

Penzijní fond České spořitelny

Zpráva o hospodaření za 1. pololetí 2011

Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

| (v tis. Kč) | 30. 6. 2009 | 30. 6. 2010 | 30. 6. 2011 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiva celkem | 32 112 855 | 35 663 809 | 38 701 658 |
| Majetek na osobních účtech klientů | 30 851 561 | 33 582 274 | 36 573 458 |
| Základní kapitál | 350 000 | 350 000 | 350 000 |
| Hospodářský výsledek z finančních operací | 350 746 | 396 279 | 430 234 |
| Provozní hospodářský výsledek před tvorbou a zúčtováním rezerv a opravných položek | -70 756 | -54 696 | -58 852 |
| Daň z příjmu - splatná | 0 | 0 | 0 |
| Hospodářský výsledek za účetní období | 279 990 | 341 583 | 371 382 |

Vývoj počtu klientů

| | 30. 6. 2009 | 30. 6. 2010 | 30. 6. 2011 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Počet nových klientů za 1. pololetí | 87 446 | 71 953 | 13 970 |
| Počet klientů celkem | 802 603 | 873 052 | 921 773 |

Obchodní výsledky

Penzijní fond České spořitelny zaujímal k 30. červnu 2011 druhé místo na českém trhu penzijního připojištění podle počtu klientů s tržním podílem 20,2 % i z hlediska majetku na osobních účtech klientů, kde tržní podíl činil 16,3 %.

V červnu 2011 byly na účty klientů připsány výnosy z hospodaření Penzijního fondu ČS za rok 2010 ve výši 2,34 %. Zhodnocení za rok 2010 převýšilo míru inflace, která v loňském roce dosáhla hodnoty 1,5 %. Penzijní fond ČS v roce 2010 připsal svým klientům 1 073,2 mil. Kč státních příspěvků, klientské prostředky tak byly celkově zhodnoceny v průměru na úrovni 5,66 %. V absolutní části rozdělil Penzijní fond České spořitelny svým klientům ze zisku roku 2010 částku 767 mil. Kč.

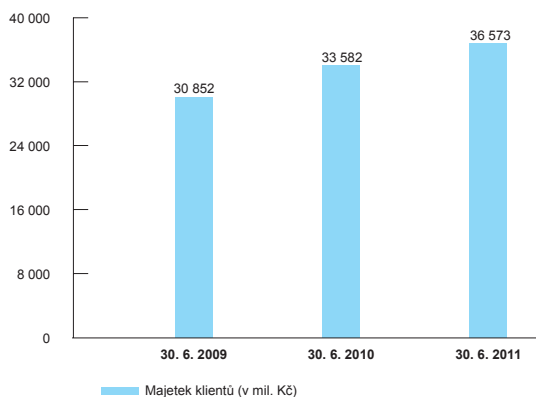
Důvěra klientů v kvalitu a spolehlivost správy finančních prostředků v Penzijním fondu České spořitelny se v první polovině roku 2011 projevila nárůstem objemu finančních prostředků na osobních účtech klientů na úroveň 36,6 mld. Kč, což představuje meziroční navýšení o 8,8 %. Od počátku roku svěřilo své finanční prostředky Penzijnímu

fondu České spořitelny téměř 14 tisíc nových klientů, celkový počet klientů se oproti minulému roku zvýšil o 5,6 % a překonal hodnotu 921 tisíc. Penzijní fond tak překonal dynamiku trhu penzijního připojištění o téměř 5 procentních bodů.

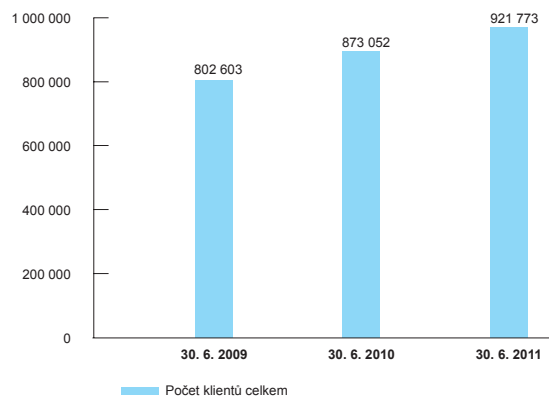
Na dosažení obchodních výsledků se podílela především rozsáhlá prodejní síť, která zahrnuje všechny pobočky České spořitelny a její externí prodejní síť, jejíž součástí je i Partner České spořitelny, a. s. a Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group. Výsledky pozitivně ovlivnil i další rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci daňově výhodného firemního programu pro zaměstnavatele poskytoval Penzijní fond České spořitelny služby klientům zaměstnaným u 10 565 firem.

Představenstvo Penzijního fondu České spořitelny vyhlásilo na období od 1. 7. 2011–30. 6. 2012 pojistně-technickou úrokovou míru (dále jen „PTÚM“) ve výši 1,5 %. Tato PTÚM platí pro účastníky, jejichž penzijní připojištění je vedeno dle Penzijního plánu č. 4 a bude jim ve výše uvedeném období vyměřena penze. Výše PTÚM je garantována po celou dobu výplaty penze.

Vývoj majetku



Vývoj počtu klientů



Finanční výsledky a struktura portfolia

V první polovině roku 2011 hospodařil Penzijní fond České spořitelny se ziskem více než 371 mil. Kč. V porovnání se stejným obdobím loňského roku došlo k růstu zisku o téměř 9 %, v absolutní částce o 30 mil. Kč.

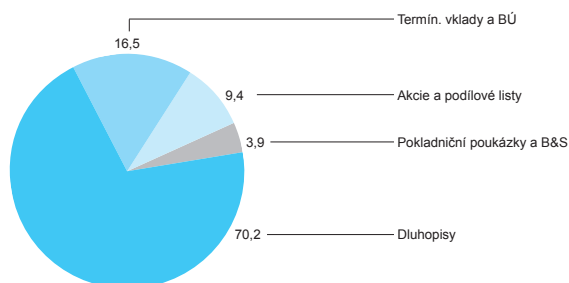
Výsledek hospodaření byl ovlivněn pozitivním vývojem na finančních trzích. Výnosů bylo dosaženo při neustálém respektování zásad obezřetného podnikání a orientace na stabilní dlouhodobý výnos.

Celková výše aktiv klientů pod správou Penzijního fondu České spořitelny dosáhla k polovině roku 2011 hodnoty 36,6 mld. Kč a oproti pololetí minulého roku vzrostla o 3 mld. Kč.

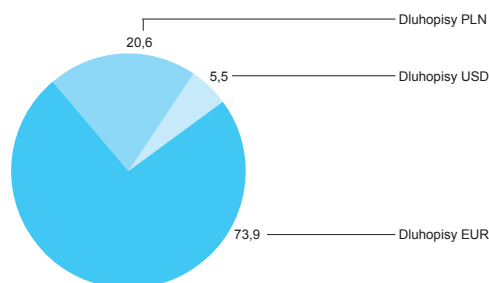
Dominantní složkou portfolia byly ke konci června dluhopisy a prostředky peněžního trhu, které dohromady činily 90,6 % jeho hodnoty. Finanční prostředky byly dále investovány do podílových listů, které tvořily 9,4 % hodnoty portfolia.

Součástí dluhopisové části portfolia jsou zahraniční cenné papíry. Penzijní fond České spořitelny měl ke konci června dluhopisy denominované v euru, v polském zlotém a v americkém dolaru.

Struktura portfolia



Portfolio dluhopisů



Složení vrcholových orgánů

Představenstvo Penzijního fondu České spořitelny, a. s.

(k 30. 6. 2011):

- Ing. Aleš Poklop, předseda
- Ing. Veronika Matušková, místopředsedkyně
- Ing. Mgr. Ondřej Martinek, člen
- Ing. Alfred Kraus, člen
- Ing. Martin Kopejtko, člen

Struktura akcionářů:

Česká spořitelna, a. s.: 100 %

Správce portfolia:

Česká spořitelna, a. s.

Depozitář:

Komerční banka, a. s.

Auditor:

Ernst & Young Audit, s. r. o.

Dozorčí rada Penzijního fondu České spořitelny, a. s.

(k 30. 6. 2011):

- Ing. Milan Hašek, předseda
- Ing. Petr Kudrna, místopředseda
- Mgr. Tomáš Bulena, člen
- Ing. Pavel Kráčmar, člen
- Marian Paraska, člen
- RNDr. Monika Laušmanová, CSc., členka

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. 2009 | 30. 6. 2010 | 30. 6. 2011 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiva celkem | 32 112 855 | 35 663 809 | 38 701 658 |
| Pokladní hotovost a ceniny | 1 020 | 0 | 0 |
| Pohledávky za bankami | 5 539 141 | 9 565 870 | 7 866 330 |
| Dluhové cenné papíry | 22 413 385 | 22 770 644 | 26 981 717 |
| Akcie a podílové listy | 3 815 999 | 3 144 356 | 3 631 889 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 8 294 | 25 257 | 23 451 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 19 012 | 7 325 | 10 283 |
| Ostatní pokladní hodnoty a zásoby | 0 | 0 | 0 |
| Pohledávky, dohadné účty aktivní a ostatní aktiva | 185 207 | 15 721 | 58 333 |
| Náklady a příjmy příštích období | 130 797 | 134 636 | 129 655 |
| Pasiva celkem | 32 112 855 | 35 663 809 | 38 701 658 |
| Ostatní pasiva | 31 089 984 | 33 823 203 | 36 758 924 |
| – z toho majetek na osobních účtech klientů | 30 851 561 | 33 582 274 | 36 573 458 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 | 0 | 0 |
| Rezervy | 10 184 | 22 112 | 28 979 |
| Základní kapitál | 350 000 | 350 000 | 350 000 |
| Emisní ážio | 1 350 000 | 350 000 | 350 000 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku | 350 067 | 368 317 | 403 624 |
| Oceňovací rozdíly | -1 341 717 | 338 394 | 368 549 |
| Nerozdělený zisk minulých let | 24 347 | 70 200 | 70 200 |
| Zisk za účetní období | 279 990 | 341 583 | 371 382 |

Výkaz zisku a ztráty

| v tis. Kč | 30. 6. 2009 | 30. 6. 2010 | 30. 6. 2011 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Finanční výnosy | 2 753 452 | 1 163 456 | 1 281 556 |
| Finanční náklady | -2 402 706 | -767 177 | -851 322 |
| HV z finančních operací | 350 746 | 396 279 | 430 234 |
| Provozní výsledek | -70 756 | -54 696 | -58 852 |
| Daň z příjmu - splatná | 0 | 0 | 0 |
| HV za účetní období | 279 990 | 341 583 | 371 382 |