

PENZIJNÍ FOND ČESKÉ SPOŘITELNY

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ ZA 1. POLOLETÍ 2009

Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

(v tis. Kč)	30. 6. 2007	30. 6. 2008	30. 6. 2009
Aktiva celkem	22 601 821	27 148 003	32 112 855
Majetek na osobních účtech klientů	21 804 187	27 371 225	30 851 561
Základní jmění	100 000	100 000	350 000
Hospodářský výsledek z finančních operací	447 644	268 766	350 746
Provozní hospodářský výsledek před tvorbou a zúčtováním rezerv a opravných položek	-88 562	-84 460	-70 756
Daň z příjmu – splatná	1 750	-1 810	0
Hospodářský výsledek za účetní období	360 832	182 496	279 990

VÝVOJ POČTU KLIENTŮ

	30. 6. 2007	30. 6. 2008	30. 6. 2009
Počet nových klientů za 1. pololetí	65 849	91 323	87 446
Počet klientů celkem	590 148	696 091	802 603

Obchodní výsledky

Penzijní fond České spořitelny zaujímal k 30. červnu 2009 druhé místo na českém trhu penzijního připojištění podle počtu klientů s tržním podílem 18,2 %. Podle objemu majetku na osobních účtech klientů zaujímá Penzijní fond České spořitelny s tržním podílem 16,0 % třetí místo a stejně jako v roce minulém upevnil i v prvním pololetí roku 2009 své postavení mezi největšími penzijními fondy.

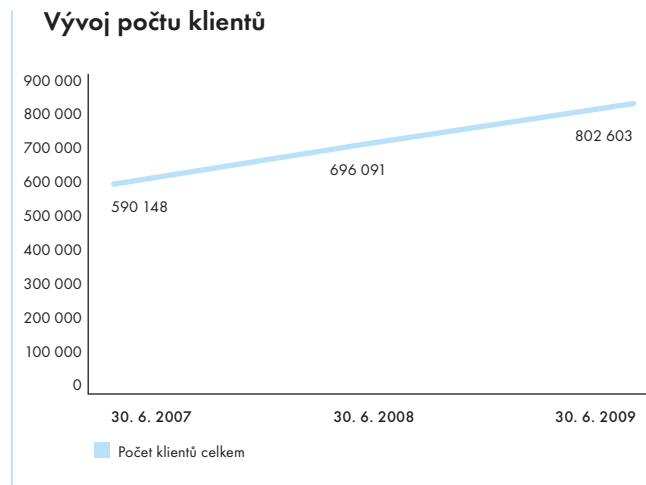
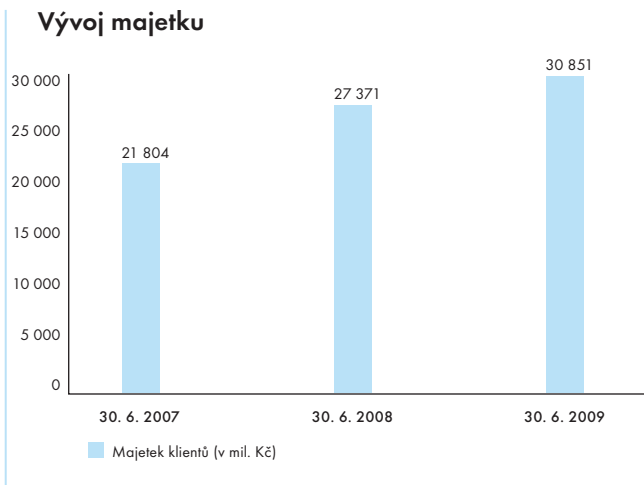
V červnu 2009 byly na účty klientů připsány výnosy z hospodaření penzijního fondu za rok 2008 ve výši 0,4 %. V absolutní částce rozdělil Penzijní fond České spořitelny svým klientům ze zisku z roku 2008 částku 108,3 mil. Kč. Penzijní fond připsal v roce 2008 svým klientům na jejich účty 883,0 mil. Kč státních příspěvků a klientské prostředky tak byly v průměru celkově zhodnoceny na úrovni 3,72 %.

Důvěra klientů v kvalitu a spolehlivost správy finančních prostředků v Penzijním fondu České spořitelny se v první polovině roku 2009 projevila nárůstem objemu finančních prostředků na osobních účtech klientů na úroveň téměř 31 mld. Kč, což představuje meziroční navýšení o 12,7 %. Od počátku roku

svěřilo své finanční prostředky Penzijnímu fondu České spořitelny více než 87 tisíc nových klientů, celkový počet klientů se oproti minulému roku zvýšil o 15 % a dosáhl hodnoty 802 tisíc. Penzijní fond tak výrazně překonal dynamiku trhu penzijního připojištění, který registroval za první pololetí nárůst o 4,6 %.

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, 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 8 749 firem.

Představenstvo Penzijního fondu České spořitelny, a.s. vyhlásilo na období od 1. 7. 2009 – 30. 6. 2010 pojistně-technickou úrokovou míru (dále jen „PTÚM“) ve výši 2,00 %. 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.



Finanční výsledky a struktura portfolia

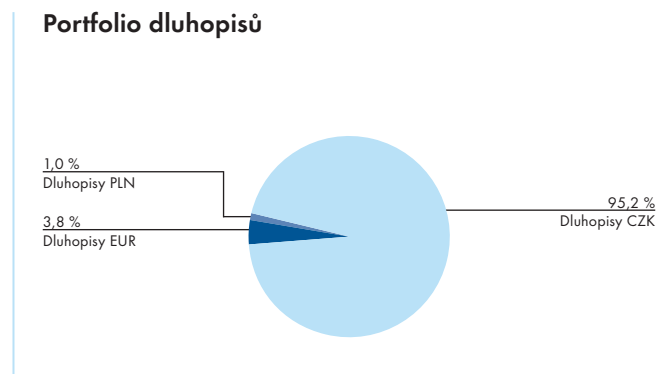
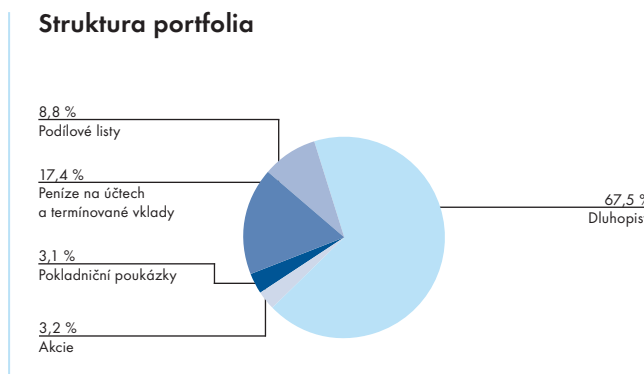
V první polovině roku 2009 hospodařil Penzijní fond České spořitelny se ziskem téměř 280 mil. Kč. V porovnání se stejným obdobím loňského roku došlo k růstu zisku o více než 53 %, v absolutní částce o téměř 97,5 mil. Kč.

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

Celková výše aktiv pod správou Penzijního fondu České spořitelny dosáhla k polovině roku 2009 hodnoty 32,1 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 činily téměř 88 % 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 téměř 9 % hodnoty portfolia.

Součástí dluhopisové části portfolia jsou zahraniční cenné papíry. Penzijní fond České spořitelny měl ke konci června dluhopisy denominované v euru a v polském zlotém. Téměř 81 % celkových investic v cizí měně bylo zajištěno proti měnovému riziku.



Složení vrcholových orgánů

PŘEDSTAVENSTVO PENZIJNÍHO FONDU ČESKÉ SPOŘITELNY, a. s. (k 30. 6. 2009):

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

DOZORČÍ RADA PENZIJNÍHO FONDU ČESKÉ SPOŘITELNY, a. s. (k 30. 6. 2009):

- Ing. Milan Hašek, předseda
- Ing. Petr Kudrna, místopředseda
- Ing. Petr Procházka, člen
- Ing. Pavel Kráčmar, člen
- Ing. Alexandra Iglesias, členka
- RNDr. Monika Laušmanová, CSc., členka

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.

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. 2007	30. 6. 2008	30. 6. 2009
Aktiva celkem	22 601 821	27 148 003	32 112 855
Pokladní hotovost a ceniny	0	389	1 020
Pohledávky za bankami	1 789 492	5 585 355	5 539 141
Dluhové cenné papíry	18 280 157	19 021 011	22 413 385
Akcie a podílové listy	2 324 953	2 207 142	3 815 999
Dlouhodobý nehmotný majetek	11 546	15 813	8 294
Dlouhodobý hmotný majetek	12 249	10 483	19 012
Ostatní pokladní hodnoty a zásoby	0	0	0
Pohledávky, dohadné účty aktivní a ostatní aktiva	109 108	202 726	185 207
Náklady a příjmy příštích období	74 317	105 084	130 797
Pasiva celkem	22 601 821	27 148 003	32 112 855
Ostatní pasiva	22 021 789	27 551 290	31 089 984
- z toho majetek na osobních účtech klientů	21 804 187	27 371 225	30 851 561
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0
Rezervy	16 320	14 126	10 184
Základní kapitál	100 000	100 000	350 000
Emisní ážio	0	0	1 350 000
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	225 060	336 312	350 067
Oceňovací rozdíly	-146 527	-1 060 568	-1 341 717
Nerozdělený zisk minulých let	24 347	24 347	24 347
Zisk za účetní období	360 832	182 496	279 990

Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	30. 6. 2007	30. 6. 2008	30. 6. 2009
Finanční výnosy	562 977	1 208 591	2 753 452
Finanční náklady	-115 333	-939 825	-2 402 706
HV z finančních operací	447 644	268 766	350 746
Provozní výsledek	-88 562	-84 460	-70 756
Daň z příjmů - splatná	1 750	1 810	0
HV za účetní období	360 832	182 496	279 990