

POLOLETNÍ ZPRÁVA

KB Penzijní společnost, a.s.

Pololetní zpráva **KB Penzijní společnosti, a.s., Praha 5, náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00, IČ:61860018**, je vyhotovena za období leden až červen 2013. Pololetní zpráva obsahuje všechny povinné údaje stanovené vyhláškou č. 117/2012 Sb. (k § 67 zákona o důchodovém spoření a § 59 zákona o doplňkovém penzijním spoření).

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



Obsah

1. Pololetní zpráva KB Penzijní společnosti, a.s.	3-5
2. Pololetní zpráva – důchodové a účastnické fondy	6-30
A. Účastnické fondy	7-18
B. Důchodové fondy.....	19-30
3. Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.	31-33
vysvětlivky	34

KONTAKTNÍ ÚDAJE

KB Penzijní společnost, a.s.

náměstí Junkových 2772/1

155 00 Praha 5

email: kbps@kbps.cz

tel: +420 [955 525 999](tel:955525999)

fax: +420 [955 525 929](tel:955525929)

internet: www.kbps.cz

Klientská infolinka KB Penzijní společnosti:

+420 955 529 999

Bezplatná infolinka k důchodové reformě:

800 111 124

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33

114 07 Praha 1

tel: +420 955 559 550

fax: +420 224 243 020

email: mojebanka@kb.cz

internet: www.kb.cz

Další informace

Informace o produktech a službách KB PS jsou dostupné z hlavní stránky www.kbps.cz

1. Pololetní zpráva KB Penzijní společnosti, a.s.

Profil společnosti

KB Penzijní společnost, a.s. (dále jen KBPS) vznikla transformací Penzijního fondu Komerční banky (dále jen PF KB) na základě zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření. Účastníci a příjemci dávek z PF KB se tak ze zákona stali účastníky Transformovaného KB Penzijního fondu, který je obhospodařován KBPS.

Měřeno počtem účastníků v transformovaném fondu je KBPS jednou z největších penzijních společností na českém trhu. Finanční síla a stabilita akcionáře, významné postavení a dlouholeté zkušenosti z působení na trhu penzijního připojištění jsou zárukou bezpečného spoření na stáří pro širokou skupinu obyvatel ČR.

KBPS pro nabízení svých produktů a obsluhu stávajících klientů využívá rozsáhlé sítě poboček Komerční banky, Modré pyramidy stavební spořitelny a externích smluvních partnerů na celém území ČR. Na všech těchto kontaktních místech mohou klienti uzavírat smlouvy o důchodovém spoření a doplňkovém penzijním spoření, provádět ve svých smlouvách změny či získávat informace.

Akcionář

Jediným akcionářem KB Penzijní společnosti je Komerční banka, a.s. zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1360. Finanční síla a stabilita akcionáře, významné postavení na českém trhu a dlouholeté zkušenosti z působení na trhu penzijního připojištění jsou zárukou bezpečného spoření na stáří pro širokou skupinu obyvatel ČR.

Členové představenstva

Ing. Pavel Jiráček, předseda představenstva, výkonný ředitel

Ing. Vojtěch Kubec, místopředseda představenstva, ředitel úseku obchod a marketing

Ing. Radek Cmíral, člen představenstva, ředitel úseku provoz.

Dozorčí rada

Ing. Pavel Čejka předseda

Ing. Petr Slabý místopředseda

Ing. Vladimír Jeřábek člen

Ing. David Formánek člen

Ing. Kamil Kočí člen

Ing. Jan Pokorný člen

Depozitář fondů

Depozitářem pro všechny důchodové a účastnické fondy, včetně Transformovaného, je:

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

IČ: 45 24 47 82

Zapsaná v obchodním rejstříku uvedeném 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 KB Penzijní společnost, a.s. vykonávaly po celé rozhodné období (od 1. 1. 2013 – 30. 6. 2013):

Investiční kapitálová společnost KB, a.s., se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15

- IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524
- Činnost obhospodařovatele byla vykonávána pro všechny fondy ve správě KB Penzijní společnosti, a.s.
- Svou činnost provádí na základě zákona 189/2004 Sb.

AXA investiční společnost, a.s., se sídlem Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2

- IČ: 64579018, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462
- Činnost obhospodařovatele byla vykonávána pouze pro 2 důchodové fondy – KB konzervativní důchodový fond a KB důchodový fond státních dluhopisů
- Svou činnost provádí na základě zákona 189/2004 Sb.

Komerční banka, a.s. se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969

- IČ: 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360
- Činnost obchodníka s cennými papíry byla vykonávána pro všechny fondy ve správě KB Penzijní společnosti, a.s.

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

- IČ: 45 24 47 82, zapsaná v obchodním rejstříku uvedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
- Činnost obchodníka s cennými papíry byla vykonávána pouze pro Transformovaný fond Penzijní společnosti KB, a.s.

Společnost obhospodařovala k 30. 6. 2013 4 účastnické fondy, 4 důchodové fondy a jeden transformovaný fond

Účastnické fondy	KB povinný konzervativní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB zajištěný účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB vyvážený účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB důchodový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
Důchodové fondy	KB důchodový fond státních dluhopisů KB Penzijní společnosti, a.s. KB konzervativní důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB vyvážený důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB dynamický důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.
Transformované fondy	Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.

2. Pololetní zpráva – důchodové a účastnické fondy

Pololetní zpráva jednotlivých důchodových a účastnických fondů obsahuje údaje za dané období o názvu fondu, identifikační označení přidělené ČNB, penzijní společnosti, která fondy obhospodařuje, portfolio manažerech fondů, všech depozitářích fondů, osobě, která zajišťuje úschovu nebo kontrolu stavu majetku ve fondech, pokud je touto osobou kontrolován stav více než 1% majetku fondu, Identifikaci majetku ve fondech, jejichž 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 ve fondech, úplatě určené penzijní společnosti za obhospodařování majetku ve fondech, fondovém vlastním kapitálu ve fondech a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu důchodovou nebo penzijní jednotku k 30. červnu rozhodného období.

A. Účastnické fondy	KB povinný konzervativní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB zajištěný účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB vyvážený účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB důchodový účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
B. Důchodové fondy	KB důchodový fond státních dluhopisů KB Penzijní společnosti, a.s. KB konzervativní důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB vyvážený důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s. KB dynamický důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.

A. ÚČASTNICKÉ FONDY

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, PSČ 155 00,
IČ 61860018,
Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem
účinnosti 01. 01. 2013

**Údaje o portfoliu
manažerech fondu**

Investiční kapitálová společnost KB, a.s., se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34,
č.p. 713, PSČ 110 15
IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským
soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524
Portfolio manažeři: Ing. Pavel Roštok, Ing. Zdeněk Straka

**Údaje o depozitáři
fondu**

Česká spořitelna, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00
IČ: 45 24 47 82
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

	Protistrana	Reálná hodnota* k 30. 6. 2013 v Kč
Vklady u bank	Česká spořitelna, a.s.	24 467 399,25
Vklady u bank	Komerční banka, a.s.	15 303 814,52

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2013

Vzhledem ke krátkému působení fondu na trhu byly veškeré prostředky alokovány na depozitních produktech. K žádným změnám ve skladbě majetku nedošlo.

Úplata určená penzijní společností

Na začátku roku 2013 byly uplatňovány poplatky za obhospodařování a zhodnocení ve všech účastnických fondech do 28.2.2013. S účinností od 1.3.2013 bylo odsouhlaseno představenstvem KBPS neuplatňovat úplaty za obhospodařování a zhodnocení v účastnických fondech po celý rok 2013 a již vyměřené úplaty za první dva měsíce byly k 1.3.2013 v plné výši stornovány.

Poplatek	1. 1. 2013 – 28. 2.2013	Hodnota v Kč	1.3.2013 – 31.12.2013
za obhospodařování	0,4%	199,07	0%
za zhodnocení	10%	0	0%

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na penzijní jednotku a výši úplaty k vybraným dnům ocenění

Povinný konzervativní fond

Den ocenění	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky	Kumulativní výše úplaty za obhospodařování v Kč
30. 6. 2013	39 716 232,77	1,0001	0
31. 5. 2013	28 033 649,70	1,0000	0
30. 4. 2013	18 175 817,85	0,9999	0
31. 3. 2013	9 554 670,78	0,9998	0
28. 2. 2013	1 084 898,78	0,9997	199,07
31. 1. 2013	361 850,35	0,9999	27,76
24. 1. 2013	0	1,0000	0

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v Kč

Aktiva netto celkem	39 771 213
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	39 771 213
v tom: splatné na požádání	39 771 213
ostatní pohledávky	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	0

Pasiva celkem	39 771 213
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Ostatní pasiva	54 531
Rezervy	450
v tom: na daně	450
Vlastní kapitál	39 716 232
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	39 707 414
Oceňovací rozdíly	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	8 818

Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 268
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z ostatních aktiv	9 268
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	0
Daň z příjmu	-450
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	8 818

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

**Identifikační číslo
přidělené ČNB** 8080237556

Penzijní společnost KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00,
IČ 61860018,
Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem
účinnosti 01. 01. 2013

**Údaje o portfoliu
manažerech fondu** **Investiční kapitálová společnost KB, a.s.**, se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34,
č.p. 713, PSČ 110 15
IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským
soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524
Portfolio manažeři: Ing. Pavel Roštok, Ing. Zdeněk Straka

**Údaje o depozitáři
fondu** **Česká spořitelna, a.s.** se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00
IČ: 45 24 47 82
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

	Protistrana	Reálná hodnota* k 30. 6. 2013 v Kč
Vklady u bank	Česká spořitelna, a.s.	1 307 549,48
Vklady u bank	Komerční banka, a.s.	950 236,85

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2013

Vzhledem ke krátkému působení fondu na trhu byly veškeré prostředky alokovány na depozitních produktech. K žádným změnám ve skladbě majetku nedošlo.

Úplata určená penzijní společností

Na začátku roku 2013 byly uplatňovány poplatky za obhospodařování a zhodnocení ve všech účastnických fondech do 28. 2. 2013. S účinností od 1. 3. 2013 bylo odsouhlaseno představenstvem KBPS neuplatňovat úplaty za obhospodařování a zhodnocení v účastnických fondech po celý rok 2013 a již vyměřené úplaty za první dva měsíce byly k 1. 3. 2013 v plné výši stornovány.

Poplatek	1. 1. 2013 – 28. 2. 2013	Hodnota v Kč	1.3. 2013 – 31. 12. 2013
za obhospodařování	0,8 %	32,03	0 %
za zhodnocení	10 %	0	0 %

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na penzijní jednotku a výši úplaty k vybraným dnům ocenění

Zajištěný účastnický fond

Den ocenění	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky	Kumulativní výše úplaty za obhospodařování v Kč
30. 6. 2013	2 256 036,33	1,0004	0
31. 5. 2013	1 863 202,76	1,0003	0
30. 4. 2013	837 917,79	1,0002	0
31. 3. 2013	279 246,94	1,0001	0
28. 2. 2013	208 724,60	0,9999	32,03
18. 2. 2013	0	1,0000	0

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v Kč

Aktiva netto celkem	2 257 786
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	2 257 786
v tom: splatné na požádání	2 257 786
ostatní pohledávky	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	0

Pasiva celkem	2 257 786
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Ostatní pasiva	1 750
Vlastní kapitál	2 256 036
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	2 255 496
Oceňovací rozdíly	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	540

Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	540
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z ostatních aktiv	540
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	0
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	540

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, PSČ 155 00,
IČ 61860018,
Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem
účinnosti 01. 01. 2013

**Údaje o portfoliu
manažerech fondu** **Investiční kapitálová společnost KB, a.s.**, se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34,
č.p. 713, PSČ 110 15
IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským
soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524
Portfolio manažeři: Ing. Pavel Roštok, Ing. Zdeněk Straka

**Údaje o depozitáři
fondu** **Česká spořitelna, a.s.** se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00
IČ: 45 24 47 82
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

	Protistrana	Reálná hodnota* k 30. 6. 2013 V Kč
Vklady u bank	Česká spořitelna, a.s.	2 078 466,26
Vklady u bank	Komerční banka, a.s.	1 000 249,32

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2013

Vzhledem ke krátkému působení fondu na trhu byly veškeré prostředky alokovány na
depozitních produktech. K žádným změnám ve skladbě majetku nedošlo.

Úplata určená penzijní společností

Na začátku roku 2013 byly uplatňovány poplatky za obhospodařování a zhodnocení ve všech účastnických fondech do 28.2.2013. S účinností od 1.3.2013 bylo odsouhlaseno představenstvem KBPS neuplatňovat úplaty za obhospodařování a zhodnocení v účastnických fondech po celý rok 2013 a již vyměřené úplaty za první dva měsíce byly k 1.3.2013 v plné výši stornovány.

Poplatek	1. 1. 2013 – 28.2.2013	Hodnota v Kč	1.3. 2013 – 31. 12. 2013
za obhospodařování	0,8 %	5,07	0 %
za zhodnocení	10 %	0	0 %

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na penzijní jednotku a výši úplaty k vybraným dnům ocenění

Vyvážený účastnický fond			
Den ocenění	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky	Kumulativní výše úplaty za obhospodařování v Kč
30. 6. 2013	3 075 085,58	0,9997	0
31. 5. 2013	1 910 889,34	0,9996	0
30. 4. 2013	1 210 629,82	0,9995	0
31. 3. 2013	442 673,26	0,9994	0
28. 2. 2013	20 344,75	0,9993	5,07
31. 1. 2013	2 004,73	0,9999	0,31
24. 1. 2013	0	1,0000	0

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v Kč

Aktiva netto celkem	3 078 716
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	3 078 716
v tom: splatné na požádání	3 078 716
ostatní pohledávky	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	0

Pasiva celkem	3 078 716
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Ostatní pasiva	3 630
Vlastní kapitál	3 075 086
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	3 074 484
Oceňovací rozdíly	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	602

Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	602
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z ostatních aktiv	602
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	0
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	602

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

**Identifikační číslo
přidělené ČNB** 8080237521

Penzijní společnost KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00,
IČ 61860018,
Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem
účinnosti 01. 01. 2013

**Údaje o portfoliu
manažerech fondu** **Investiční kapitálová společnost KB, a.s.**, se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34,
č.p. 713, PSČ 110 15
IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským
soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524
Portfolio manažeři: Ing. Pavel Roštok, Ing. Zdeněk Straka

**Údaje o depozitáři
fondu** **Česká spořitelna, a.s.** se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00
IČ: 45 24 47 82
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

	Protistrana	Reálná hodnota* k 30. 6. 2013 v Kč
Vklady u bank	Česká spořitelna, a.s.	3 445 762,18
Vklady u bank	Komerční banka, a.s.	2 100 523,56

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2013

Vzhledem ke krátkému působení fondu na trhu byly veškeré prostředky alokovány na
depozitních produktech. K žádným změnám ve skladbě majetku nedošlo.

Úplata určená penzijní společností

Na začátku roku 2013 byly uplatňovány poplatky za obhospodařování a zhodnocení ve všech účastnických fondech do 28. 2. 2013. S účinností od 1. 3. 2013 bylo odsouhlaseno představenstvem KBPS neuplatňovat úplaty za obhospodařování a zhodnocení v účastnických fondech po celý rok 2013 a již vyměřené úplaty za první dva měsíce byly k 1. 3. 2013 v plné výši stornovány.

Poplatek	1. 1. 2013 – 28. 2. 2013	Hodnota v Kč	1.3. 2013 – 31. 12. 2013
za obhospodařování	0,8 %	2,31	0 %
za zhodnocení	10 %	0	0 %

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na penzijní jednotku a výši úplaty k vybraným dnům ocenění

Dynamický účastnický fond			
Den ocenění	Fondový vlastní kapitál	Hodnota penzijní jednotky	Kumulativní výše úplaty za obhospodařování v Kč
30. 6. 2013	5 544 835,74	0,9997	0
31. 5. 2013	4 103 539,63	0,9996	0
30. 4. 2013	2 904 116,69	0,9995	0
31. 3. 2013	1 339 021,22	0,9994	0
28. 2. 2013	12 232,86	0,9993	2,31
31. 1. 2013	524,93	0,9999	0,08
24. 1. 2013	0	1,0000	0

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v Kč

Aktiva netto celkem	5 546 285
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	5 546 285
v tom: splatné na požádání	5 546 285
ostatní pohledávky	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	0

Pasiva celkem	5 546 285
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Ostatní pasiva	1 400
Rezervy	50
v tom: na daně	50
Vlastní kapitál	5 544 835
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	5 543 614
Oceňovací rozdíly	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 221

Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 271
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z ostatních aktiv	1 271
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	0
Daň z příjmu	-50
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 221

B. DŮCHODOVÉ FONDY

KB důchodový fond státních dluhopisů KB Penzijní společnosti, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237329
Penzijní společnost	KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00, IČ 61860018, Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem účinnosti 01. 01. 2013
Údaje o portfolio manažerech fondu	Investiční kapitálová společnost KB, a.s. , se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15 IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524 Portfolio manažeři: Ing. Pavel Roštok, Ing. Zdeněk Straka AXA investiční společnost, a.s. , se sídlem Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2 IČ: 64579018, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462 Portfolio manažer: Ing. Mgr. Dušan Přecechtěl, CFA
Údaje o depozitáři fondu	Česká spořitelna, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00 IČ: 45 24 47 82 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

	Protistrana	Reálná hodnota* k 30. 6. 2013 v Kč
Vklady u bank	Česká spořitelna, a.s.	62 149,81

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2013

Vzhledem ke krátkému působení fondu na trhu byly veškeré prostředky alokovány na depozitních produktech. K žádným změnám ve skladbě majetku nedošlo.

Úplata určená penzijní společností

Pro rok 2013 byly poplatky za obhospodaření a zhodnocení ve všech důchodových fondech odpuštěny.

Poplatek	1. 1. 2013 – 31. 12. 2013
za obhospodařování	0%
za zhodnocení	0%

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na důchodovou

Důchodový fond státních dluhopisů		
Den ocenění	Fondový vlastní kapitál	Hodnota důchodové jednotky
30. 6. 2013	62 149,81	1,0002
31. 5. 2013	32 877,51	1,0001
4. 5. 2013	0,00	1,0000

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v Kč

Aktiva netto celkem	62 250
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	62 150
v tom: splatné na požádání	62 150
ostatní pohledávky	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	100

Pasiva celkem	62 250
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Ostatní pasiva	100
Vlastní kapitál	62 150
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	62 143
Oceňovací rozdíly	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	7

Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	7
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z ostatních aktiv	7
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	0
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	7

KB konzervativní důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.

**Identifikační číslo
přidělené ČNB** 8080237337

Penzijní společnost KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00,
IČ 61860018,
Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem
účinnosti 01. 01. 2013

**Údaje o portfoliu
manažerech fondu** **Investiční kapitálová společnost KB, a.s.**, se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34,
č.p. 713, PSČ 110 15
IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem
v Praze, oddíl B, vložka 2524
Portfolio manažeři: Ing. Pavel Roštok, Ing. Zdeněk Straka

AXA investiční společnost, a.s., se sídlem Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2
IČ: 64579018, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem
v Praze, oddíl B, vložka 7462
Portfolio manažer: Ing. Mgr. Dušan Přecechtěl, CFA

**Údaje o depozitáři
fondu** **Česká spořitelna, a.s.** se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00
IČ: 45 24 47 82
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

	Protistrana	Reálná hodnota* k 30. 6. 2013 v Kč
Vklady u bank	Česká spořitelna, a.s.	643 963,66

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2013

Vzhledem ke krátkému působení fondu na trhu byly veškeré prostředky alokovány na depozitních produktech. K žádným změnám ve skladbě majetku nedošlo.

Úplata určená penzijní společností

Pro rok 2013 byly poplatky za obhospodaření a zhodnocení ve všech důchodových fondech odpuštěny.

Poplatek	1. 1. 2013 – 31. 12. 2013
za obhospodařování	0%
za zhodnocení	0%

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na důchodovou jednotku

Konzervativní důchodový fond		
Den ocenění	Fondový vlastní kapitál	Hodnota důchodové jednotky
30. 6. 2013	643 126,41	1,0002
31. 5. 2013	187 786,81	1,0001
30. 4. 2013	5 038,21	1,0000
11. 4. 2013	0,00	1,0000

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v Kč

Aktiva netto celkem	643 963
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	643 963
v tom: splatné na požádání	643 963
ostatní pohledávky	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	0

Pasiva celkem	643 963
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Ostatní pasiva	837
Vlastní kapitál	643 126
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	643 073
Oceňovací rozdíly	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	53

Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	53
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z ostatních aktiv	53
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	0
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	53

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

**Identifikační číslo
přidělené ČNB** 8080237345

Penzijní společnost KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00,
IČ 61860018,
Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem
účinnosti 01. 01. 2013

**Údaje o portfoliu
manažerech fondu** **Investiční kapitálová společnost KB, a.s.**, se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34,
č.p. 713, PSČ 110 15
IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským
soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524
Portfolio manažeři: Ing. Pavel Roštok, Ing. Zdeněk Straka

**Údaje o depozitáři
fondu** **Česká spořitelna, a.s.** se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00
IČ: 45 24 47 82
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

	Protistrana	Reálná hodnota* k 30. 6. 2013 v Kč
Vklady u bank	Česká spořitelna, a.s.	721 450,80

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2013

Vzhledem ke krátkému působení fondu na trhu byly veškeré prostředky alokovány na depozitních produktech. K žádným změnám ve skladbě majetku nedošlo.

Úplata určená penzijní společností

Pro rok 2013 byly poplatky za obhospodaření a zhodnocení ve všech důchodových fondech odpuštěny.

Poplatek	1. 1. 2013 – 31. 12. 2013
za obhospodařování	0%
za zhodnocení	0%

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na důchodovou jednotku

Vyvážený důchodový fond		
Den ocenění	Fondový vlastní kapitál	Hodnota důchodové jednotky
30. 6. 2013	720 543,7	1,0002
31. 5. 2013	273 703,8	1,0001
30. 4. 2013	8 913,37	1,0000
11. 4. 2013	0,00	1,0000

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v Kč

Aktiva netto celkem	721 451
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	721 451
v tom: splatné na požádání	721 451
ostatní pohledávky	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	0

Pasiva celkem	721 451
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Ostatní pasiva	907
Vlastní kapitál	720 544
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	720 478
Oceňovací rozdíly	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	66

Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	66
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z ostatních aktiv	66
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	0
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	66

KB dynamický důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.

**Identifikační číslo
přidělené ČNB** 8080237353

Penzijní společnost KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00,
IČ 61860018,
Penzijní společnost získala povolení k vytvoření fondu od ČNB s datem
účinnosti 01. 01. 2013

**Údaje o portfoliu
manažerech fondu** **Investiční kapitálová společnost KB, a.s.**, se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34,
č.p. 713, PSČ 110 15
IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským
soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524
Portfolio manažeři: Ing. Pavel Roštok, Ing. Zdeněk Straka

**Údaje o deponitáři
fondu** **Česká spořitelna, a.s.** se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00
IČ: 45 24 47 82
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

	Protistrana	Reálná hodnota* k 30. 6. 2013 v Kč
Vklady u bank	Česká spořitelna, a.s.	1 881 432,52

Údaje o skladbě a změnách majetku ve fondu k 30. 6. 2013

Vzhledem ke krátkému působení fondu na trhu byly veškeré prostředky alokovány na depozitních produktech. K žádným změnám ve skladbě majetku nedošlo.

Úplata určená penzijní společností

Pro rok 2013 byly poplatky za obhospodaření a zhodnocení ve všech důchodových fondech odpuštěny.

Poplatek	1. 1. 2013 – 31. 12. 2013
za obhospodařování	0%
za zhodnocení	0%

Údaje o fondovém vlastním kapitálu a fondovém vlastním kapitálu připadajícímu na důchodovou jednotku

Dynamický důchodový fond		
Den ocenění	Fondový vlastní kapitál	Hodnota důchodové jednotky
30. 6. 2013	1 877 090,87	1,0002
31. 5. 2013	710 807,05	1,0001
30. 4. 2013	31 395,22	1,0000
11. 4. 2013	0,00	1,0000

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v Kč

Aktiva netto celkem	1 881 433
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	1 881 433
v tom: splatné na požádání	1 881 433
ostatní pohledávky	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	0

Pasiva celkem	1 881 433
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Ostatní pasiva	4 342
Vlastní kapitál	1 877 091
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Kapitálové fondy	1 876 915
Oceňovací rozdíly	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	176

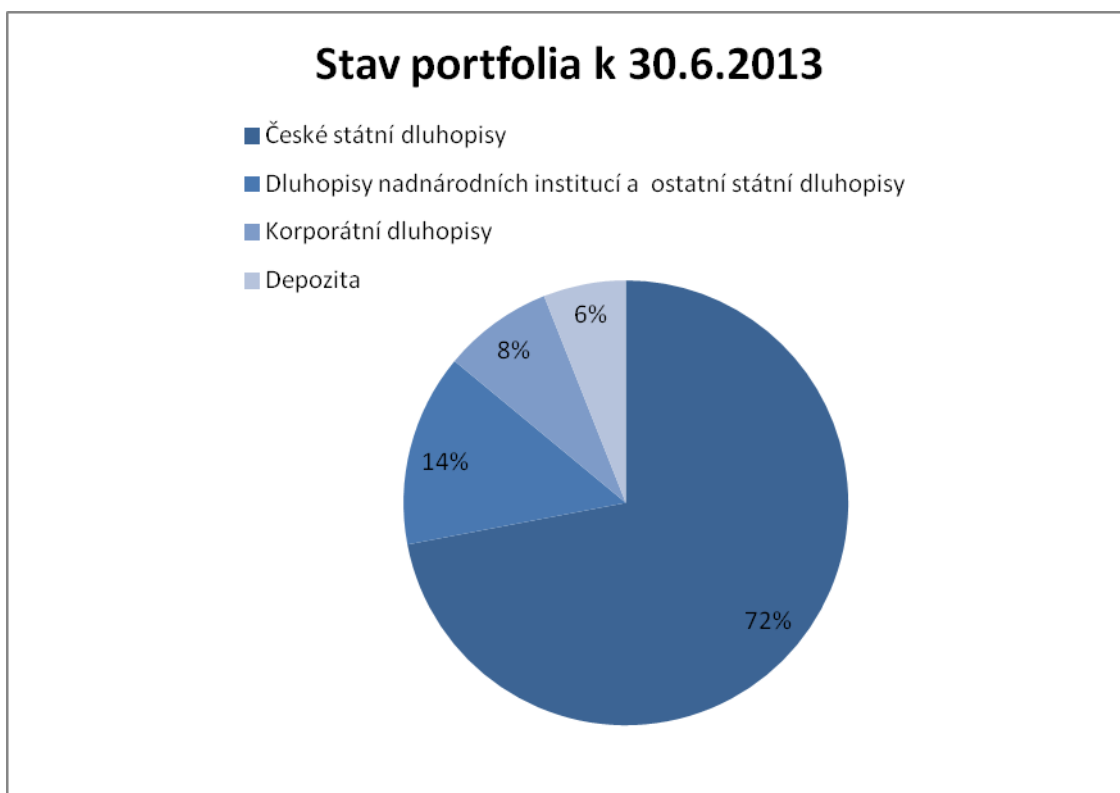
Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	176
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z ostatních aktiv	176
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	0
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	176

3. Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Identifikační číslo přidělené ČNB	8080237783
Penzijní společnost	KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00, IČ 61860018,
Údaje o portfolio manažerech fondu	Investiční kapitálová společnost KB, a.s. , se se sídlem v Praze 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15 IČ: 60196769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524 Portfolio manažer: Ing. Pavel Roštok
Údaje o depozitáři fondu	Česká spořitelna, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 140 00 IČ: 45 24 47 82 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.

Údaje o skladbě a změnách majetku Transformovaného fondu k 30. 6. 2013



V první polovině roku 2013 nedošlo ke změně investiční strategie fondu, proto nedošlo k výrazné změně ve struktuře majetku. Největší část majetku Transformovaného fondu stále tvoří státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát (84 % portfolia). V pořadí druhou největší složkou portfolia cenných papírů tvoří korporátní dluhopisy (8% portfolia). V první polovině roku 2013 byly do portfolia nakoupeny pouze státní dluhopisy ČR a Slovenska. V rámci investiční strategie zůstanou i nadále hlavní složkou portfolia české státní dluhopisy. Bilanční suma Transformovaného fondu byla k datu 30. 6. 2013 je **35 653 950 tis. Kč**

Úplata určená penzijní společnosti

Poplatek	1. 1. 2013 – 31. 12. 2013	v tis. Kč k 30. 6. 2013
za obhospodařování	0,6 %	104 855
ze zisku	15 %	38 880

Rozvaha fondu (aktiva netto, pasiva) k 30. 6. 2013 v tis. Kč

Aktiva netto celkem	35 653 950
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (bankovní účty, reverzní repo)	3 060 575
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Dluhové cenné papíry	32 505 447
z toho dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	27 270 143
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
Ostatní aktiva	87 928

Pasiva celkem	35 653 950
Prostředky účastníků penzijního připojištění	34 003 759
Ostatní pasiva	630 660
Vlastní kapitál	1 019 531
z toho: Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	33 020
Oceňovací rozdíly	727 311
Zisk nebo ztráta za účetní období	259 200

Výsledek hospodaření k 30. 6. 2013 v tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	479 187
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	464 133
výnosy z ostatních aktiv	15 054
Náklady na úroky a podobné náklady	-78 971
Náklady na poplatky a provize (v tom úplata pro Penzijní společnost)	-143 735
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-44
Ostatní výnosy	2 865
Ostatní náklady	-102
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	259 200

Vysvětlivky:

* Reálnou hodnotu u vkladů v bankách (u všech fondů) představuje aktuální zůstatek účtů a naběhlé úroky. Informace o pořizovací ceně u depozit nelze u běžných účtů specifikovat, proto není uvedena. Reálnou hodnotu u dluhopisů představuje tržní cena a alikvotní úrokový výnos k datu 30. 6. 2013.