# ČP INVEST investiční společnost, a.s.
# Zpráva o hospodaření 2006

ČP INVEST

# Každý den se něco děje

Krátké i dlouhé úseky našich životů jsou spojeny s nejrůznějšími místy, událostmi, lidmi.
Dennodenně zažíváme něco nového a jedinečného.
Každá nová skutečnost nám poskytuje rozmanité podněty a jedinečné prožitky.
Stáváme se součástí každodenní reality, která ovlivňuje naše životní směřování,
naše potřeby, ambice, přání a touhy.

# ČP INVEST

ČP INVEST je lídrem na trhu kolektivního investování, významně přispívá ke standardizaci fungování českého kapitálového trhu a sladění legislativního rámce s Evropskou unií. Služeb ČP INVEST využívá přes 60 tisíc klientů, kteří investují v 10 otevřených podílových fondech a 5 investičních programech.

# Obsah


| | |
|---|---|
| Profil společnosti | 3 |
| Základní ekonomické údaje | 4 |
| Statutární orgány a vedení společnosti | 4 |
| Úvodní slovo předsedy představenstva | 5 |
| Zpráva představenstva | 6 |
| Zpráva dozorčí rady | 8 |
| Zpráva auditora | 9 |
| ČP INVEST investiční společnost, a.s. | 10 |
| Fond peněžního trhu | 12 |
| Fond korporátních dluhopisů | 14 |
| Fond nových ekonomik | 16 |
| Fond ropného a energetického průmyslu | 18 |
| Fond globálních značek | 20 |
| Smíšený fond | 22 |
| Fond farmacie a biotechnologie | 24 |
| Fond nemovitostních akcií | 26 |
| Zlatý otevřený podílový fond | 28 |
| I.Zajištěný otevřený fond | 30 |

VÝJIMEČNÉ CHVÍLE I VŠEDNÍ OKAMŽIKY NÁS INSPIRUJÍ K NOVÝM CÍLŮM, NABÍZEJÍ ZAJÍMAVÉ PŘÍLEŽITOSTI A NAPLŇUJÍ NAŠE TOUHY. ŽIJEME VZRUŠUJÍCÍ PŘÍTOMNOSTÍ A SMĚŘUJEME K BUDOUCNOSTI.

**ČP INVEST spravuje v podílových fondech majetek blížící se 5 miliardám Kč. ČP INVEST v roce 2006 rozšířil svá obchodní místa o přepážková pracoviště České pojišťovny, čímž se výrazně zkvalitnila a zrychlila obsluha zákazníků. Klienti mohou kontrolovat své investice on-line 24 hodin denně.**

# Profil společnosti

| | |
|---|---|
| **Název:** | ČP INVEST investiční společnost, a.s. |
| **Sídlo:** | Purkyňova 74/2, 110 00 Praha 1 |
| **Rok vzniku:** | 1991 |
| **Depozitář:** | Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, se sídlem Jungmannova 34, 111 21 Praha 1 |
| **Auditor:** | KPMG Česká republika Audit, s.r.o. |
| **IČ:** | 43873766 |
| **Členství:** | Asociace fondů a asset managementu České republiky |

## Charakteristika společnosti

ČP INVEST investiční společnost, a.s., působí na českém kapitálovém trhu od roku 1991, kdy ji jako svou dceřinou společnost pod názvem KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny založila Česká pojišťovna a.s. ČP INVEST nabízí svým klientům otevřené podílové fondy akciové, dluhopisové, peněžního trhu i smíšené. V roce 2007 připravuje otevření dalších čtyř fondů. Na tuto nabídku navazuje široká škála dalších finančních produktů, samozřejmostí jsou i doprovodné služby.

## Správce fondů

Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Fond peněžního trhu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. (založen 24. dubna 2006)
I.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. (založen 24. dubna 2006)
Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. (založen 24. července 2006)
Fond státních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., byl dne 25. října 2006 sloučen s Fondem korporátních dluhopisů.

## Obchodníci s cennými papíry

PPF banka a.s., IČ 47116129,
Na Strži 1702/65, 140 62 Praha 4

# Základní ekonomické údaje

| tis. Kč | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Celková aktiva (tis. Kč) | 176 890 | 167 418 | 170 759 | 187 545 | 177 976 | 175 046 | 183 280 | 182 702 |
| Základní kapitál (tis. Kč) | 91 000 | 91 000 | 91 000 | 91000 | 91 000 | 91 000 | 91 000 | 91 000 |
| Vlastní kapitál (tis. Kč) | 162 587 | 155 575 | 161 184 | 177 043 | 170 268 | 158 938 | 175 885 | 175 742 |
| Zisk / ztráta (tis. Kč) | 5 879 | -5 230 | -15 600 | 6 796 | 11 674 | -16 852 | 203 | -130 143 |
| Průměrný počet zaměstnanců | 31 | 24 | 23 | 26 | 37 | 17 | 14 | 18 |

# Statutární orgány a vedení společnosti

## Představenstvo

**Ing. Robert Hlava,** předseda
**Ing. Jana Doucková,** člen
**Ing. Pavel Veselý,** člen

## Dozorčí rada

**Ing. Richard Kapsa,** předseda
**JUDr. František Tlustoš,** člen
**Ing. Taťána Panýrová,** členka do 30. září 2006
**Mgr. Katarina Kmeťová,** členka od 1. října 2006

## Vedení společnosti

**Ing. Robert Hlava,** generální ředitel a ředitel úseku obchodního
**Ing. Pavel Veselý,** ředitel úseku finančního

ČP INVEST jako první česká investiční společnost uvedl na trh fond cenných papírů, který se specializuje na akcie společností zabývajících se obchodem s drahými kovy.

# Úvodní slovo předsedy představenstva

**Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,**

v roce 2006 se společnosti podařilo naplnit všechny hlavní parametry obchodního a finančního plánu, čímž jsme potvrdili správnost strategie nastavené v předchozích letech. Čisté prodeje se meziročně zvýšily téměř o 60 % a hodnota spravovaného majetku vzrostla za rok 2006 o 34 % na téměř 4,7 miliardy Kč. Společnost současně dodržela parametry finančního plánu a vytvořila vyšší čistý zisk, než byl stanoven v tomto plánu.

Velmi dobrý výkon retailové sítě tvořené investičními zprostředkovateli z řad agentů České pojišťovny byl ideálně doplněn i novými distribučními kapacitami nejvýznamnějších nezávislých externích partnerů. Zároveň prokázal svoji funkčnost i unit-linked produkt vytvořený s mateřskou Českou pojišťovnou – Dynamik Plus, který koncem roku ukázal výrazně své produkční schopnosti.

Společnost úspěšně uvedla na trh nové produkty a služby. Jak Zlatý fond, tak i Fond nemovitostních akcií potvrdily nejen výkonností, ale i přílivem nových klientských prostředků, že potenciál otevřených podílových fondů v ČR ještě zdaleka není vyčerpán. Podařilo se i řádně upsat první zajištěný fond v historii společnosti. Produktovou řadu jsme rozšířili i o produkt Partner Invest – celoživotní program investování s investiční brzdou. Mezi nově zavedenými službami pak vyčnívají programy pravidelného investování a zvýšení systémové klientské podpory.

Děkuji všem kolegům a obchodním partnerům, protože tyto výsledky bych nemohl prezentovat bez jejich poctivé, profesionální práce a důvěry, kterou v naší společnost mají. I v roce 2007 budeme chtít potvrdit dobré jméno nejrychleji meziročně rostoucí investiční společnosti na trhu podílových fondů v ČR.

Praha, květen 2007

**Ing. Robert Hlava**
předseda představenstva a generální ředitel

# Zpráva představenstva

## Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2006

ČP INVEST investiční společnost, a.s. (dále ČP INVEST), patří mezi významné investiční společnosti na tuzemském trhu. Jediným akcionářem společnosti ČP INVEST se od 29. září 2006 stala Česká pojišťovna a.s.

K 31. prosinci 2006 společnost ČP INVEST obhospodařovala majetek v deseti otevřených podílových fondech ve výši 4 711 mil. Kč. Čisté prodeje podílových fondů v roce 2006 činily 1 007 mil. Kč.

Společnost rozšířila nabídku produktů např. o Program pravidelného investování, Akciový investiční program, a získala tak další distribuční kanály pro prodej svých produktů.

Byly otevřeny tři nové speciální podílové fondy – Zlatý OPF, I.Zajištěný OPF a Fond nemovitostních akcií. Fond státních dluhopisů byl sloučen s Fondem korporátních dluhopisů.

ČP INVEST získal v anketě Zlatý Měšec 2006 druhé místo v kategorii „Nejoblíbenější investiční společnost".

### Stav majetku ČP INVEST investiční společnosti, a.s.

Výsledky hospodaření společnosti jsou ověřeny prestižní světovou auditorskou společností KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

## Aktiva

V účetní rozvaze ČP INVEST investiční společnosti, a.s., jsou k 31. prosinci 2006 vykázána aktiva v celkové výši 176 890 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena pokladní hotovostí ve výši 68 tis. Kč, pohledávkami za bankami ve výši 11 950 tis. Kč, dluhovými cennými papíry ve výši 130 313 tis. Kč, akciemi a podílovými listy ve výši 15 691 tis. Kč, hmotným majetkem ve výši 4 753 tis. Kč, nehmotným majetkem ve výši 739 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 10 985 tis. Kč a náklady a příjmy příštích období ve výši 2 391 tis. Kč.

## Pasiva

Celková pasiva společnosti ve výši 176 890 tis. Kč jsou tvořena základním kapitálem ve výši 91 000 tis. Kč, povinným rezervním fondem ve výši 27 529 tis. Kč, ostatními fondy ze zisku ve výši 141 tis. Kč, nerozděleným ziskem minulých let ve výši 26 316 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 10 001 tis. Kč, ziskem za účetní období ve výši 5 879 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 12 838 tis. Kč, rezervami ve výši 1 458 tis. Kč a výnosy a výdaji příštích období ve výši 7 tis. Kč.

## Výkaz zisků a ztrát

Ve výkazu zisku a ztrát jsou uvedeny celkové výnosy ve výši 96 271 tis. Kč a jsou složeny převážně z výnosů z úroků a podobných výnosů ve výši 7 515 tis. Kč a ostatních provozních výnosů ve výši 88 445 tis. Kč.

Celkové náklady společnosti jsou 90 376 tis. Kč, přičemž významnými nákladovými položkami jsou náklady na zaměstnance ve výši 26 616 tis. Kč, odpisy ve výši 2 139 tis. Kč a ostatní provozní náklady ve výši 59 401 tis. Kč.

# Zpráva dozorčí rady

V souladu s ustanovením § 198 obchodního zákoníku předkládá dozorčí rada ČP INVEST investiční společnost, a.s. (dále jen společnost), toto vyjádření a zprávu o činnosti v roce 2006:

Dozorčí rada v roce 2006 zasedala jedenáctkrát. Na svých zasedáních projednala finanční a obchodní plány společnosti a sledovala jejich plnění v průběhu roku. Zajímala se o investiční strategie spravovaných fondů a hodnotila jejich plnění. Zkontrolovala průběžně činnost všech útvarů společnosti. Zajímala se o systém vnitřní kontroly, o předcházení rizikům a způsob ochrany před nimi.

V průběhu roku 2006 v rámci své činnosti dozorčí rada dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti tak, jak to stanovují obecně závazné právní přepisy a stanovy společnosti. Dozorčí rada byla průběžně informována o činnosti představenstva poskytováním zápisů ze zasedání představenstva.

Při dohledu na výkon působnosti představenstva nezjistila dozorčí rada závažné nedostatky. V rámci výkonu kontrolní činnosti byly členům dozorčí rady poskytovány všechny vyžádané potřebné podklady a dokumenty.

Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrky společnosti a jejích deseti podílových fondů za rok 2006 a seznámila se se stanoviskem auditorské firmy KPMG Česká republika Audit, spol. s.r.o. Dozorčí rada konstatuje ve shodě s provedeným auditem, že účetní závěrky ve všech významných ohledech věrně zobrazují majetek, závazky, vlastní kapitál a výsledky hospodaření společnosti a podílových fondů k 31. prosinci 2006 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Dále dozorčí rada přezkoumala zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a doporučila její předložení valné hromadě a její schválení v rámci výroční zprávy.

Na základě známých skutečností doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválení předložené účetní závěrky společnosti za rok 2006 a schválení návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2006 včetně nerozděleného zisku z minulých let na výplatu dividend a příděl do sociálního fondu.

Praha 19. dubna 2007

Ing. Richard Kapsa
předseda dozorčí rady
ČP INVEST investiční společnost, a.s.

# Zpráva auditora

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Tel.: +420 222 123 111
Fax: +420 222 123 100
Internet: www.kpmg.cz

## Zpráva auditora pro akcionáře společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2006, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2006 a přílohy této účetní závěrky včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s., jsou uvedeny v bodě číslo 1 přílohy této účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

### Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s., k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 28. února 2007

KPMG Česká republika Audit

**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**
Osvědčení číslo 71

**Ing. Pavel Závitkovský**
Partner

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company incorporated under the Czech Commercial Code, is a member firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

IČ 49619187
DIČ CZ49619187

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185.

Živnostenská banka, Praha 1
č. ú./account no. 466016004/0400