

Pololetní zpráva investiční společnosti
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.
(sestavená dle §7 odst. 1 vyhlášky 603/2006 Sb.)

OBSAH

a) údaje o fondech, které byly obhospodařovány investiční společností:	2
b) údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti	2
c) údaje o členech představenstva a dozorčí rady	3
d) údaje o depozitářích podílového fondu	5
e) údaje o všech obchodnících s cennými papíry	5
f) údaje o soudních sporech.....	5
g) údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát fondu	6
h) souhrnné údaje o průměrném počtu zaměstnanců v rozhodném období	9

a) údaje o fondech, které byly obhospodařovány investiční společností:

Název podílového fondu	IČ fondu	Mezinárodní označení ISIN/SIN
ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.	0090076388	CZ0008472545
REICO Global I., otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.	0090079336	CZ0008472982

b) údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti

Společnost aktivně obhospodařovala v první polovině roku 2008 především ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s., obhospodařovatelský poplatek účtovaný tomuto fondu byl tedy v roce 2008 hlavním příjmem společnosti. V nemovitostní složce portfolia ČS nemovitostního fondu byly v polovině roku již 3 nemovitostní společnosti, v každé má fond 100% majetkovou účast. V majetku těchto nemovitostních společností bylo celkem 6 nemovitostí ve smyslu zákona o kolektivním investování.

K 30.6.2008 vykázala společnost ztrátu ve výši 18 mil. Kč. Společnost tuto ztrátu předpokládala. Dosažená ztráta neohrožuje finanční stabilitu společnosti.

K 30.6.2008 dosáhl vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu 1,543 mld. Kč.

Investiční společnost rovněž obhospodařovala fond kvalifikovaných investorů REICO Global I., otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s.

K 30.6.2008 činil vlastní kapitál tohoto fondu 50.053.100,84,- Kč.

K 18.7.2008 bylo na žádost investiční společnosti odejmuto povolení k vytvoření fondu kvalifikovaných investorů REICO Global II., otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s.

c) údaje o členech představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva:

Ing. Tomáš Trčka: člen představenstva 1.11.2006 – 1.12.2006 a generální ředitel od 1.12.2006

Po absolvování fakulty informatiky a statistiky na Vysoké škole ekonomické v Praze zastával významné manažerské funkce ve finančním sektoru. V letech 2001 - 2004 působil jako ředitel prodeje fondů nizozemské finanční skupiny ABN AMRO Bank. V roce 2005 zastával pozici ředitele prodejní sítě v životní větvi americké pojišťovací společnosti AIG. Od roku 1995 je držitelem makléřské licence a má dlouholeté zkušenosti z kapitálového trhu.

Ing. Filip Kubricht: místopředseda představenstva od 1.12.2006 a finanční ředitel

Absolvent Hospodářské fakulty Technické univerzity v Liberci zahájil svoji pracovní kariéru v druhé polovině devadesátých let u německé banky Aareal Bank AG ve Wiesbadenu. V roce 2002 přijal nabídku BAWAG Bank CZ v Praze, kde během čtyř let vybudoval a na pozici ředitele oddělení řídil oddělení financování komerčních nemovitostí.

Ing. Martin Skalický, MRICS: člen představenstva a investiční ředitel od 18.5.2007

Po absolvování Stavební fakulty ČVUT v roce 1984 pracoval jako geodet ve společnosti Sudop Praha a později u dodavatele inženýrských staveb spol. Metrostav. Po roce 1990 se začal věnovat problematice nově se tvořícího trhu s nemovitostmi se zaměřením na komerční nemovitosti. V první polovině devadesátých let nastoupil k mezinárodní poradenské firmě Healey & Baker (dnes známá pod názvem Cushman & Wakefield), kde se podílel na rozvoji firmy se zaměřením na oceňování nemovitostí a poradenství v otázkách nákupu, prodeje a správy komerčních nemovitostí. V roce 2006 získal členství v prestižní mezinárodní organizaci profesních poradců RICS. V květnu 2007 přijal nabídku společnosti REICO investiční společnost České spořitelny na pozici člen představenstva a investiční ředitel.

Členové dozorčí rady:

Ing. Jiří Škorvaga, CSc., člen dozorčí rady od 13.6.2006 do 18.6.2008

Pan Jiří Škorvaga absolvoval Vysokou školu chemicko-technologickou v Praze a postgraduální studium na Československé akademii věd. Ve finanční skupině České spořitelny pracuje od roku 1994 a věnoval se projektovému řízení. V roce 1998 nastoupil na pozici ředitele kartového centra České spořitelny. Od roku 2000 pracoval jako obchodní ředitel pro drobné bankovníctví a člen Senior management týmu. Řídí strategický projekt drobného bankovníctví skupiny Erste Bank Retail 2008. 1.listopadu 2006 jmenovala dozorčí rada České spořitelny Jiřího Škorvagu členem představenstva. Je odpovědný za oblast drobného bankovníctví.

Ing. Kamil Kosman předseda dozorčí rady od 13.6.2006

Vystudoval Stavební fakultu Slovenské technické univerzity v Bratislavě. V letech 1997 až 1998 pracoval jako úvěrový manažer v Girocredit Banka Praha, v letech 1998 až 2000

pracoval jako vedoucí oddělení a později ředitel divize financování nemovitostí. Od roku 2000 pracuje v České spořitelně jako ředitel úseku financování nemovitostí a hypoték.

Ing. Daniel Heler: člen dozorčí rady od 18.5.2007

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších zaměstnání absolvoval stáže u J. P. Morgan, Goldman Sachs, S. Montagu, UBS, N. M. Rothschild, Shearson a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovníctví, profitabilitu v bankovníctví, strategie retail bankovníctví, treasury a risk management. V bankovníctví pracuje od roku 1983. Nejdříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za odbor finančních trhů. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR). Od 1.7.2000 se stal členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv, investiční bankovníctví, treasury, řízení bilance a finanční instituce. Členství v orgánech jiných společností: Nadace České spořitelny, CDI Corporate Advisory a Burzovní komora a Fond pojištění vkladů.

d) údaje o depozitářích podílového fondu

Depozitářem všech fondů obhospodařovaných investiční společností je po celou dobu Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

e) údaje o všech obchodnících s cennými papíry

Po celou dobu vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro fondy pouze České spořitelna, a. s.

f) údaje o soudních sporech

Investiční společnost nebyla v rozhodném období a ani doposud není účastníkem žádného soudního sporu ani svým jménem ani jménem podílového fondu.

g) údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát fondu

ROZVAHA - Aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	45 797	62 449
Pokladní hotovost	0	0
Pohledávky za bankami	31 517	47 413
Pohledávky za bankami splatné na požádání	31 517	47 413
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty (?)	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	117	250
Zřizovací výdaje	117	146
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	104
Dlouhodobý hmotný majetek	2 992	3 306
Pozemky a budovy pro provozní činnost	1 956	1 776
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	1 036	1 530
Ostatní aktiva	6 906	9 320
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	4 265	2 160

ROZVAHA - Pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	45 797	62 449
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na pořádání	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům (?)	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0	0
Ostatní pasiva	13 689	9 945
Výnosy a výdaje příštích období	0	1 963
Rezervy	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	80 000	80 000
Splacený základní kapitál	0	0
Vlastní akcie	0	0
Emisní ážio	0	0

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	0	0
Oceňovací rozdíly	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	0
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	0	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	0	0
Ostatní oceňovací rozdíly	0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-29 459	-1 464
Zisk nebo ztráta za účetní období	-18 433	-27 995

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
Poskytnuté zástavy	0	0
Pohledávky ze sporotových operací	0	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
Pohledávky z opcí	0	0
Odepsané pohledávky	0	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
Přijaté přísliby a záruky	0	20 582
Přijaté zástavy a zajištění	0	0
Závazky ze spotových operací	0	0
Závazky z pevných termínových operací	0	0
Závazky z opcí	0	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 816	461
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0	-1
Výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	21 861	26 350
Náklady na poplatky a provize	-18 432	-20 416
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-1	-9
Ostatní provozní výnosy	0	1 978
Ostatní provozní náklady	0	-12
Správní náklady	-23 468	-42 517
Náklady na pracovníky	-12 104	-20 207
Mzdy a platy pracovníků	-11 032	-14 184
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	-962	-5 786
Ostatní sociální náklady	-110	-237
Ostatní správní náklady	-11 374	-22 310
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	0	0
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	-199	-275
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-18 433	-34 441
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	0	6 446
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-18 433	-27 995

h) souhrnné údaje o průměrném počtu zaměstnanců v rozhodném období

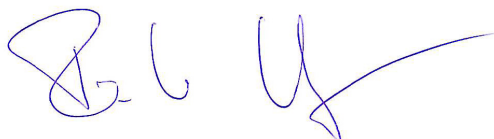
Za období od 1.1.2008 do 30.6.2008 zaměstnávala společnost REICO průměrně 8 zaměstnanců.

V Praze, dne 1.9.2008

Tomáš Trčka
Předseda představenstva



Filip Kubricht
Místopředseda představenstva



Martin Skalický
Člen představenstva

