

# PENZIJNI FOND ČESKÉ SPOŘITELNY

## ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ ZA 1. POLOLETÍ 2008

### Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

(v tis. Kč)	30. 6. 2006	30. 6. 2007	30. 6. 2008
Aktiva celkem	17 652 275	22 601 821	27 148 003
Majetek na osobních účtech klientů	16 983 904	21 804 187	27 371 225
Základní jmění	100 000	100 000	100 000
Hospodářský výsledek z finančních operací	261 502	447 644	268 766
Provozní hospodářský výsledek před tvorbou a zúčtováním rezerv a opravných položek	(77 459)	(88 562)	(84 460)
Daň z příjmu – splatná	(5 453)	1 750	(1 810)
Hospodářský výsledek za účetní období	178 590	360 832	182 496

### VÝVOJ POČTU KLIENTŮ

	30. 6. 2006	30. 6. 2007	30. 6. 2008
Počet nových klientů za 1. pololetí	59 533	65 849	91 323
Počet klientů celkem	512 905	590 148	696 091

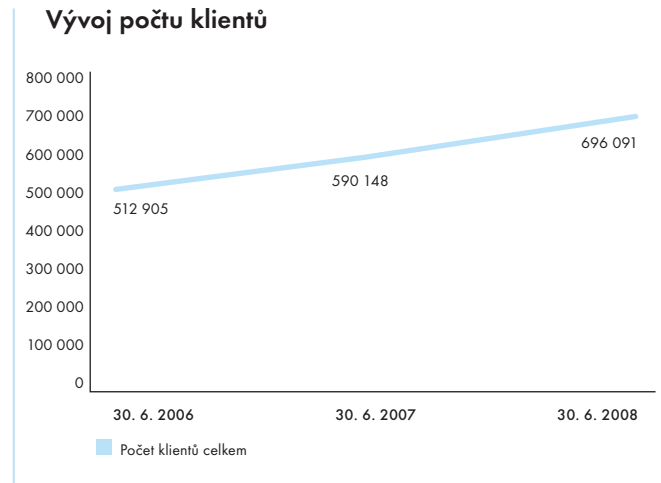
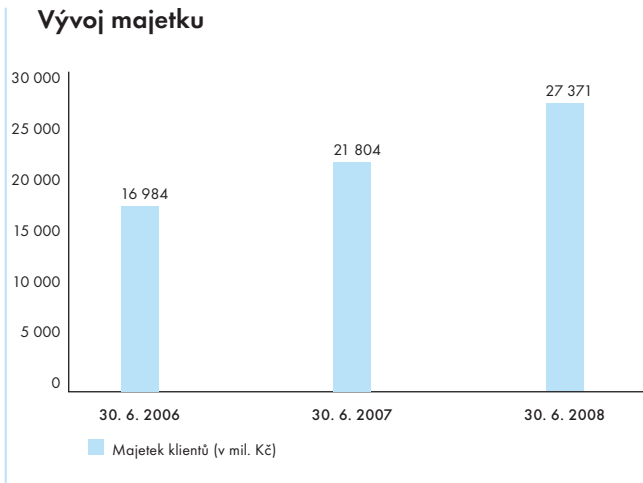
## Obchodní výsledky

Penzijní fond České spořitelny zaujímal k 30. červnu 2008 druhé místo na českém trhu penzijního připojištění podle počtu klientů s tržním podílem 16,8 %. Podle objemu majetku na osobních účtech klientů zaujímá Penzijní fond České spořitelny s tržním podílem 15,5 % třetí místo a stejně jako v roce minulém upevnil i v prvním pololetí roku 2008 své postavení mezi největšími penzijními fondy.

V červnu 2008 byly na účty klientů připsány výnosy z hospodaření Penzijního fondu za rok 2007 ve výši 3,07 %. Připsané zhodnocení převýšilo míru inflace, která v loňském roce dosáhla hodnoty 2,8 %. V absolutní části rozdělil Penzijní fond České spořitelny svým klientům ze zisku z roku 2007 částku 659,2 mil. Kč. Penzijní fond připsal v roce 2007 svým klientům na jejich účty 750,2 mil. Kč státních příspěvků a klientské prostředky tak byly v průměru celkově zhodnoceny na úrovni 6,63 %.

Důvěra klientů v kvalitu a spolehlivost správy finančních prostředků v Penzijním fondu České spořitelny se v první polovině roku 2008 projevila nárůstem objemu finančních prostředků na osobních účtech klientů na úroveň více než 27 mld. Kč, což představuje meziroční navýšení o 25 %. Od počátku roku svěřilo své finanční prostředky Penzijnímu fondu České spořitelny více než 91 tisíc nových klientů, celkový počet klientů se oproti minulému roku zvýšil o 17 % a dosáhl hodnoty 696 tisíc. Penzijní fond tak překonal dynamiku trhu penzijního připojištění, který registroval za první pololetí nárůst o 8,7 %.

Na dosažení obchodních výsledků se podílela především rozsáhlá prodejní síť, která zahrnuje všechny pobočky České spořitelny a její mobilní prodejní síť, jejíž součástí je i Kooperativa pojišťovna. Výsledky pozitivně ovlivnil i další rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci daňově výhodného firemního programu pro zaměstnavatele poskytoval Penzijní fond České spořitelny služby klientům zaměstnaným u 7 851 firem.



## Finanční výsledky a struktura portfolia

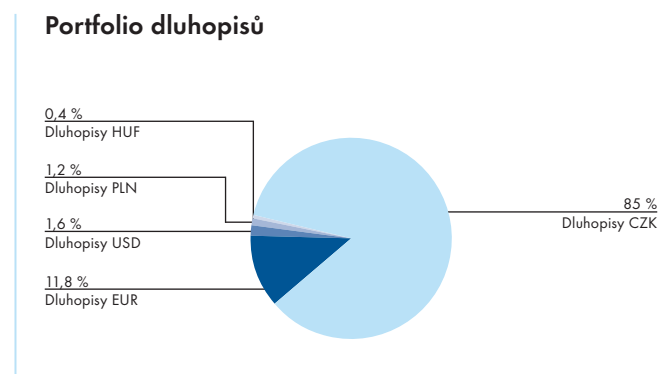
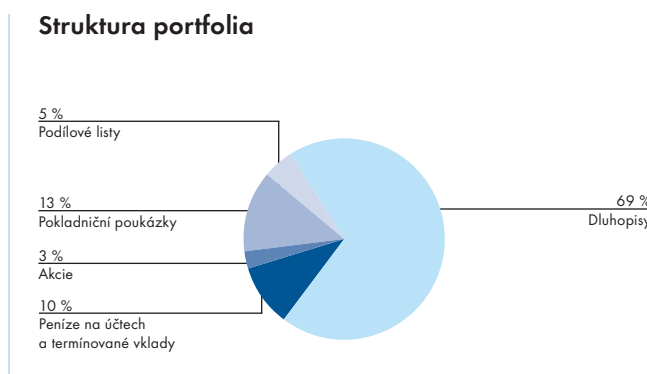
V první polovině roku 2008 hospodařil Penzijní fond České spořitelny se ziskem 182,5 mil. Kč. V porovnání se stejným obdobím loňského roku došlo k poklesu zisku o 49 %.

Hospodářský výsledek byl ovlivněn především negativním vývojem na finančních trzích v prvních měsících roku 2008. Výnosů bylo dosaženo při neustálém respektování zásad obezřetného podnikání a orientace na stabilní a dlouhodobý výnos.

Celková výše aktiv pod správou Penzijního fondu České spořitelny dosáhla k polovině roku 2008 hodnoty 27,1 mld. Kč a oproti pololetí minulého roku vzrostla o více než 4,5 mld. Kč.

Dominantní složkou portfolia byly ke konci června dluhopisy a prostředky peněžního trhu, které dohromady představovaly 92 % jeho hodnoty. Finanční prostředky byly dále investovány do akcií českých subjektů obchodovaných na hlavním trhu burzy cenných papírů a dále zahraničních akcií a podílových listů. Akcie tvořily 3 % a podílové listy 5 % hodnoty portfolia.

Součástí dluhopisové části portfolia jsou zahraniční cenné papíry. Penzijní fond České spořitelny měl ke konci června dluhopisy denominované v polském zlotém, v euru, v maďarském forintu a americkém dolaru. Téměř 56 % celkových investic v cizí měně bylo zajištěno proti měnovému riziku.



# Složení vrcholových orgánů

## **PŘEDSTAVENSTVO PENZIJNÍHO FONDU ČESKÉ SPOŘITELNY, a. s. (k 30. 6. 2008):**

- Ing. Jan Diviš, předseda
- Ing. Aleš Poklop, místopředseda
- Ing. Veronika Matušková, členka
- Ing. Alfred Kraus, člen
- Ing. Mgr. Ondřej Martinek, člen

## **DOZORČÍ RADA PENZIJNÍHO FONDU ČESKÉ SPOŘITELNY, a. s. (k 30. 6. 2008):**

- Ing. Milan Hašek, předseda
- Ing. Petr Kudrna, místopředseda
- Ing. Pavel Kračmář, člen
- Ing. Petr Procházka, člen
- Dr. Rupert Dollinger, člen
- Ing. Alexandra Iglesias, členka

## **Struktura akcionářů:**

Česká spořitelna, a. s. 100 %

## **Správce portfolia:**

Česká spořitelna, a. s.

## **Depozitář:**

Komerční banka, a. s.

## **Auditor:**

Deloitte Audit, s. r. o.

## **Penzijní fond České spořitelny, a. s.**

**IČ:** 61672033

Penzijní fond České spořitelny je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2927.

**Sídlo:** Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4

## **Informační linka Finanční skupiny**

**České spořitelny:** 800 207 207

**E-mail:** info@pfcs.cz

**Internet:** www.pfcs.cz

# Rozvaha

(v tis. Kč)	30. 6. 2006	30. 6. 2007	30. 6. 2008
<b>Aktiva celkem</b>	<b>17 652 275</b>	<b>22 601 821</b>	<b>27 148 003</b>
Pokladní hotovost	0	0	389
Pohledávky za bankami	4 279 751	1 789 492	5 585 355
Dluhové cenné papíry	11 257 942	18 280 157	19 021 011
Akcie a podílové listy	1 875 981	2 324 953	2 207 142
Dlouhodobý nehmotný majetek	11 230	11 546	15 813
Dlouhodobý hmotný majetek	72 062	12 249	10 483
Ostatní pokladní hodnoty a zásoby	0	0	0
Pohledávky, dohadné účty aktivní a ostatní aktiva	110 423	109 108	202 726
Náklady a příjmy příštích období	44 886	74 317	105 084
<b>Pasiva celkem</b>	<b>17 652 275</b>	<b>22 601 821</b>	<b>27 148 003</b>
Ostatní pasiva	17 212 299	22 021 789	27 551 290
- z toho majetek na osobních účtech klientů	16 983 904	21 804 187	27 371 225
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0
Rezervy	5 000	16 320	14 126
Základní kapitál	100 000	100 000	100 000
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	203 249	225 060	336 312
Oceňovací rozdíly	-71 210	-146 527	-1 060 568
Nerozdělený zisk minulých let	24 347	24 347	24 347
Zisk za účetní období	178 590	360 832	182 496

# Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	30. 6. 2006	30. 6. 2007	30. 6. 2008
Finanční výnosy	347 767	562 977	1 208 591
Finanční náklady	(86 265)	(115 333)	(939 825)
HV z finančních operací	261 502	447 644	268 766
Provozní náklady	(77 459)	(88 562)	(84 460)
Provozní výnosy	0	0	0
Mimořádný hospodářský výsledek	0	0	0
Daň z příjmů - splatná	(5 453)	1 750	(1 810)
<b>HV za účetní období</b>	<b>178 590</b>	<b>360 832</b>	<b>182 496</b>