a.s., se sídlem: Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4 IČO: 45244782 Zapsaná v obchodním rejstříku uvedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu více jak 1 % majetku ve fondu	Úschovu nebo jiná opatrování majetku fondu zajišťuje pouze depozitář fondu.

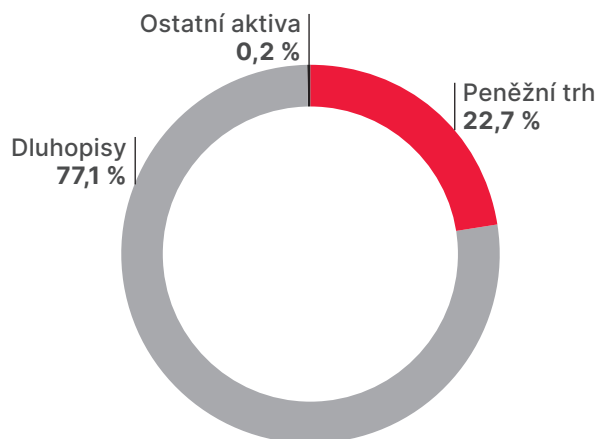
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Pořizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			1 460 000 000	1 461 237 104	19,6 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	102 000	980 435 347	1 011 653 466	13,6 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	93 000	893 171 396	919 798 417	12,3 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	72 000	755 664 293	783 684 493	10,5 %
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	64 400	627 295 048	628 839 975	8,4 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	49 000	473 668 424	465 700 363	6,2 %
CZGB 5 09/30/30	CZ0001006688	35 000	371 079 362	383 126 541	5,1 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	35 500	308 052 091	309 145 914	4,1 %
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	34 000	299 080 646	298 655 068	4,0 %
CZGB 4 1/2 11/11/32	CZ0001007033	27 000	278 786 847	285 924 452	3,8 %
CZGB Float 11/19/27	CZ0001004105	26 000	259 559 247	260 603 200	3,5 %
Běžné účty				231 104 616	3,1 %
CZGB 5 1/2 12/12/28	CZ0001006696	10 000	101 214 969	109 088 699	1,5 %
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	10 000	100 389 030	103 713 356	1,4 %
CZGB 0.05 11/29/29	CZ0001006076	10 000	85 667 695	85 359 178	1,1 %

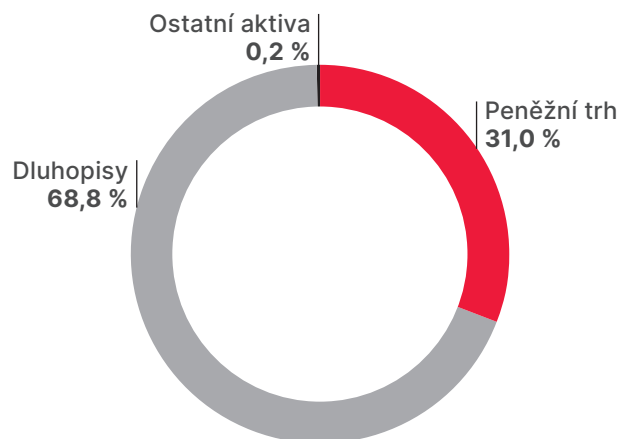
Pořizovací cena celkem a Tržní cena celkem s AÚV jsou uváděny v Kč. V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2025

Skladba majetku KB povinného konzervativního účastnického fondu k 30. 6. 2025



Skladba majetku KB povinného konzervativního účastnického fondu k 30. 6. 2024



Hodnota vlastního kapitálu povinného konzervativního účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 7 418,1 mil. Kč. Majetek ve fondu tvořily dluhopisy (77,1 %) a nástroje peněžního trhu (22,7 %). Největší část portfolia fondu byla alokována do českých státních dluhopisů.

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2025 – 30. 6. 2025

za obhospodařování majetku	14 104 352,65 Kč
za zhodnocení majetku	9 385 788,71 Kč

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na penzijní jednotku v Kč

Konec oceňovacího cyklu	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky
30. 6. 2025	7 418 070 880,25	1,1437
30. 6. 2024	6 765 550 851,43	1,1007
30. 6. 2023	5 693 339 592,80	1,0377
30. 6. 2022	5 037 701 045,57	0,9679
30. 6. 2021	4 806 631 317,65	1,0079

Rozvaha KB povinného konzervativního účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Aktiva celkem	7 457 066
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 692 342
v tom: splatné na požádání	231 105
ostatní pohledávky	1 461 237
Dluhové cenné papíry	5 752 992
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	11 732

Pasiva celkem	7 457 066
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	38 995
Vlastní kapitál	7 418 071
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	6 660 402
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	633 982
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	123 687

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	104 820
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	75 855
Výnosy z ostatních aktiv	28 965
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-23 490
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	42 357
Ostatní výnosy	0
Ostatní náklady	0
Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohled. a zárukám, výnosy z dříve odepsan. pohled.	—
Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	—
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	123 687

KB dluhopisový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8085331496
Penzijní společnost	KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 IČO: 61860018 Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem účinnosti 5. 8. 2015.
Charakteristika fondu	Investičním cílem fondu je dlouhodobé zhodnocení majetku ve fondu investicemi do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, instrumentů nesoucích riziko dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu. Fond je spravován aktivně a je účastnickým fondem dluhopisovým. Fond je vhodný pro účastníky se zvýšenou averzí k riziku, kteří chtějí participovat na výnosech dluhopisových trhů a jsou připraveni pochopit a přijmout rizika spojená s investováním na těchto trzích. Fond investuje bez geografického či sektorového omezení. Fond může v rámci investiční politiky preferovat investiční nástroje z České republiky a/nebo z regionu střední a východní Evropy, a to z důvodu geografické blízkosti a nižšího měnového rizika.
Rizikový profil fondu	3
Údaje o portfolio manažerech fondu	Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem: Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00, Praha 8 IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483 Portfolio manažeři: › Ing. Leoš Bartoň (od 1. 7. 2018), odborná praxe 31 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 31 let
Údaje o depozitáři fondu	Česká spořitelna, a.s., se sídlem: Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4 IČO: 45244782 Zapsaná v obchodním rejstříku uvedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu více jak 1 % majetku ve fondu	Úschovu nebo jiná opatrování majetku fondu zajišťuje pouze depozitář fondu.

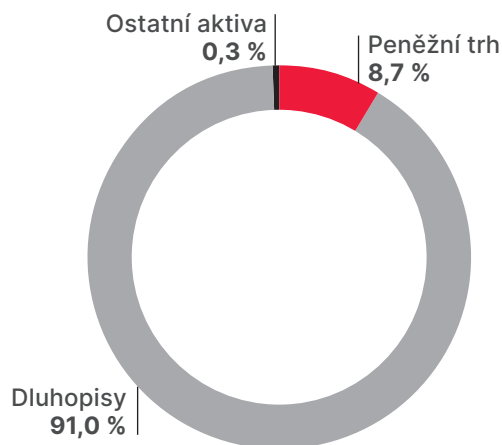
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	84 005	733 697 375	731 543 733	11,1 %
CZGB 4.9 04/14/34	CZ0001006894	53 000	555 395 133	563 436 103	8,6 %
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	59 944	524 091 621	520 311 867	7,9 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	45 305	469 834 665	493 122 583	7,5 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	47 500	449 786 374	471 113 134	7,2 %
Reverzní repo operace			470 000 000	470 416 249	7,1 %
CZGB 4 1/2 11/11/32	CZ0001007033	38 000	391 039 805	402 412 192	6,1 %
CZGB 1 3/4 06/23/32	CZ0001006233	45 000	393 107 515	391 538 527	5,9 %
CZGB 5 1/2 12/12/28	CZ0001006696	29 000	290 601 609	316 357 226	4,8 %
CZGB 5 09/30/30	CZ0001006688	24 421	259 090 472	267 323 807	4,1 %
CZGB 3 1/2 05/30/35	CZ0001006431	28 000	265 973 268	264 312 329	4,0 %
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	25 000	220 630 701	219 599 315	3,3 %
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	21 452	210 038 594	209 470 111	3,2 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	20 302	194 624 503	200 792 983	3,1 %
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	20 000	189 065 442	188 156 164	2,9 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	17 257	167 532 561	164 012 065	2,5 %
CZGB 3.6 06/03/36	CZ0001007355	15 000	142 766 716	141 661 952	2,2 %
Běžné účty				99 956 114	1,5 %
BACR 3.86 06/10/28	XS3037496752	90	90 000 000	89 673 886	1,4 %
CZGB 0.05 11/29/29	CZ0001006076	8 143	70 170 245	69 507 979	1,1 %

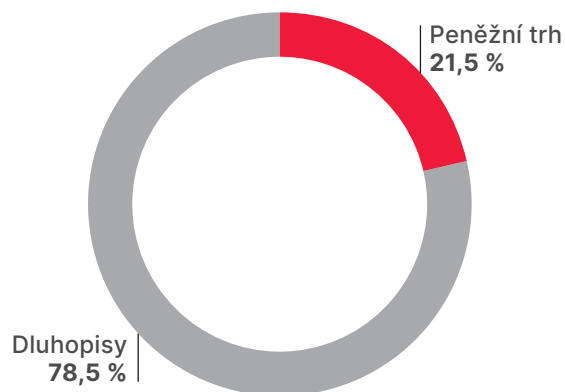
V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2025

Skladba majetku KB dluhopisového účastnického fondu k 30. 6. 2025



Skladba majetku KB dluhopisového účastnického fondu k 30. 6. 2024



Hodnota vlastního kapitálu dluhopisového účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 6 533,5 mil. Kč. Většina majetku byla ke konci června alokována do dluhopisů (91,0 %) a nástrojů peněžního trhu (8,7 %). Největší část portfolia byla alokována do českých státních dluhopisů.

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2025 – 30. 6. 2025

za obhospodařování majetku	30 417 636,31 Kč
za zhodnocení majetku	8 903 258,62 Kč

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na penzijní jednotku v Kč

Konec oceňovacího cyklu	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky
30. 6. 2025	6 533 457 636,67	1,0613
30. 6. 2024	3 887 173 609,08	1,0276
30. 6. 2023	2 359 229 449,46	0,9679
30. 6. 2022	1 491 975 737,62	0,8993
30. 6. 2021	1 264 673 340,22	0,9878

Rozvaha KB dluhopisového účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Aktiva celkem	6 581 779
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	570 372
v tom: splatné na požádání	99 956
ostatní pohledávky	470 416
Dluhové cenné papíry	5 986 259
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	25 148

Pasiva celkem	6 581 779
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	48 321
Vlastní kapitál	6 533 458
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	6 215 920
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	226 970
Zisk nebo ztráta (-) za běžné období	90 568

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	96 266
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	84 231
Výnosy z ostatních aktiv	12 035
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-39 321
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	33 621
Ostatní výnosy	2
Ostatní náklady	0
Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohled. a zárukám, výnosy z dříve odepsan. pohled.	—
Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	—
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	90 568

KB vyvážený účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237548
Penzijní společnost	KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 IČO: 61860018 Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem účinnosti 1. 1. 2013.
Charakteristika fondu	Investičním cílem fondu je zhodnocování majetku ve fondu investicemi do vyváženého portfolia tvořeného vyrovnaným podílem akcií, podílových listů, dluhopisů a vkladů s cílem umožnit Účastníkům podílet se na dlouhodobém potenciálu výnosu vyvážených investic. Fond je vhodný pro investory, jejichž znalost fondového investování je na velmi dobré úrovni. Požadují vyšší zhodnocení investice v podobě většího podílu akciové složky, avšak kvůli zvýšené averzi k riziku využívají ke zmírnění rizika dluhopisovou část portfolia. Zároveň jsou připraveni pochopit a přijmout rizika spojená s investováním na akciových a dluhopisových trzích bez Statutem daného geografického nebo odvětvového omezení, i když fond smí a může v rámci investiční politiky preferovat investiční nástroje z České republiky nebo z regionu střední a východní Evropy, a to z důvodu geografické blízkosti a nižšího měnového rizika.
Rizikový profil fondu	4
Údaje o portfolio manažerech fondu	Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem: Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00, Praha 8 IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483 Portfolio manažeři: › Ing. Leoš Bartoň (od 1. 7. 2018), odborná praxe 31 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 31 let
Údaje o depozitáři fondu	Česká spořitelna, a.s., se sídlem: Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4 IČO: 45244782 Zapsaná v obchodním rejstříku uvedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu více jak 1 % majetku ve fondu	Úschovu nebo jiná opatrování majetku fondu zajišťuje pouze depozitář fondu.

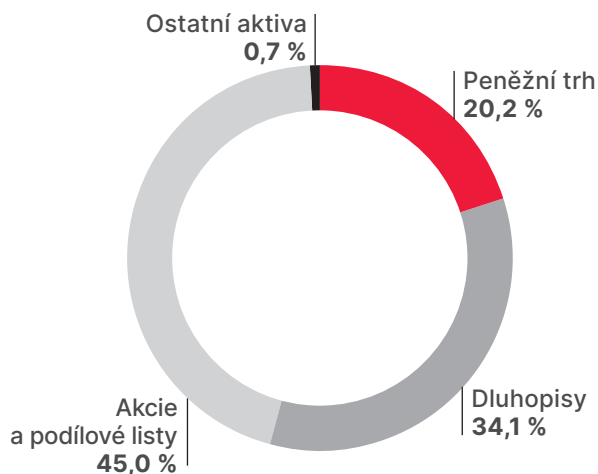
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			30 000 000	30 027 653	15,5 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	2 095	19 083 350	18 243 963	9,4 %
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	1 856	17 136 282	16 110 016	8,3 %
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE UCITS	LU1437015735	6 400	12 589 841	16 031 664	8,3 %
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS	LU0908500753	2 435	11 285 745	15 598 111	8,0 %
iShares Core S&P 500 ETF	US4642872000	950	8 273 236	12 461 867	6,4 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	US78462F1030	950	7 828 621	12 400 651	6,4 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	1 043	10 330 605	9 912 765	5,1 %
Běžné účty				9 076 091	4,7 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	695	7 193 570	7 564 732	3,9 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	698	7 238 146	6 903 433	3,6 %
CZGB 5 09/30/30	CZ0001006688	579	5 804 576	6 338 008	3,3 %
Amundi MSCI Emerging Markets U	LU1681045453	42 391	4 372 185	5 583 943	2,9 %
Amundi S&P 500 II UCITS ETF	LU0496786657	3 731	3 023 408	5 015 624	2,6 %
iShares Edge MSCI USA Value Fa	IE00BD1F4M44	19 849	3 614 982	4 455 592	2,3 %
SPDR MSCI Europe Financials UC	IE00BKWQ0G16	1 437	2 157 484	4 058 763	2,1 %
Microsoft Corp	US5949181045	348	1 578 806	3 657 056	1,9 %
Amundi ETF ICAV-AMUNDI S&P 500	IE000LAP5Z18	7 995	2 049 201	2 246 846	1,2 %

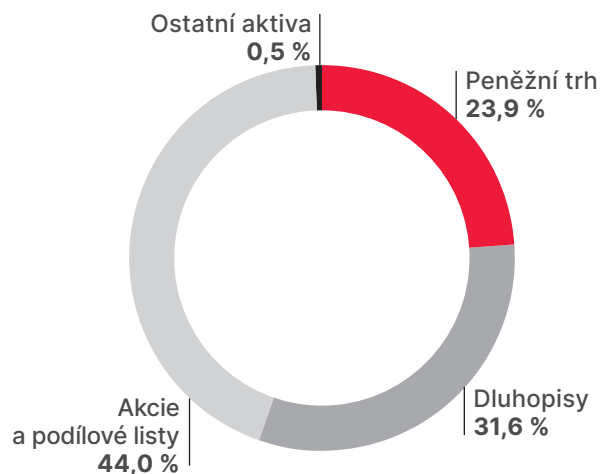
V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2025

Skladba majetku KB vyváženého účastnického fondu k 30. 6. 2025



Skladba majetku KB vyváženého účastnického fondu k 30. 6. 2024



Hodnota vlastního kapitálu vyváženého účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 191,7 mil. Kč. Hlavní složku portfolia tvoří akcie a podílové listy (45,0 %) a dluhopisy (34,1 %). Zbývající část majetku fondu je investována především do nástrojů peněžního trhu (20,2 %). Investice do akcií jsou realizovány primárně prostřednictvím indexových ETF, převážně se zaměřením na region USA, Evropa a v omezené míře i na rozvíjející se trhy. V oblasti dluhopisů jsou v majetku nejvíce zastoupeny české státní dluhopisy.

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2025 – 30. 6. 2025

za obhospodařování majetku	958 772,63 Kč
za zhodnocení majetku	568 632,64 Kč

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na penzijní jednotku v Kč

Konec oceňovacího cyklu	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky
30. 6. 2025	191 741 346,10	1,3956
30. 6. 2024	2 339 564 806,33	1,3089
30. 6. 2023	2 012 527 942,55	1,1766
30. 6. 2022	1 587 526 991,46	1,0564
30. 6. 2021	1 428 581 752,28	1,1898

V roce 2024 došlo k převodu významné části klientů KB vyváženého účastnického fondu a jejich vložených prostředků do KB akciového účastnického fondu a KB dluhopisového účastnického fondu v celkové výši 2 171 962 540 Kč.

Rozvaha KB vyváženého účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Aktiva celkem	194 015
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	39 104
v tom: splatné na požádání	9 076
ostatní pohledávky	30 028
Dluhové cenné papíry	66 235
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	87 250
Ostatní aktiva	1 426
Pasiva celkem	194 015
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	2 274
Vlastní kapitál	191 741
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	183 784
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	7 957

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 435
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	790
Výnosy z ostatních aktiv	645
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	120
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-1 527
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	7 957
Ostatní výnosy	0
Ostatní náklady	-28
Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohled. a zárukám, výnosy z dříve odepsan. pohled.	—
Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	—
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	7 957

KB akciový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237521
Penzijní společnost	KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 IČO: 61860018 Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem účinnosti 1. 1. 2013.
Charakteristika fondu	Investičním cílem fondu je dlouhodobé zhodnocení majetku ve fondu investicemi do akcií, fondů kolektivního investování nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů či obdobných cenných papírů nesoucích riziko akcií. Fond může rovněž investovat do derivátových investičních nástrojů, jejichž hodnota je odvozena od majetkových cenných papírů či akciových indexů. Část portfolia fondu může být investována do nástrojů peněžního trhu. Z hlediska Zákona o doplňkovém penzijním spoření a typu aktiv, do kterých fond investuje, se jedná o účastnický fond akciový. Fond je vhodný pro investory s dlouhodobým investičním horizontem a nízkou averzí k riziku, kteří chtějí participovat na výnosech akciových trhů, a zároveň jsou ochotni tolerovat vyšší rozkolísanost hodnoty své investice. Fond investuje bez geografického či sektorového omezení.
Rizikový profil fondu	5
Údaje o portfolio manažerech fondu	Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem: Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00, Praha 8 IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483 Portfolio manažeři: › Ing. Leoš Bartoň (od 1. 7. 2018), odborná praxe 31 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 31 let
Údaje o depozitáři fondu	Česká spořitelna, a.s., se sídlem: Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4 IČO: 45244782 Zapsaná v obchodním rejstříku uvedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu více jak 1 % majetku ve fondu	Úschovu nebo jiná opatrování majetku fondu zajišťuje pouze depozitář fondu.

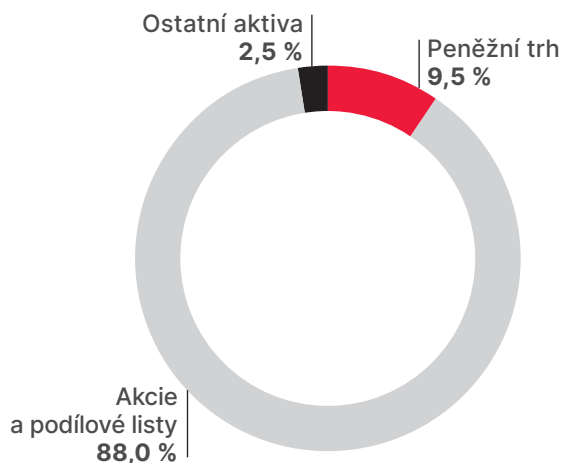
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			570 000 000	570 535 593	5,3 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	US78462F1030	36 194	329 388 721	472 451 754	4,4 %
iShares Core S&P 500 ETF	US4642872000	34 773	331 224 523	456 143 670	4,2 %
Běžné účty				455 557 779	4,2 %
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE UCITS	LU1437015735	179 130	345 236 638	448 711 246	4,2 %
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS	LU0908500753	51 165	246 665 527	327 752 501	3,0 %
Amundi S&P 500 II UCITS ETF	LU0496786657	188 166	163 045 524	252 953 626	2,4 %
Amundi MSCI Emerging Ex China	LU2009202107	380 000	214 171 746	238 479 463	2,2 %
Microsoft Corp	US5949181045	20 552	127 075 926	215 976 469	2,0 %
Amundi MSCI Emerging Markets U	LU1681045453	1 493 459	166 070 625	196 725 487	1,8 %
iShares Edge MSCI USA Value Fa	IE00BD1F4M44	831 451	160 940 635	186 639 444	1,7 %
Amundi ETF ICAV-AMUNDI S&P 500	IE000LAP5Z18	581 005	152 499 454	163 280 622	1,5 %
Amazon.com Inc	US0231351067	35 000	134 595 237	162 226 839	1,5 %
Apple Inc	US0378331005	37 300	147 542 137	161 681 572	1,5 %
Alphabet Inc	US02079K3059	39 921	101 926 286	148 634 315	1,4 %
NVIDIA Corp	US67066G1040	43 100	91 967 156	143 861 539	1,3 %
Bank of New York Mellon Corp/T	US0640581007	64 000	74 146 178	123 192 382	1,1 %
Cisco Systems Inc	US17275R1023	76 800	86 041 924	112 572 769	1,0 %
International Business Machine	US4592001014	17 600	55 662 262	109 609 580	1,0 %

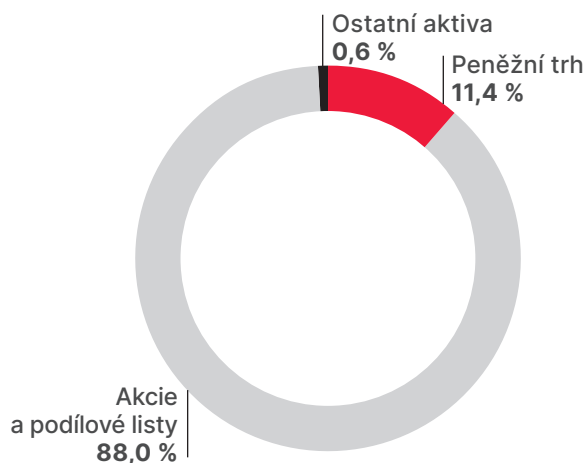
V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2025

Skladba majetku KB akciového účastnického fondu k 30. 6. 2025



Skladba majetku KB akciového účastnického fondu k 30. 6. 2024



Hodnota vlastního kapitálu akciového účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 10 667,9 mil. Kč. Nejvýznamnější složkou majetku byly akcie a podílové listy (88,0 %) a nástroje peněžního trhu (9,5 %). Investice do akcií jsou realizovány především prostřednictvím široce diverzifikovaných indexových ETF se zaměřením na americké akcie, evropské akcie a akcie na rozvíjejících se trzích. ETF byly doplněny o jednotlivé akcie z různých odvětví a sektorů.

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2025 – 30. 6. 2025

za obhospodařování majetku	49 250 001,95 Kč
za zhodnocení majetku	27 869 843,73 Kč

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na penzijní jednotku v Kč

Konec oceňovacího cyklu	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky
30. 6. 2025	10 667 928 143,26	1,7639
30. 6. 2024	7 618 600 345,94	1,6361
30. 6. 2023	5 608 330 559,33	1,4277
30. 6. 2022	3 656 770 998,52	1,2439
30. 6. 2021	3 080 446 778,02	1,4095

Rozvaha KB akciového účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Aktiva celkem	10 757 230
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 026 093
v tom: splatné na požádání	455 558
ostatní pohledávky	570 535
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	9 467 666
Ostatní aktiva	263 471

Pasiva celkem	10 757 230
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	89 302
Vlastní kapitál	10 667 928
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	8 369 884
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	1 659 787
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	638 257

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	13 845
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z ostatních aktiv	13 845
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	89 895
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-77 120
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	627 343
Ostatní výnosy	56
Ostatní náklady	-15 762
Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohled. a zárukám, výnosy z dříve odepsan. pohled.	—
Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	—
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	638 257

3.

Pololetní zpráva – Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237783
Penzijní společnost	KB Penzijní společnost, a.s. , náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 IČO: 61860018
Údaje o portfolio manažerech fondu	Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. , se sídlem: Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00, Praha 8 IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483 Portfolio manažeri: › Ing. Leoš Bartoň (od 1. 7. 2018), odborná praxe 31 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 31 let
Údaje o depozitáři fondu	Česká spořitelna, a.s. , se sídlem: Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4 IČO: 45244782 Zapsaná v obchodním rejstříku uvedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu více jak 1 % majetku ve fondu	Úschovu nebo jiná opatrování majetku fondu zajišťuje pouze depozitář fondu.

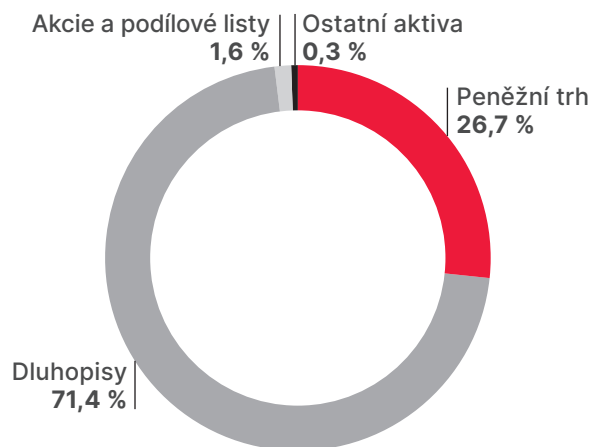
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Pořizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			9 800 000 000	9 809 101 206	21,3 %
CZGB 2.4 09/17/25	CZ0001004253	576 500	5 771 212 249	5 880 389 734	12,8 %
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	565 658	5 660 105 900	5 661 967 349	12,3 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	310 000	3 165 490 450	3 245 066 713	7,1 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	298 000	2 941 414 272	2 951 818 741	6,4 %
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	280 000	2 810 561 880	2 883 855 922	6,3 %
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	248 000	2 408 015 024	2 410 760 008	5,2 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	233 500	2 243 636 622	2 249 745 309	4,9 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	215 000	2 191 823 854	2 237 153 974	4,9 %
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	180 000	1 804 161 084	1 829 634 748	4,0 %
Termínované vklady			1 500 000 000	1 510 197 373	3,3 %
CZGB 4.2 12/04/36	CZ0001001796	110 000	1 295 951 355	1 322 265 039	2,9 %
CZGB Float 11/19/27	CZ0001004105	100 000	1 001 759 480	1 001 520 000	2,2 %
Běžné účty				941 513 369	2,0 %
CZGB 0.05 11/29/29	CZ0001006076	91 000	823 597 656	823 786 557	1,8 %

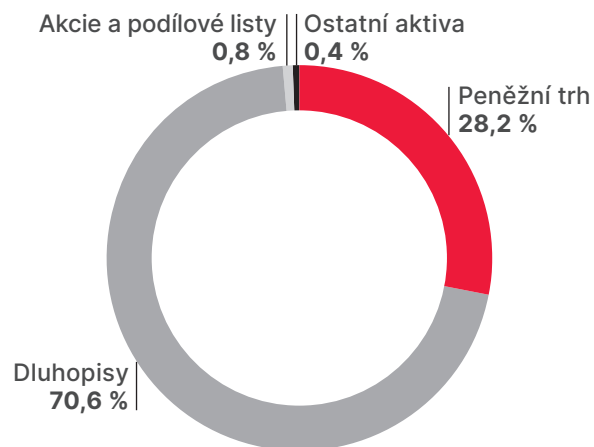
V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Ve sloupci Tržní cena celkem s AÚV je v případě dluhopisů zařazených do HTC uvedena Tržní cena celkem s AÚV. V účetní závěrce jsou tato aktiva klasifikována a oceněna naběhlou hodnotou.
Podíl na majetku fondu = Tržní cena celkem s AÚV/Netto bilanční suma fondu.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2025

Skladba majetku Transformovaného fondu k 30. 6. 2025



Skladba majetku Transformovaného fondu k 30. 6. 2024



Většinu portfolia tvoří v Transformovaném fondu i nadále dluhopisy (71,4 %), které doplňují nástroje peněžního trhu (26,7 %). Podíl akcií, ETF a podílových fondů se pohybuje na úrovni kolem 1,6 % fondu. Jedná se o nemovitostní podílové fondy a investiční akcie do nemovitostí se zaměřením na ČR. Bilanční suma Transformovaného fondu se k 30. 6. 2025 pohybovala na úrovni 45 973,0 tis. Kč (Netto).

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2025 – 30. 6. 2025

za obhospodařování	186 507 712,54 Kč
ze zisku	39 475 915,89 Kč

Rozvaha Transformovaného fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Aktiva celkem	45 973 038
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12 260 812
v tom: splatné na požádání	941 513
ostatní pohledávky	11 319 299
Dluhové cenné papíry	32 819 466
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	730 746
Ostatní aktiva	162 014

Pasiva celkem	45 973 038
Prostředky účastníků penzijního připojištění	45 031 614
Ostatní pasiva	541 633
Vlastní kapitál	399 791
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	24 930
Kapitálové fondy	0
Oceňovací rozdíly	19 578
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	355 283

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2025 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	578 967
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	354 928
Výnosy z ostatních aktiv	224 039
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-225 984
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-290
Ostatní výnosy	2 046
Ostatní náklady	0
Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohled. a zárukám, výnosy z dříve odepsan. pohled.	701
Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	-157
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	355 283



KB

Penzijní společnost