

# POLOLETNÍ ZPRÁVA 2024

KB Penzijní společnost, a.s.

---

Pololetní zpráva KB Penzijní společnosti, a. s., náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5, IČO: 61860018, je vyhotovena za období leden až červen 2024.

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. 117/2012 Sb. o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu, v platném znění, a to především Přílohou číslo 2 této vyhlášky.

## 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](mailto:kbps@kbps.cz)  
internet: [www.kbps.cz](http://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](http://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.

KB Penzijní společnost poskytuje své produkty a služby prostřednictvím rozsáhlé sítě poboček Komerční banky, Modré pyramidy stavební spořitelny – KB Poradenství a externích smluvních partnerů, a to v rámci celé České republiky. Na všech kontaktních místech mohou zájemci a účastníci uzavírat smlouvy o doplňkovém penzijním spoření, provádět ve svých smlouvách změny či získávat informace. Produkty a služby KBPS mohou klienti spravovat také skrze digitální kanály – internetové aplikace Můj penzijní účet či v internetovém bankovníctví KB MojeBanka, KB Mobilní banka a také v nových aplikacích KB+. V aplikaci KB Mobilní banka a aplikacích KB+ mohou klienti smlouvy také uzavírat (v KB+ i pro své děti). Účastníci Transformovaného fondu mohou svoji smlouvu převést do účastnických fondů zcela on-line přes KB Mobilní banku.

### 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. Vladimír Jeřábek, MBA, předseda představenstva, výkonný ředitel (od 8. 4. 2022 do 31. 7. 2024)

Ing. Mgr. Miroslav Gajzler, člen představenstva, ředitel úseku Provoz

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

### Dozorčí rada

Ing. Miroslav Hiršl, 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, a Transformovaného fondu, 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. 2024 – 30. 6. 2024):

**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. 2024 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 našich 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	<b>KB Penzijní společnost, a.s.</b> , 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 dvouletým 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	<b>Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.</b> , 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 30 let, ČVUT Praha ■ Petr Zajíc (od 5. 12. 2019), odborná praxe 30 let
Údaje o depozitáři fondu	<b>Česká spořitelna, a.s.</b> , 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.

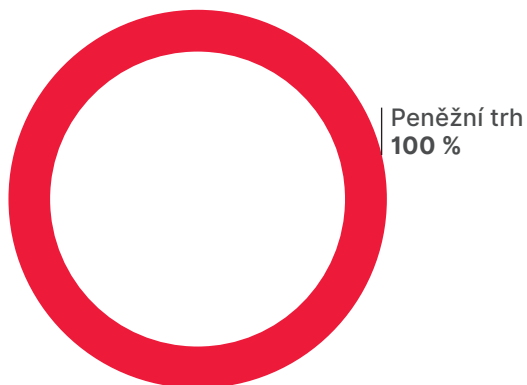
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem <sup>1</sup>	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			4 525 000 000	4 530 468 079	97,8 %
Běžné účty				102 512 010	2,2 %

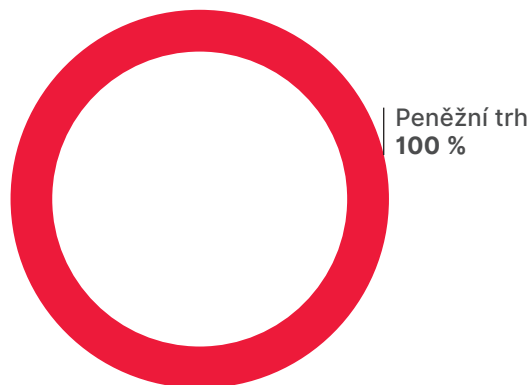
<sup>1</sup> Požizovací cena celkem a Tržní cena celkem s AÚV jsou uváděny v Kč. V případě běžných účtů požizovací cenu neuvádíme. Požizovací cena u dluhopisů je amortizovaná požizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

## Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2024

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



### Skladba majetku KB peněžního účastnického fondu k 30. 6. 2023



Hodnota vlastního kapitálu peněžního účastnického fondu byla na konci pololetí na úrovni 4589,9 mil. Kč. Majetek ve fondu tvořily výhradně nástroje peněžního trhu v podobě reverzních repo operací a bankovních vkladů.

## Úplata určená penzijní společnosti

### Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2024 - 30. 6. 2024

za obhospodařování majetku	8 719 645,11 Kč
za zhodnocení majetku	9 467 455,92 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. 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
30. 6. 2020	98 960 330,46	1,0025



**Rozvaha KB peněžního účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

<b>Aktiva netto celkem</b>	<b>4 633 071</b>
Státní bezkuponové dluhopisy	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4 632 980
v tom: splatné na požádání	102 512
ostatní pohledávky	4 530 468
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	91
<b>Pasiva celkem</b>	<b>4 633 071</b>
Prostředky účastníků penzijního připojištění	0
Ostatní pasiva	43 157
Vlastní kapitál	4 589 914
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	4 210 427
Oceňovací rozdíly	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	265 831
Zisk nebo ztráta za běžné období	113 656

**Výsledek hospodaření k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

Výnosy z úroků a podobné výnosy	131 843
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z ostatních aktiv	131 843
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-18 187
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0
Ostatní výnosy	0
Ostatní náklady	0
Použití opr. pol a rezerv k pohledávkám a zárukám	0
Odpisy, tvorba opr. pol a rezerv k pohled. a zárukám	0
Daň z příjmu	0
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>113 656</b>

## KB POVINNÝ KONZERVATIVNÍ ÚČASTNICKÝ FOND KB PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237513
Penzijní společnost	<b>KB Penzijní společnost, a.s.</b> , 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	<b>Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.</b> , 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 30 let, ČVUT Praha ■ Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 30 let
Údaje o depozitáři fondu	<b>Česká spořitelna, a.s.</b> , 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.

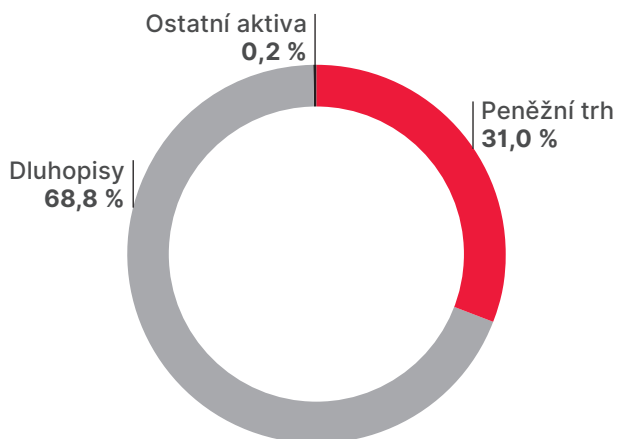
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem <sup>2</sup>	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			1 800 000 000	1 802 202 496	26,4 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	72 000	765 475 001	783 108 493	11,5 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	63 000	592 329 522	606 173 750	8,9 %
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	64 400	610 845 502	606 171 175	8,9 %
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	53 000	535 199 878	557 555 656	8,2 %
CZGB 1 1/4 02/14/25	CZ0001005870	54 000	537 922 468	532 617 639	7,8 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	47 000	443 659 757	454 845 723	6,7 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	49 000	463 838 694	444 656 926	6,5 %
CZGB Float 11/19/27	CZ0001004105	36 000	359 134 587	362 967 600	5,3 %
Běžné účty				312 015 227	4,6 %
CZGB 2.4 09/17/25	CZ0001004253	22 771	225 266 543	227 327 373	3,3 %
CZGB 5 1/2 12/12/28	CZ0001006696	10 000	101 569 393	108 920 492	1,6 %

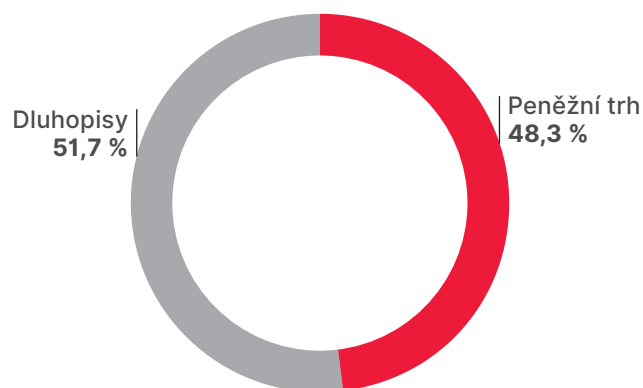
<sup>2</sup> Pořizovací cena celkem a Tržní cena celkem s AÚV jsou uváděny v Kč. V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

## Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2024

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



### Skladba majetku KB povinného konzervativního účastnického fondu k 30. 6. 2023



Hodnota vlastního kapitálu povinného konzervativního účastnického fondu byla na konci pololetí na úrovni 6 765,6 mil. Kč. Majetek ve fondu tvořily dluhopisy (68,8 %) nástroje peněžního trhu (31,0 %) a ostatní aktiva (0,2 %). Největší část portfolia fondu byla alokována do českých státních dluhopisů.

## Úplata určená penzijní společností

### Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2024 – 30. 6. 2024

za obhospodařování majetku	12 721 234,09 Kč
za zhodnocení majetku	15 687 713,41 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. 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
30. 6. 2020	4 305 978 056,78	1,0192

**Rozvaha KB povinného konzervativního účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

<b>Aktiva netto celkem</b>	<b>6 819 034</b>
Státní bezkuponové dluhopisy	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 114 218
v tom: splatné na požádání	312 015
ostatní pohledávky	1 802 203
Dluhové cenné papíry	4 694 145
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	10 671

<b>Pasiva celkem</b>	<b>6 819 034</b>
Prostředky účastníků penzijního připojištění	0
Ostatní pasiva	53 483
Vlastní kapitál	6 765 551
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	6 256 609
Oceňovací rozdíly	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	408 977
Zisk nebo ztráta za běžné období	99 965

**Výsledek hospodaření k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

Výnosy z úroků a podobné výnosy	129 430
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	66 226
Výnosy z ostatních aktiv	63 204
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-28 409
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-1 077
Ostatní výnosy	21
Ostatní náklady	0
Použití opr. pol a rezerv k pohledávkám a zárukám	0
Odpisy, tvorba opr. pol a rezerv k pohled. a zárukám	0
Daň z příjmu	0
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>99 965</b>

## KB DLUHOPISOVÝ ÚČASTNICKÝ FOND KB PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8085331496
Penzijní společnost	<b>KB Penzijní společnost, a.s.</b> , 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	<b>3</b>
Údaje o portfoliu manažerech fondu	<b>Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.</b> , 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 30 let, ČVUT Praha ■ Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 30 let
Údaje o depozitáři fondu	<b>Česká spořitelna, a.s.</b> , 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.

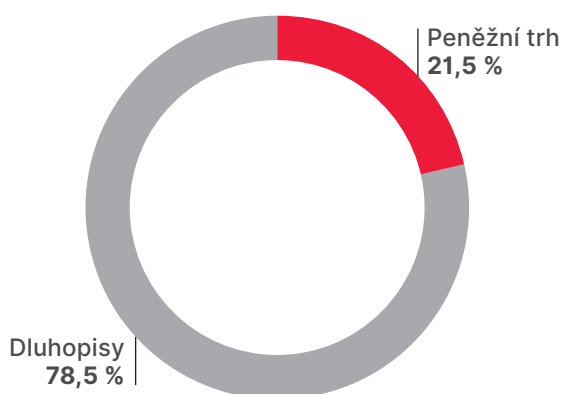
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem <sup>3</sup>	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			710 000 000	710 841 035	18,1 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	57 500	537 222 843	556 460 193	14,2 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	40 000	416 563 300	435 060 274	11,1 %
CZGB 4.9 04/14/34	CZ0001006894	33 000	346 472 005	352 254 205	9,0 %
CZGB 5 1/2 12/12/28	CZ0001006696	29 000	290 775 980	315 869 426	8,1 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	34 200	294 717 303	286 350 978	7,3 %
CZGB 5 09/30/30	CZ0001006688	20 000	214 715 028	217 966 339	5,6 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	15 600	147 073 617	150 100 167	3,8 %
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	14 000	141 163 105	147 278 852	3,8 %
Běžné účty				133 324 352	3,4 %
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	14 600	131 657 614	124 364 595	3,2 %
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	10 400	100 653 561	97 890 997	2,5 %
CZGB 4 1/2 11/11/32	CZ0001007033	8 000	81 113 508	85 412 350	2,2 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	9 300	91 676 749	84 394 070	2,2 %
CZGB 1 1/4 02/14/25	CZ0001005870	6 500	65 106 504	64 111 383	1,6 %
CESDRA 5 1/2 06/24/29	CZ0003562340	19	56 644 917	57 451 250	1,5 %
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	5 000	43 375 971	42 032 363	1,1 %

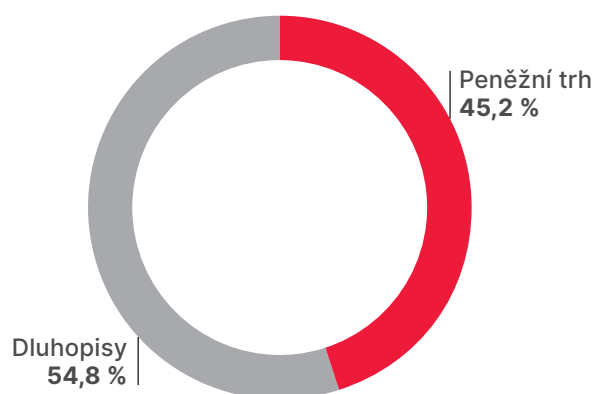
<sup>3</sup> V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

## Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2024

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



### Skladba majetku KB dluhopisového účastnického fondu k 30. 6. 2023



Hodnota vlastního kapitálu dluhopisového účastnického fondu byla na konci pololetí na úrovni 3 887,2 mil. Kč. Většina majetku byla ke konci června alokována do dluhopisů (78,5 %) a nástrojů peněžního trhu (21,5 %). Největší část portfolia byla alokována do českých státních dluhopisů.

## Úplata určená penzijní společnosti

### Úplata určená KBPS za období 1. 1. 2024 – 30. 6. 2024

za obhospodařování majetku	17 381 956,28 Kč
za zhodnocení majetku	5 097 402,47 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. 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
30. 6. 2020	977 865 266,11	1,0048



**Rozvaha KB dluhopisového účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

<b>Aktiva netto celkem</b>	<b>3 918 764</b>
Státní bezkuponové dluhopisy	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	844 165
v tom: splatné na požádání	133 324
ostatní pohledávky	710 841
Dluhové cenné papíry	3 074 543
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	56
<b>Pasiva celkem</b>	<b>3 918 764</b>
Prostředky účastníků penzijního připojištění	0
Ostatní pasiva	31 590
Vlastní kapitál	3 887 174
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	3 720 581
Oceňovací rozdíly	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	150 646
Zisk nebo ztráta za běžné období	15 947

**Výsledek hospodaření k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

Výnosy z úroků a podobné výnosy	70 592
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	47 700
Výnosy z ostatních aktiv	22 892
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-22 479
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-32 166
Ostatní výnosy	0
Ostatní náklady	0
Použití opr. pol a rezerv k pohledávkám a zárukám	0
Odpisy, tvorba opr. pol a rezerv k pohled. a zárukám	0
Daň z příjmu	0
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>15 947</b>

## KB VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND KB PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237548
Penzijní společnost	<b>KB Penzijní společnost, a.s.</b> , 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	<b>Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.</b> , 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 30 let, ČVUT Praha ■ Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 30 let
Údaje o depozitáři fondu	<b>Česká spořitelna, a.s.</b> , 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.

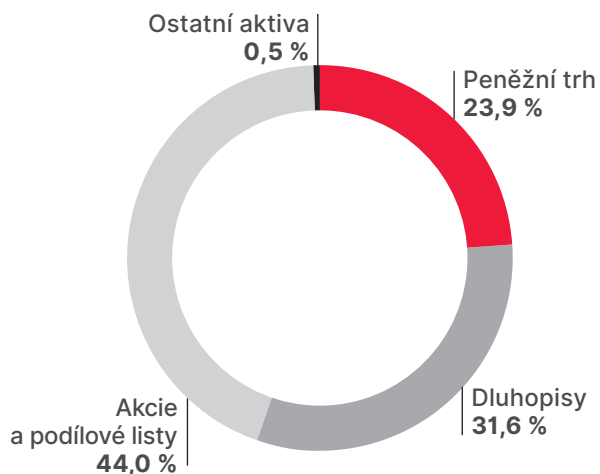
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem <sup>4</sup>	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			450 000 000	450 571 078	19,0 %
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS	LU0908500753	21 000	97 330 860	124 705 718	5,3 %
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE UCITS	LU1437015735	53 500	94 568 701	124 595 686	5,3 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	US78462F1030	9 500	60 644 266	120 907 725	5,1 %
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	12 500	117 980 286	117 657 449	5,0 %
Běžné účty				115 457 963	4,9 %
iShares Core S&P 500 ETF	US4642872000	8 810	57 213 789	112 746 158	4,8 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	12 400	115 712 992	103 823 162	4,4 %
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	11 700	110 078 640	99 662 039	4,2 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	9 000	88 615 822	81 671 680	3,4 %
CZGB 0.05 11/29/29	CZ0001006076	8 568	69 755 892	69 361 589	2,9 %
CZGB 5 3/4 03/29/29	CZ0001007025	6 000	62 676 160	65 259 041	2,8 %
CZGB 5 09/30/30	CZ0001006688	5 000	50 149 857	54 491 585	2,3 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	5 400	56 645 161	51 957 750	2,2 %
CZGB 1 1/4 02/14/25	CZ0001005870	5 000	49 546 878	49 316 448	2,1 %
Amundi MSCI Emerging Markets U	LU1681045453	365 850	37 733 575	46 125 001	1,9 %
Amundi S&P 500 II UCITS ETF	LU0496786657	32 200	26 093 199	42 647 809	1,8 %
CZGB 4.2 12/04/36	CZ0001001796	4 000	44 223 363	41 061 333	1,7 %
iShares Edge MSCI USA Value Fa	IE00BD1F4M44	171 300	31 197 867	38 027 162	1,6 %
Technology Select Sector SPDR	US81369Y8030	6 600	19 730 231	34 918 058	1,5 %
SPDR MSCI Europe Health Care U	IE00BKWQ0H23	5 400	23 765 750	31 445 439	1,3 %
Microsoft Corp	US5949181045	3 000	13 610 392	31 357 118	1,3 %
SPDR MSCI Europe Financials UC	IE00BKWQ0G16	12 400	18 617 121	26 055 729	1,1 %

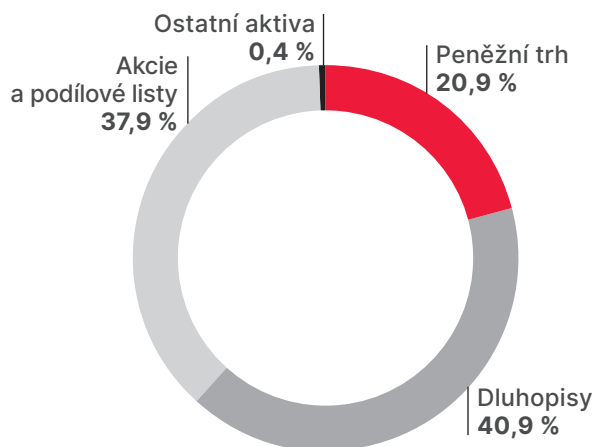
<sup>4</sup> V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

## Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2024

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



### Skladba majetku KB vyváženého účastnického fondu k 30. 6. 2023



Hodnota vlastního kapitálu vyváženého účastnického fondu byla na konci pololetí na úrovni 2 339,6 mil. Kč. Hlavní složku portfolia tvoří akcie a podílové listy (44,0 %) a dluhopisy (31,6 %). Zbývající část majetku fondu je investována především do nástrojů peněžního trhu (23,9 %). 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. 2024 – 30. 6. 2024

za obhospodařování majetku	11 381 774,68 Kč
za zhodnocení majetku	13 596 936,00 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. 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
30. 6. 2020	1 050 344 058,41	1,0926

**Rozvaha KB vyváženého účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

<b>Aktiva netto celkem</b>	<b>2 372 200</b>
Státní bezkuponové dluhopisy	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	566 029
v tom: splatné na požádání	115 458
ostatní pohledávky	450 571
Dluhové cenné papíry	750 258
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	1 043 607
Ostatní aktiva	12 306
<b>Pasiva celkem</b>	<b>2 372 200</b>
Prostředky účastníků penzijního připojištění	0
Ostatní pasiva	32 635
Vlastní kapitál	2 339 565
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	1 971 871
Oceňovací rozdíly	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	255 573
Zisk nebo ztráta za běžné období	112 121

**Výsledek hospodaření k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

Výnosy z úroků a podobné výnosy	24 743
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	7 721
Výnosy z ostatních aktiv	17 022
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	5 701
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-24 979
Zisk nebo ztráta z finančních operací	107 674
Ostatní výnosy	3
Ostatní náklady	-1 021
Použití opr. pol a rezerv k pohledávkám a zárukám	0
Odpisy, tvorba opr. pol a rezerv k pohled. a zárukám	0
Daň z příjmu	0
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>112 121</b>

## KB AKCIOVÝ ÚČASTNICKÝ FOND KB PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237521
Penzijní společnost	<b>KB Penzijní společnost, a.s.</b> , 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	<b>Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.</b> , 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 30 let, ČVUT Praha ■ Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 30 let
Údaje o depozitáři fondu	<b>Česká spořitelna, a.s.</b> , 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.

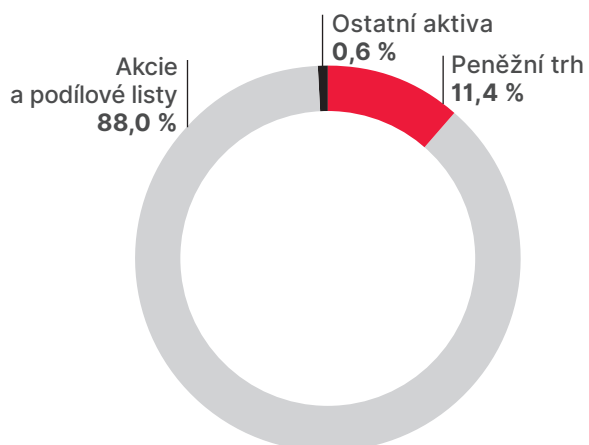
Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu

Název cenného papíru/depozita	ISIN	Počet kusů	Požizovací cena celkem <sup>5</sup>	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl na majetku fondu
Reverzní repo operace			520 000 000	520 631 958	6,7 %
Běžné účty				369 692 614	4,7 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	US78462F1030	24 700	168 149 432	314 360 084	4,0 %
iShares Core S&P 500 ETF	US4642872000	20 770	135 672 794	265 804 507	3,4 %
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE UCITS	LU1437015735	108 400	180 849 438	252 451 819	3,2 %
Amundi S&P 500 II UCITS ETF	LU0496786657	159 697	121 583 314	211 513 264	2,7 %
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS	LU0908500753	32 600	136 406 069	193 590 781	2,5 %
Microsoft Corp	US5949181045	15 600	77 457 280	163 057 014	2,1 %
Amundi MSCI Emerging Ex China	LU2009202107	245 000	127 872 105	155 701 065	2,0 %
Alphabet Inc	US02079K3059	35 500	83 663 298	151 221 476	1,9 %
iShares Edge MSCI USA Value Fa	IE00BD1F4M44	680 000	123 744 724	150 954 291	1,9 %
Amundi MSCI Emerging Markets U	LU1681045453	1 170 000	124 156 532	147 509 230	1,9 %
Amundi ETF ICAV-Amundi S&P 500	IE000LAP5Z18	520 000	133 281 345	146 901 498	1,9 %
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	39 400	49 517 789	132 503 414	1,7 %
SPDR MSCI Europe Financials UC	IE00BKWQ0G16	46 400	66 583 890	97 498 858	1,2 %
AstraZeneca PLC	GB0009895292	26 400	94 156 581	96 466 653	1,2 %
Amazon.com Inc	US0231351067	21 000	74 961 066	94 906 235	1,2 %
Bank of New York Mellon Corp/T	US0640581007	64 000	74 146 178	89 637 603	1,1 %
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	39 100	69 186 873	88 732 658	1,1 %
Schneider Electric SE	FR0000121972	14 400	51 475 435	80 844 898	1,0 %

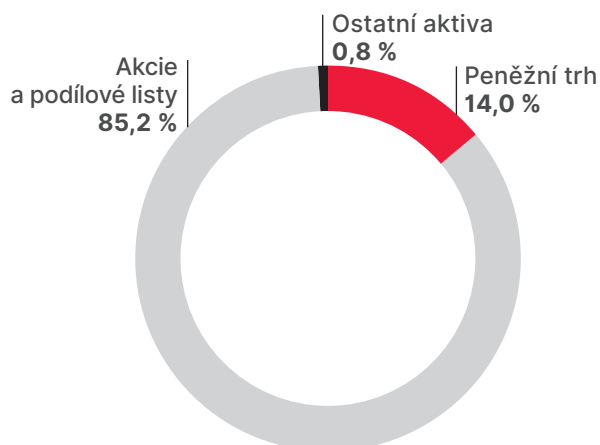
<sup>5</sup> V případě běžných účtů a měnových swapů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena. Aktuální zůstatek je uveden pod kolonkou Tržní cena celkem s AÚV.

## Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2024

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



### Skladba majetku KB akciového účastnického fondu k 30. 6. 2023



Hodnota vlastního kapitálu akciového účastnického fondu byla na konci pololetí na úrovni 7 618,6 mil. Kč. Nejvýznamnější složkou majetku byly akcie a podílové listy (88,0 %) a nástroje peněžního trhu (11,4 %). 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. 2024 – 30. 6. 2024

za obhospodařování majetku	35 806 210,28 Kč
za zhodnocení majetku	62 013 746,64 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. 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
30. 6. 2020	1 983 970 447,10	1,1881



**Rozvaha KB akciového účastnického fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

<b>Aktiva netto celkem</b>	<b>7 820 180</b>
Státní bezkuponové dluhopisy	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	890 325
v tom: splatné na požádání	369 693
ostatní pohledávky	520 632
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6 884 130
Ostatní aktiva	45 725
<b>Pasiva celkem</b>	<b>7 820 180</b>
Prostředky účastníků penzijního připojištění	0
Ostatní pasiva	201 580
Vlastní kapitál	7 618 600
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	6 053 178
Oceňovací rozdíly	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	1 037 273
Zisk nebo ztráta za běžné období	528 149

**Výsledek hospodaření k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

Výnosy z úroků a podobné výnosy	23 310
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z ostatních aktiv	23 310
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	72 881
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-97 820
Zisk nebo ztráta z finančních operací	544 002
Ostatní výnosy	44
Ostatní náklady	-14 268
Použití opr. pol a rezerv k pohledávkám a zárukám	0
Odpisy, tvorba opr. pol a rezerv k pohled. a zárukám	0
Daň z příjmu	0
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>528 149</b>

### 3.

## POLOLETNÍ ZPRÁVA – TRANSFORMOVANÝ FOND KB PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237783
Penzijní společnost	<b>KB Penzijní společnost, a.s.</b> , náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 IČO: 61860018
Údaje o portfolio manažerech fondu	<b>Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.</b> , 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 30 let, ČVUT Praha ■ Petr Zajíc (od 1. 9. 2019), odborná praxe 30 let
Údaje o depozitáři fondu	<b>Česká spořitelna, a.s.</b> , 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 <sup>6</sup>	Tržní cena celkem s AÚV <sup>7</sup>	Podíl na majetku fondu <sup>8</sup>
Reverzní repo operace			9 300 000 000	9 311 331 833	18,3 %
CZGB 2.4 09/17/25	CZ0001004253	576 500	5 800 259 616	5 912 541 613	11,6 %
CZGB 1 06/26/26	CZ0001004469	565 658	5 663 914 937	5 664 890 783	11,1 %
Termínované vklady			3 500 000 000	3 583 353 016	7,0 %
CZGB 2 3/4 07/23/29	CZ0001005375	310 000	3 181 809 156	3 261 408 362	6,4 %
CZGB 1.2 03/13/31	CZ0001005888	298 000	2 934 701 380	2 945 115 309	5,8 %
CZGB 6 02/26/26	CZ0001006506	280 000	2 826 635 597	2 909 228 819	5,7 %
CZGB 0.95 05/15/30	CZ0001004477	248 000	2 393 514 228	2 396 267 750	4,7 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	215 000	2 205 244 318	2 250 579 942	4,4 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	233 500	2 189 034 396	2 193 377 331	4,3 %
CZGB 2 10/13/33	CZ0001005243	180 000	1 804 663 483	1 830 170 884	3,6 %
CZGB 1 1/4 02/14/25	CZ0001005870	155 000	1 507 388 769	1 517 593 480	3,0 %
Běžné účty				1 435 043 113	2,8 %
CZGB 4.2 12/04/36	CZ0001001796	110 000	1 314 658 708	1 340 974 676	2,6 %
CZGB Float 11/19/27	CZ0001004105	100 000	1 002 496 878	1 006 193 333	2,0 %
CZGB 0.05 11/29/29	CZ0001006076	91 000	805 213 320	805 406 865	1,6 %
UBS 3 5/8 09/09/24	US22546QAP28	23 000	530 535 856	541 496 350	1,1 %

<sup>6</sup> V případě běžných účtů pořizovací cenu neuvádíme. Pořizovací cena u dluhopisů je amortizovaná pořizovací cena.

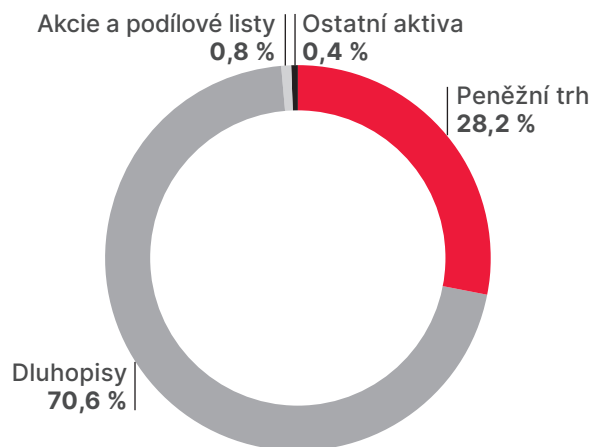
<sup>7</sup> Ve sloupci Tržní cena celkem s AÚV je v případě dluhopisů zařazených do HTC uvedena Tržní cena celkem s AÚV.

V účetní závěrce jsou tato aktiva klasifikována a oceněna naběhlou hodnotou.

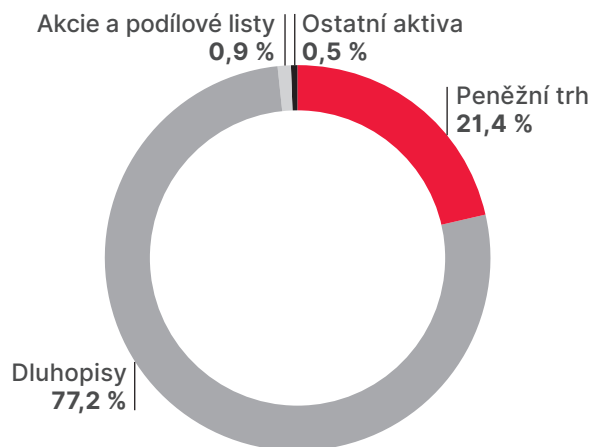
<sup>8</sup> Podíl na majetku fondu = Tržní cena celkem s AÚV/Netto bilanční suma fondu.

## Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2024

### Skladba majetku Transformovaného fondu k 30. 6. 2024



### Skladba majetku Transformovaného fondu k 30. 6. 2023



Většinu portfolia tvoří v Transformovaném fondu i nadále dluhopisy (70,6 %), které doplňují nástroje peněžního trhu (28,2 %). Podíl akcií, ETF a podílových fondů byl 0,8 %. Jedná se výhradně o nemovitostní podílové fondy se zaměřením na ČR. Bilanční suma Transformovaného fondu byla na konci pololetí na úrovni 50 892,6 tis. Kč (Netto).

## Úplata určená penzijní společnosti

### Poplatek 1. 1. 2024 – 30. 6. 2024

za obhospodařování	208 392 723,76 Kč
ze zisku	65 694 313,89 Kč

**Rozvaha Transformovaného fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

<b>Aktiva netto celkem</b>	<b>50 892 597</b>
Státní bezkuponové dluhopisy	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	14 329 728
v tom: splatné na požádání	1 435 043
ostatní pohledávky	12 894 685
Dluhové cenné papíry	35 947 960
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	426 882
Ostatní aktiva	188 027
<b>Pasiva celkem</b>	<b>50 892 597</b>
Prostředky účastníků penzijního připojištění	49 913 656
Ostatní pasiva	334 366
Vlastní kapitál	644 575
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21 745
Kapitálové fondy	497
Oceňovací rozdíly	31 084
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0
Zisk nebo ztráta za běžné období	591 249

**Výsledek hospodaření k 30. 6. 2024 v tis. Kč**

Výnosy z úroků a podobné výnosy	855 148
z toho: Úroky z dluhových cenných papírů	450 377
Výnosy z ostatních aktiv	404 771
Náklady na úroky a podobné náklady	-31 192
Výnosy z akcií a podílů	0
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-274 087
Zisk nebo ztráta z finančních operací	2 099
Ostatní výnosy	2 055
Ostatní náklady	0
Použití opr. pol a rezerv k pohledávkám a zárukám	37 946
Odpisy, tvorba opr. pol a rezerv k pohled. a zárukám	-720
Daň z příjmu	0
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>591 249</b>

