

# PENZIJNI FOND ČESKÉ SPOŘITELNY

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ ZA 1. POLOLETÍ 2007

## Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

(v tis. Kč)	30. 6. 2005	30. 6. 2006	30. 6. 2007
Aktiva celkem	14 874 622	17 652 275	22 601 821
Majetek na osobních účtech klientů	13 489 942	16 983 904	21 804 187
Základní jmění	100 000	100 000	100 000
Hospodářský výsledek z finančních operací	440 586	261 502	447 644
Provozní hospodářský výsledek před tvorbou a zúčtováním rezerv a opravných položek	(54 821)	(77 459)	(88 562)
Daň z příjmu – splatná	0	(5 453)	1 750
Hospodářský výsledek za účetní období	385 765	178 590	360 832

### VÝVOJ POČTU KLIENTŮ

	30. 6. 2005	30. 6. 2006	30. 6. 2007
Počet nových klientů za 1. pololetí	48 324	59 533	65 849
Počet klientů celkem	451 741	512 905	590 148

## Obchodní výsledky

Penzijní fond České spořitelny se k 30. červnu 2007 stal druhým největším penzijním fondem na českém trhu penzijního připojištění podle počtu klientů s tržním podílem 15,5%. Podle objemu majetku na osobních účtech klientů zaujímá Penzijní fond České spořitelny s tržním podílem 14,5% třetí místo a stejně jako v roce minulém upevnil i v prvním pololetí roku 2007 své postavení mezi největšími penzijními fondy.

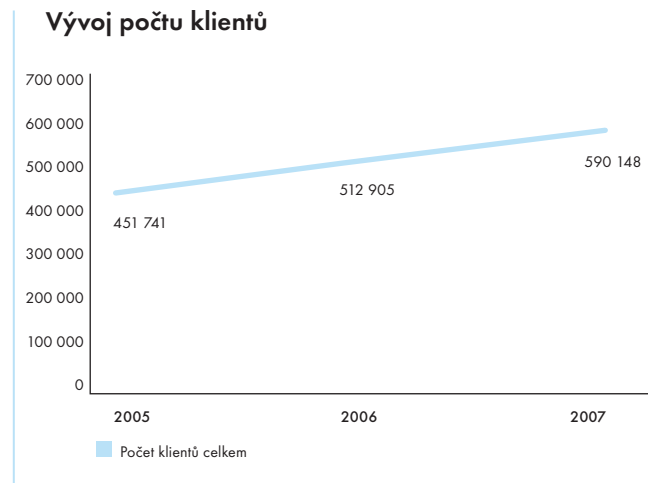
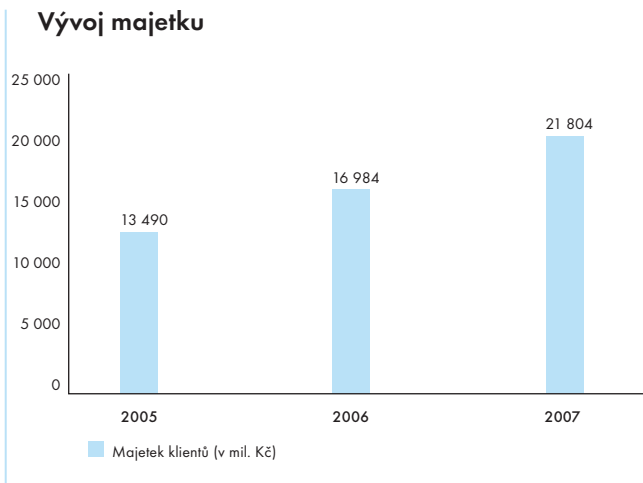
V červnu 2007 byly na účty klientů připsány výnosy z hospodaření Penzijního fondu za rok 2006 ve výši 3,04%. Připsané zhodnocení převýšilo míru inflace, která v loňském roce dosáhla hodnoty 2,5%. V absolutní částce rozdělil Penzijní fond České spořitelny svým klientům ze zisku z roku 2006 částku 504,07 mil. Kč. Penzijní fond připsal v roce 2006 svým klientům na jejich účty 634,1 mil. Kč státních příspěvků a klientské prostředky tak byly celkově zhodnoceny na úrovni 6,9%.

Důvěra klientů v kvalitu a spolehlivost správy finančních prostředků v Penzijním fondu České spořitelny se v prvním

polovině roku 2007 projevila nárůstem objemu finančních prostředků na osobních účtech klientů na úroveň více než 21 mld. Kč, což představuje meziroční navýšení o 28%. Od počátku roku světilo své finanční prostředky Penzijnímu fondu České spořitelny více než 65 tisíc nových klientů, celkový počet klientů se oproti minulému roku zvýšil o 15% a dosáhl hodnoty 590 tisíc.

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 6 765 firem.

Ing. Aleš Poklop,  
člen představenstva a ředitel úseku obchodu a marketingu



## Finanční výsledky a struktura portfolia

V první polovině roku 2007 hospodařil Penzijní fond České spořitelny se ziskem 360,8 mil. Kč. V porovnání se stejným obdobím loňského roku došlo k nárůstu zisku o 102 %.

Příznivý hospodářský výsledek byl dosažen díky pozitivnímu vývoji na finančních trzích v prvních měsících roku 2007. Výnosů bylo dosaženo při neustálém respektování zásad obezřetného podnikání a orientace na stabilní a dlouhodobý výnos.

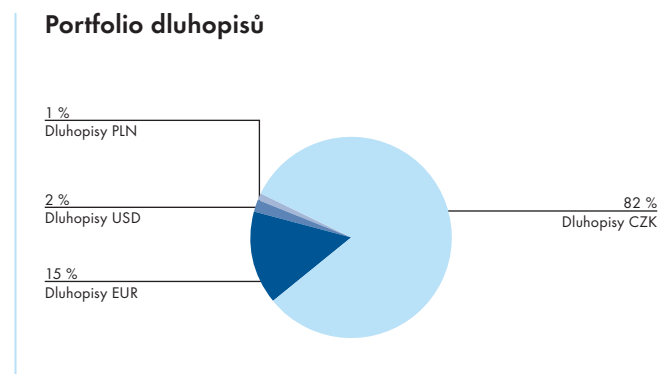
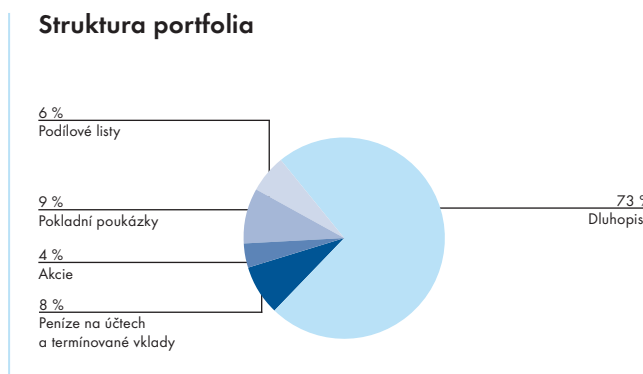
Celková výše aktiv pod správou Penzijního fondu České spořitelny dosáhla k polovině roku 2007 hodnoty téměř 22,6 mld. Kč a oproti pololetí minulého roku vzrostla o téměř 5 mld. Kč.

Dominantní složkou portfolia byly ke konci června dluhopisy a prostředky peněžního trhu, které dohromady představovaly

90 % 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 4 % a podílové listy 6 % 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 a americkém dolaru. Téměř 70 % celkových investic v cizí měně bylo zajištěno proti měnovému riziku.

Ing. Veronika Matušková,  
členka představenstva a ředitelka úseku finančního řízení



# Složení vrcholových orgánů

## **PŘEDSTAVENSTVO PENZIJNÍHO FONDU ČESKÉ SPOŘITELNY, a. s.**

**(k 30. 6. 2007):**

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

## **DOZORČÍ RADA PENZIJNÍHO FONDU ČESKÉ SPOŘITELNY, a. s.**

**(k 30. 6. 2007):**

- Ing. Milan Hašek, předseda
- Ing. Petr Kudrna, místopředseda
- Ing. Pavel Kráčmar, člen
- Ing. Petr Procházka, člen
- Dr. Rupert Dollinger, člen

## **Struktura akcionářů:**

Česká spořitelna, a. s. 100 %

## **Správce portfolia:**

Česká spořitelna, a. s.

## **Depozitář:**

Komerční banka, a. s.

## **Auditor:**

Deloitte spol. 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. 2005	30. 6. 2006	30. 6. 2007
<b>Aktiva celkem</b>	<b>14 874 622</b>	<b>17 652 275</b>	<b>22 601 821</b>
Pokladní hotovost	0	0	0
Pohledávky za bankami	4 394 549	4 279 751	1 789 492
Dluhové cenné papíry	9 086 132	11 257 942	18 280 157
Akcie a podílové listy	1 176 682	1 875 981	2 324 953
Dlouhodobý nehmotný majetek	12 382	11 230	11 546
Dlouhodobý hmotný majetek	91 755	72 062	12 249
Ostatní pokladní hodnoty a zásoby	0	0	0
Pohledávky, dohadné účty aktivní a ostatní aktiva	89 316	110 423	109 108
Náklady a příjmy příštích období	23 806	44 886	74 317
<b>Pasiva celkem</b>	<b>14 874 622</b>	<b>17 652 275</b>	<b>22 601 821</b>
Ostatní pasiva	13 679 908	17 212 299	22 021 789
- z toho majetek na osobních účtech klientů	13 489 942	16 983 904	21 804 187
Výnosy a výdaje příštích období	760	0	0
Rezervy	3 800	5 000	16 320
Základní kapitál	100 000	100 000	100 000
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	112 002	203 249	225 060
Oceňovací rozdíly	568 040	-71 210	-146 527
Nerozdělený zisk minulých let	24 347	24 347	24 347
Zisk za účetní období	385 765	178 590	360 832

# Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	30. 6. 2005	30. 6. 2006	30. 6. 2007
Finanční výnosy	502 854	347 767	562 977
Finanční náklady	(62 268)	(86 265)	(115 333)
HV z finančních operací	440 586	261 502	447 644
Provozní náklady	(54 821)	(77 459)	(88 562)
Provozní výnosy	0	0	0
Mimořádný hospodářský výsledek	0	0	0
Daň z příjmů - splatná	0	(5 453)	1 750
<b>HV za účetní období</b>	<b>385 765</b>	<b>178 590</b>	<b>360 832</b>