

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2026

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 2026.

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 nám. Junkových 2772/1, PSČ 155 00 Praha 5, IČO: 61860018 (dále jen „KBPS“ nebo „Penzijní společnost“ nebo „Společnost“), je jako řízená osoba členem koncernu finanční skupina Komerční banky. Řídící osobou koncernu finanční skupina Komerční banky je Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, PSČ 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., který KBPS obhospodařuje.

Penzijní společnost shromažďuje prostředky účastníků, zaměstnavatelů a státu, umísťuje je do účastnických fondů, 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 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. Rovněž je možné převést smlouvu z jiné penzijní společnosti s využitím Bank ID podpisu.

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. Jiří Šperl, předseda představenstva, výkonný ředitel
Ing. Mgr. Miroslav Gajzler, člen představenstva, ředitel úseku Provoz
Ing. Jana Petrovská, členka představenstva, ředitelka úseku Obchod a marketing

Dozorčí rada

Ing. Miroslav Hiršl, předseda
Ing. Michal Kovář, člen
Mgr. Martin Berdych, LL.M., 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. 2026 – 30. 6. 2026):

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. 2026 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 dvoutýdňovým 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 32 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 5. 12. 2019), odborná praxe 32 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.

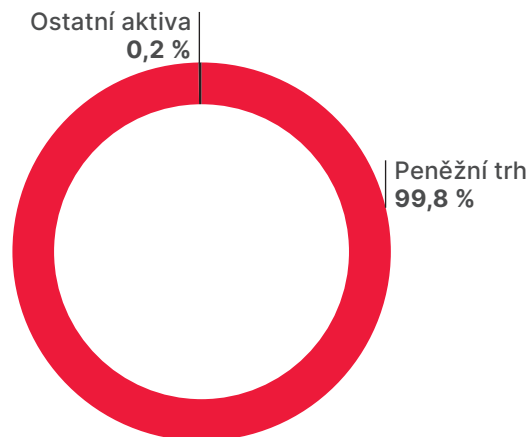
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			5 370 000 000	5 375 798 438	91,5 %
Běžné účty				489 018 459	8,3 %

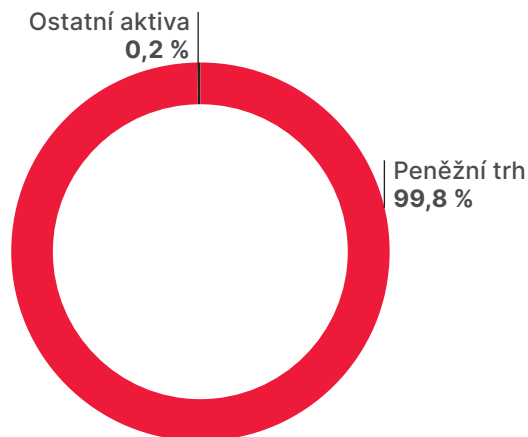
Požizovací cena celkem a Tržní cena celkem s AÚV jsou uváděny v Kč. V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2026

Skladba majetku KB peněžního účastnického fondu k 30. 6. 2026



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



Hodnota vlastního kapitálu peněžního účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 5 816,2 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. 2026 - 30. 6. 2026

za obhospodařování majetku	10 922 655,56 Kč
za zhodnocení majetku	5 769 674,91 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. 2026	5 816 217 328,48	1,2345
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

Rozvaha KB peněžního účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Aktiva celkem	5 873 897
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5 864 817
v tom: splatné na požádání	489 018
ostatní pohledávky	5 375 798
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	9 080
Pasiva celkem	5 873 897
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	57 679
Vlastní kapitál	5 816 217
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	5 124 679
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	612 054
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	79 484

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	96 177
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z ostatních aktiv	96 177
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-16 692
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	79 484

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	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 32 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 32 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.

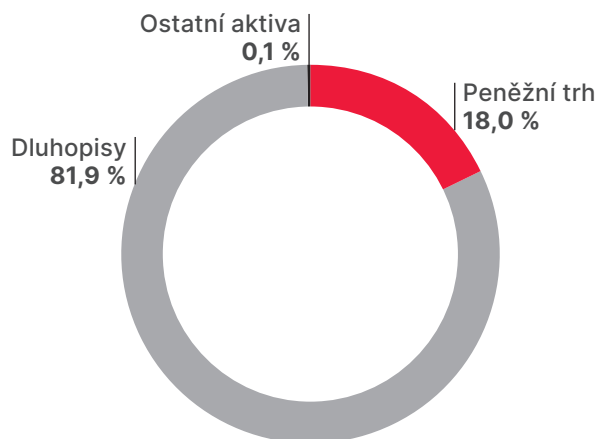
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Pořizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			1 300 000 000	1 301 324 128	14,9 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	102 000	990 021 890	1 010 837 466	11,6 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	98 000	953 413 275	973 953 944	11,1 %
CZGB 4 1/2 11/11/32	CZ0001007033	92 500	939 212 595	963 137 243	11,0 %
CZGB 5 09/30/30	CZ0001006688	80 000	834 818 162	860 037 808	9,8 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	72 000	745 979 323	762 948 493	8,7 %
CZGB 6.2 06/16/31	CZ0001006969	45 000	494 640 113	493 145 137	5,6 %
CZGB 5 1/2 12/12/28	CZ0001006696	40 000	410 584 376	426 754 795	4,9 %
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	44 000	396 595 583	393 556 795	4,5 %
CZGB 1 3/4 06/23/32	CZ0001006233	37 000	323 503 850	323 689 178	3,7 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	35 500	315 808 727	313 938 414	3,6 %
Běžné účty				269 726 480	3,1 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	20 000	197 431 211	196 241 781	2,2 %
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	20 000	179 822 018	186 996 164	2,1 %
CZGB Float 11/19/27	CZ0001004105	16 000	159 842 243	160 546 400	1,8 %
CZGB 0.05 11/29/29	CZ0001006076	10 000	88 719 618	87 649 178	1,0 %

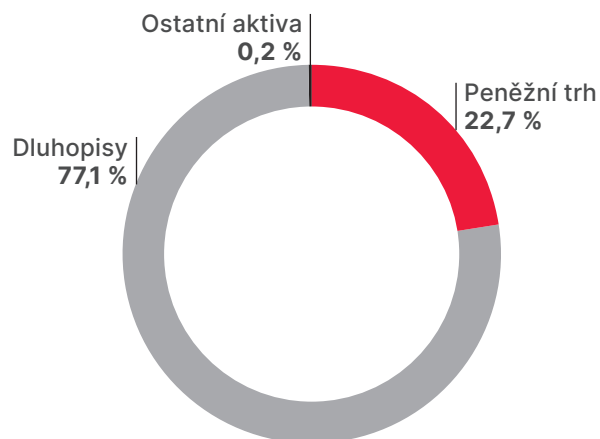
Pořizovací cena celkem a Tržní cena celkem s AÚV jsou uváděny v Kč. V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2026

Skladba majetku KB povinného konzervativního účastnického fondu k 30. 6. 2026



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



Hodnota vlastního kapitálu povinného konzervativního účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 8 696,9 mil. Kč. Majetek ve fondu tvořily dluhopisy (81,9 %) nástroje peněžního trhu (18,0 %) a ostatní aktiva (0,1 %). Největší část portfolia fondu byla alokována do českých státních dluhopisů.

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

za obhospodařování majetku	16 429 017,58 Kč
za zhodnocení majetku	6 753 679,49 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. 2026	8 696 942 171,12	1,1736
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

Rozvaha KB povinného konzervativního účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Aktiva celkem	8 738 122
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 571 051
v tom: splatné na požádání	269 726
ostatní pohledávky	1 301 324
Dluhové cenné papíry	7 153 433
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	13 639

Pasiva celkem	8 738 122
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	41 179
Vlastní kapitál	8 696 942
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	7 730 969
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	833 280
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	132 693

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	142 211
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	116 752
Výnosy z ostatních aktiv	25 460
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-23 183
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	13 664
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	132 693

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 32 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 32 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.

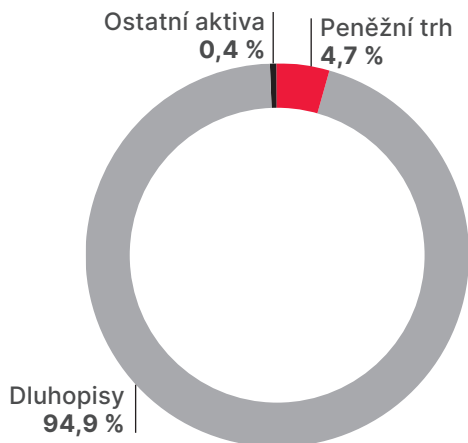
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

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	751 317 058	742 884 408	8,8 %
CZGB 4.9 04/14/34	CZ0001006894	58 000	603 186 661	604 555 452	7,2 %
CZGB 3 1/2 05/30/35	CZ0001006431	63 000	597 305 054	586 827 740	7,0 %
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	64 144	568 747 664	556 447 003	6,6 %
CZGB 4 1/2 11/11/32	CZ0001007033	53 000	541 925 138	551 851 610	6,6 %
CZGB 5.3 09/19/35	CZ0001007546	46 000	480 103 567	504 844 644	6,0 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	45 305	465 296 409	480 074 743	5,7 %
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	51 000	478 658 866	476 840 219	5,7 %
CZGB 3.6 06/03/36	CZ0001007355	51 000	469 733 152	472 955 137	5,6 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	47 500	455 860 909	470 733 134	5,6 %
CZGB 1 3/4 06/23/32	CZ0001006233	48 000	426 571 067	419 921 096	5,0 %
CZGB 4 1/4 10/24/34	CZ0001007496	39 000	384 883 421	395 457 329	4,7 %
CZGB 5 09/30/30	CZ0001006688	32 421	338 951 563	348 541 072	4,1 %
CZGB 5 1/2 12/12/28	CZ0001006696	29 000	290 427 344	309 397 226	3,7 %
Reverzní repo operace			260 000 000	260 258 522	3,1 %
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	25 000	226 357 650	223 611 815	2,7 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	20 302	197 246 262	201 767 479	2,4 %
CZGB 4.95 02/27/37	CZ0001007629	15 000	149 395 034	156 289 623	1,9 %
Běžné účty				139 570 810	1,7 %
BACR 3.86 06/10/28	XS3037496752	90	90 000 000	89 221 457	1,1 %

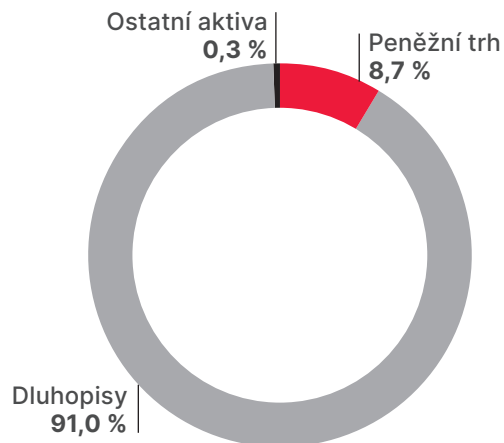
V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2026

Skladba majetku KB dluhopisového účastnického fondu k 30. 6. 2026



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



Hodnota vlastního kapitálu dluhopisového účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 8 347,9 mil. Kč. Většina majetku byla ke konci června alokována do dluhopisů (94,9 %) a nástrojů peněžního trhu (4,7 %). Největší část portfolia byla alokována do českých státních dluhopisů.

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

za obhospodařování majetku	38 713 168,79 Kč
za zhodnocení majetku	4 717 529,37 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. 2026	8 347 872 240,10	1,0811
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

Rozvaha KB dluhopisového účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Aktiva celkem	8 407 029
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	399 829
v tom: splatné na požádání	139 571
ostatní pohledávky	260 259
Dluhové cenné papíry	7 975 223
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	31 977

Pasiva celkem	8 407 029
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	59 157
Vlastní kapitál	8 347 872
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	7 880 830
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	331 939
Zisk nebo ztráta (-) za běžné období	135 103

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	137 921
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	133 562
Výnosy z ostatních aktiv	4 359
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-43 431
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	40 609
Ostatní výnosy	4
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	135 103

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 32 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 32 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.

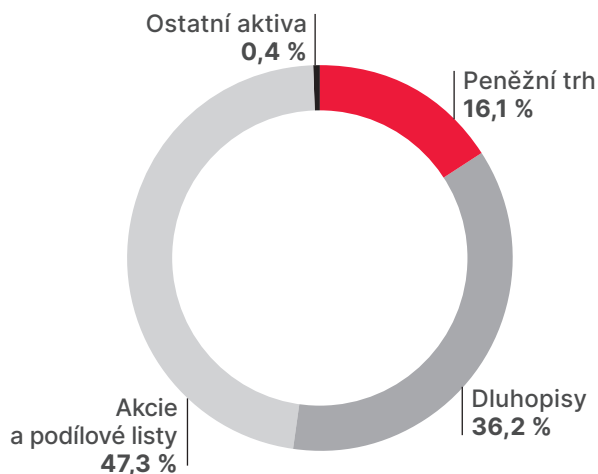
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	2 656	24 164 906	23 040 709	11,8 %
Reverzní repo operace			23 000 000	23 023 039	11,8 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	2 095	19 398 132	18 526 788	9,5 %
Amundi Core Stoxx Europe 600 U	LU0908500753	2 100	9 733 086	16 060 727	8,2 %
State Street SPDR S&P 500 ETF	US78462F1030	950	7 828 621	15 101 668	7,7 %
Amundi Core MSCI Europe UCITS	LU1437015735	5 000	9 835 814	14 975 698	7,6 %
iShares Core S&P 500 ETF	US4642872000	800	6 966 936	12 753 297	6,5 %
Běžné účty				8 576 905	4,4 %
iShares Edge MSCI USA Value Fa	IE00BD1F4M44	19 849	3 614 982	8 055 452	4,1 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	695	7 127 760	7 364 572	3,8 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	698	7 155 338	6 936 937	3,5 %
CZGB 5 09/30/30	CZ0001006688	579	5 801 799	6 224 524	3,2 %
Amundi MSCI Emerging Markets S	LU1681045453	32 250	3 326 248	6 190 222	3,2 %
Amundi Core S&P 500 Swap UCITS	LU0496786657	3 731	3 023 408	6 119 648	3,1 %
SS SPDR MSCI Europe Financials	IE00BKWQ0G16	1 437	2 157 484	5 291 994	2,7 %
CZGB 4 1/2 11/11/32	CZ0001007033	500	4 918 490	5 206 147	2,7 %
Amundi ETF ICAV-AMUNDI S&P 500	IE000LAP5Z18	7 995	2 049 201	2 690 697	1,4 %
Amundi MSCI Emerging Ex China	LU2009202107	2 317	1 212 233	2 415 791	1,2 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	243	2 421 143	2 384 338	1,2 %
Amundi Russell 2000 UCITS ETF	LU1681038839	232	1 656 159	2 239 352	1,1 %

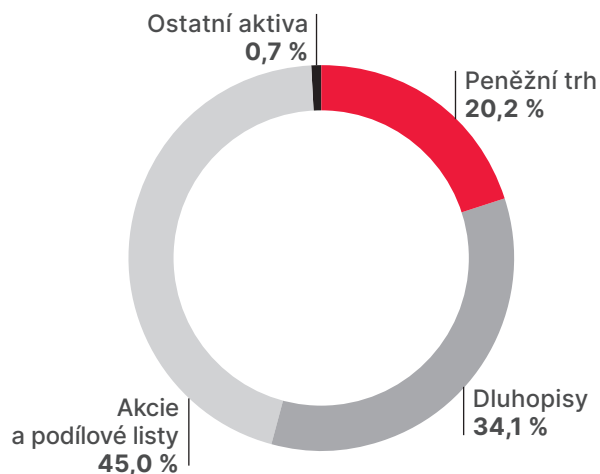
V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2026

Skladba majetku KB vyváženého účastnického fondu k 30. 6. 2026



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



Hodnota vlastního kapitálu vyváženého účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 193,4 mil. Kč. Hlavní složku portfolia tvoří akcie a podílové listy (47,3 %) a dluhopisy (36,2 %). Zbývající část majetku fondu je investována především do nástrojů peněžního trhu (16,1 %). 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. 2026 – 30. 6. 2026

za obhospodařování majetku	941 416,08 Kč
za zhodnocení majetku	994 451,13 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. 2026	193 371 038,61	1,5678
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

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. 2026 v tis. Kč

Aktiva celkem	195 903
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	31 600
v tom: splatné na požádání	8 577
ostatní pohledávky	23 023
Dluhové cenné papíry	70 849
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	92 580
Ostatní aktiva	874
Pasiva celkem	195 903
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	2 531
Vlastní kapitál	193 371
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	180 747
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	12 624

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 409
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	879
Výnosy z ostatních aktiv	530
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	143
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-1 936
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	13 029
Ostatní výnosy	0
Ostatní náklady	-22
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	12 624

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 32 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 32 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.

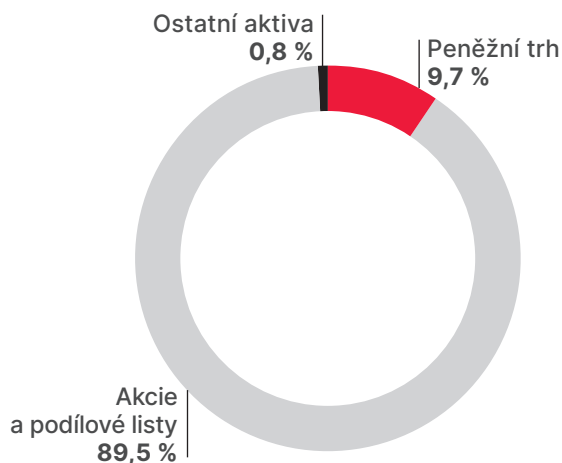
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			990 000 000	990 997 706	6,9 %
State Street SPDR S&P 500 ETF	US78462F1030	36 194	329 388 721	575 357 667	4,0 %
iShares Core S&P 500 ETF	US4642872000	34 773	331 224 523	554 338 002	3,9 %
Amundi Core MSCI Europe UCITS	LU1437015735	179 130	345 236 638	536 519 357	3,7 %
Amundi MSCI Emerging Markets S	LU1681045453	2 100 000	250 380 401	403 084 246	2,8 %
Amundi MSCI Emerging Ex China	LU2009202107	380 000	214 171 746	396 202 159	2,8 %
Amundi Core Stoxx Europe 600 U	LU0908500753	51 165	246 665 527	391 308 129	2,7 %
iShares Edge MSCI USA Value Fa	IE00BD1F4M44	831 451	160 940 635	337 433 293	2,4 %
Amundi Core S&P 500 Swap UCITS	LU0496786657	188 166	163 045 524	308 632 991	2,2 %
NVIDIA Corp	US67066G1040	69 300	193 830 471	295 170 587	2,1 %
ASML Holding NV	NL0010273215	6 400	109 190 995	267 271 450	1,9 %
Běžné účty				260 373 606	1,8 %
Alphabet Inc	US02079K3059	34 000	86 808 790	258 649 396	1,8 %
Apple Inc	US0378331005	37 300	147 542 137	229 753 316	1,6 %
Amundi ETF ICAV-AMUNDI S&P 500	IE000LAP5Z18	581 005	152 499 454	195 535 763	1,4 %
Microsoft Corp	US5949181045	23 300	154 975 718	185 013 108	1,3 %
Termínované vklady			180 000 000	180 014 500	1,3 %
Amazon.com Inc	US0231351067	35 000	134 595 237	177 574 025	1,2 %

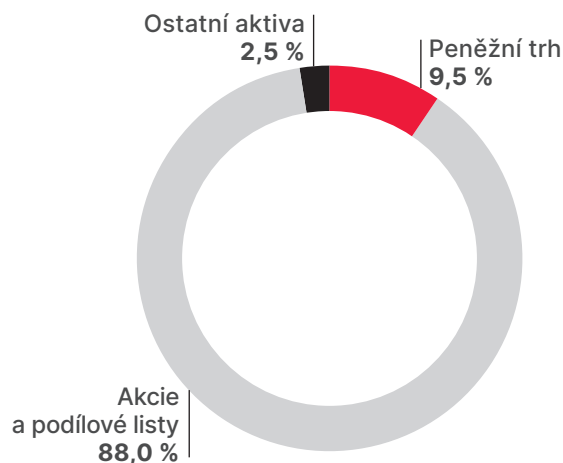
V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2026

Skladba majetku KB akciového účastnického fondu k 30. 6. 2026



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



Hodnota vlastního kapitálu akciového účastnického fondu se na konci pololetí pohybovala na úrovni 13 982,7 mil. Kč. Nejvýznamnější složkou majetku byly akcie a podílové listy (89,5 %) a nástroje peněžního trhu (9,7 %). 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. 2026 – 30. 6. 2026

za obhospodařování majetku	63 909 013,25 Kč
za zhodnocení majetku	111 082 412,21 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. 2026	13 982 734 652,53	2,1251
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

Rozvaha KB akciového účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Aktiva celkem	14 315 351
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 393 862
v tom: splatné na požádání	222 850
ostatní pohledávky	1 171 012
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12 803 725
Ostatní aktiva	117 763

Pasiva celkem	14 315 351
Prostředky účastníků penzijního připojištění	—
Ostatní pasiva	332 616
Vlastní kapitál	13 982 734
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	9 411 820
Oceňovací rozdíly	—
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	3 278 912
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	1 292 002

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	19 814
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z ostatních aktiv	19 814
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	105 141
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-174 991
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	1 360 884
Ostatní výnosy	27
Ostatní náklady	-18 873
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	1 292 002

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 manažeři: › Ing. Leoš Bartoň (od 1. 7. 2018), odborná praxe 32 let, ČVUT Praha › Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 32 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.

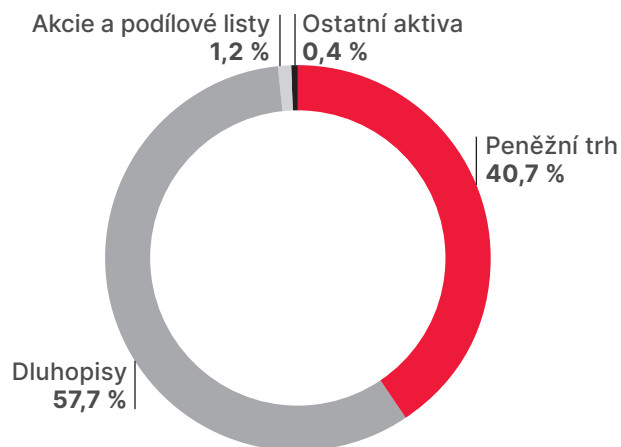
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			16 600 000 000	16 614 592 556	38,7 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	310 000	3 149 255 438	3 229 133 197	7,5 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	298 000	2 948 142 520	2 958 821 237	6,9 %
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	248 000	2 422 603 672	2 425 572 635	5,7 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	233 500	2 299 697 134	2 303 324 149	5,4 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	215 000	2 178 485 063	2 224 023 035	5,2 %
CZTB 0 10/16/26	CZ0001007595	2 000	1 979 939 101	1 979 938 903	4,6 %
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	180 000	1 803 658 825	1 829 302 478	4,3 %
CZGB 4.2 12/04/36	CZ0001001796	110 000	1 277 510 204	1 303 946 741	3,0 %
CZGB Float 11/19/27	CZ0001004105	100 000	1 001 022 624	1 002 665 000	2,3 %
CZTB 0 07/17/26	CZ0001007538	945	943 494 332	943 494 238	2,2 %
Běžné účty				866 723 965	2,0 %
CZGB 0.05 11/29/29	CZ0001006076	91 000	842 401 736	842 667 172	2,0 %
CZGB 4.9 04/14/34	CZ0001006894	70 000	713 588 574	720 824 393	1,7 %
CZGB 4 1/4 10/24/34	CZ0001007496	70 000	679 803 528	700 098 663	1,6 %
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	60 000	547 410 142	553 278 580	1,3 %
CZGB 4 1/2 11/11/32	CZ0001007033	50 000	500 876 802	515 116 476	1,2 %

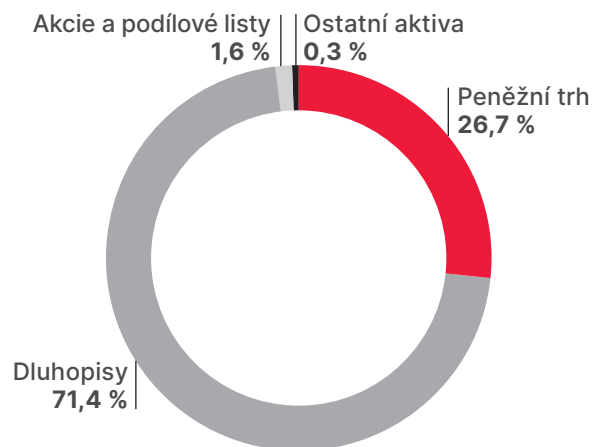
V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Ve sloupci Tržní cena celkem s AÚV je v případě dluhopisů zařazených do HTC uvedena Tržní cena celkem s AÚV. V účetní závěrce jsou tato aktiva klasifikována a oceněna naběhlou hodnotou.
Podíl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

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2026

Skladba majetku Transformovaného fondu k 30. 6. 2026



Skladba majetku Transformovaného fondu k 30. 6. 2025



Většinu portfolia tvoří v transformovaném fondu i nadále dluhopisy (57,7 %), které doplňují nástroje peněžního trhu (40,7 %). Podíl akcií, ETF a podílových fondů se pohybuje na úrovni kolem 1,2 % fondu. Jedná se o nemovitostní podílové fondy investiční akcie do nemovitostí se zaměřením na ČR. Bilanční suma transformovaného fondu se k 30. 6. 2026 pohybovala na úrovni 42 901,1 tis. Kč (Netto).

Úplata určená Penzijní společností

Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

za obhospodařování	175 483 699,56 Kč
ze zisku	43 560 420,70 Kč

Rozvaha Transformovaného fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Aktiva celkem	42 901 120
Státní bezkup. dluhop. a ost. cenné papíry přijímané centr. bankou k refinancování	2 923 433
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	17 481 317
v tom: splatné na požádání	866 724
ostatní pohledávky	16 614 593
Dluhové cenné papíry	21 815 084
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	530 032
Ostatní aktiva	151 254
Pasiva celkem	42 901 120
Prostředky účastníků penzijního připojištění	42 254 900
Ostatní pasiva	230 029
Vlastní kapitál	416 191
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	25 282
Kapitálové fondy	0
Oceňovací rozdíly	-1 134
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	392 044

Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2026 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	554 787
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	312 064
Výnosy z ostatních aktiv	242 722
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-219 044
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	48 398
Ostatní výnosy	1 582
Ostatní náklady	0
Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohled. a zárukám, výnosy z dříve odepsan. pohled.	6 468
Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	-147
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	392 044



KB

Penzijní společnost