



Poletní zpráva AXA investiční společnost a.s.

Informace ke dni 30.6.2008

Základní informace o investiční společnosti

Obchodní firma: AXA investiční společnost a.s.
IČ: 64579018
Sídlo: Praha 2, Lazarská č.p.13, č.or. 8
PSČ: 120 00
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462
Výše základního kapitálu: 20.487.000,- Kč, splacen v plné výši
Datum zápisu do obchodního rejstříku : Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku 18.10.1995.
Na základě povolení České národní banky byla dne 24.10.2006 do obchodního rejstříku zapsána změna obchodní firmy a změna předmětu podnikání na kolektivní investování.
Akcionář AXA životní pojišťovna a.s.
Dále jen "Společnost"

Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Vydáno: Českou národní bankou
Datum vydání: 22.9.2006
Evidenční číslo rozhodnutí: 41/N/70/2006/6
Datum nabytí právní moci: 22.9.2006

Předmětem podnikání Společnosti je:

- kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, nebo v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování;
- obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj;

Seznam vedoucích osob investiční společnosti a jejich funkce

Jméno	Ing. Kamila Horáčková
Funkce ve společnosti	Člen představenstva Ředitel Společnosti

Jméno	Mgr. Hani Himmat
Funkce ve společnosti	Člen představenstva Vedoucí oddělení obhospodařování majetku zákazníků
	- Absolvent Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy, obor teoretická kybernetika - Absolvent CERGE – EI – Center for Economic Research and Graduated Education na Karlově univerzitě - Držitel makléřské licence komise pro cenné papíry Dosavadní praxe: 1996 – 1998 odborný asistent (CERGE – EI) 1997 – 1998 teaching asistent (CERGE –EI) Březen 1998 – srpen 1998 portfolio manager (Expandia Finance) Září 1998 – prosinec 1999 analytik – makro, dluhopisové trhy (Credit Suisse Asset Management – Prague) Leden 2000 – prosinec 2005 portfolio manager (Credit Suisse Asset Management – Prague) Leden 2006 – září 2007 senior portfolio manager (Winterthur Asset Management – Prague / AXA Investiční společnost) Od ledna 2005 portfolio manager (Winterthur d.s.s. / AXA d.s.s.) Od září 2007 vedoucí oddělení správy aktiv (AXA Investiční společnost)

Jméno	Ing. Ľubor Vrlák
Funkce ve společnosti	Člen představenstva Vedoucí organizační složky ve Slovenské republice
	<ul style="list-style-type: none"> - Den vzniku členství v představenstvu: 25. června 2007 - Absolvent Obchodní fakulty Ekonomické Univerzity v Bratislavě; - Absolvent zkoušky odborné způsobilosti v oblasti kolektivního investování stanovené vyhláškou Ministerstva financí Slovenské republiky <p>Dosavadní praxe:</p> <p>2000 – 2005 generální manažer a člen představenstva (AIG Funds Central Europe, správcovská spoločnosť, a.s.)</p> <p>2005 – 2006 generální manažer, jednatel (SFM Group Slovakia)</p> <p>Od r. 2007 ředitel investičních fondů CZ & SK, člen představenstva, vedoucí organizační složky v SR (AXA investiční společnost, a.s.)</p>

Vedoucí osoby investiční společnosti byly odsouhlaseny k výkonu své funkce Komisí pro cenné papíry, a to na základě předložených údajů, dokladů a čestných prohlášení o jejich dosaženém vzdělání, odborné praxi, o jejich bezúhonnosti, odborné způsobilosti a zkušenostech v oblasti kolektivního investování. Žádná z vedoucích osob investiční společnosti není osobou vyjmenovanou v ustanovení § 73 (neslučitelnost funkcí) zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů.

Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností

- AXA CZK Konto, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA SKK Konto, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA CEE Dluhopisový fond, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA CEE Akciový fond, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA Corporate Fund, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA Realitní fond, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA Selection Emerging Equity speciální fond fondů, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA Selection Global Equity speciální fond fondů, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA Selection Opportunities speciální fond fondů, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.

Název fondu	Číslo jednací povolení	Právní moc povolení	ISIN	NID	Rozlišení fondu
AXA CZK Konto	41/N/173/2006/6	19.02.2007	CZ0008472602	0090077694	OPF
AXA SKK Konto	41/N/175/2006/6	19.02.2007	CZ0008472586	0090077678	OPF
AXA CEE Dluhopisový fond	41/N/172/2006/6	19.02.2007	CZ0008472578	0090077716	OPF
AXA CEE Akciový fond	41/N/171/2006/6	19.02.2007	CZ0008472594	0090077708	OPF
AXA Corporate Fund	41/N/174/2006/6	19.02.2007	CZ0008472560	0090077686	OPF
AXA Realitní fond	Sp/541/255/2007/2 2007/12943/540	27.08.2007	CZ0008472776	0090081152	OPF
AXA Selection Emerging Equity	2008/772/570 Sp/541/488/2007/4	22.01.2008	CZ0008472891	0090083619	OPF
AXA Selection Global Equity	2008/771/570 Sp/541/487/2007/4	22.01.2008	CZ0008472883	0090083597	OPF
AXA Selection Opportunities	2008/774/570 Sp/541/489/2007/4	22.01.2008	CZ0008472917	0090083589	OPF

Vlastní kapitál obhospodařovaných fondů ke dni 30.6.2008

Název fondu	Vlastní kapitál v tis. CZK
AXA CZK Konto	301 959
AXA SKK Konto	761 168
AXA CEE Dluhopisový fond	78 039
AXA CEE Akciový fond	194 413
AXA Corporate Fund	118 588
AXA Realitní fond	135 195
AXA Selection Emerging Equity	50 493
AXA Selection Global Equity	268 638
AXA Selection Opportunities	23 653

Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti, spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek

Ve sledovaném období došlo k zahájení činnosti všech shora uvedených podílových fondů. Po dobu do 30.6.2008 nesla investiční společnost všechny náklady spojené s činností fondů.

Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech

Představenstvo

Členové představenstva

Ing. Kamila Horáčková
den vzniku členství v představenstvu: 1.ledna 2002

Mgr. Hani Himmat
den vzniku členství v představenstvu: 22.května 2008

Ing. Lubor Vrlák
den vzniku členství v představenstvu: 25.června 2007

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Jan Willem Frederick Wynaendts

den vzniku funkce: 30.dubna 2007

den vzniku členství v dozorčí radě: 28.dubna 2007

- Narozen 8. dubna 1963

- Dlouhodobě pracoval ve finančních institucích

- V rámci AXA Group působil v pozici ředitele regionu střední a východní Evropy

Členové dozorčí rady

Ing. Petr Žaluda

den vzniku členství v dozorčí radě: 3.srpna 2004

- Absolvent Vysokého učení technického v Brně,

dále Marketing Management na univerzitě v nizozemském Utrechtu;

Marketingové plánování a implementace,

Informace a systémy v managementu na britské Sheffield Business School

- Dosavadní praxe:

Nejprve country manager (nizozemská poradenská společnost Stork Demtec)

1993 – 1996 branch office manager (Ernst & Young)

od 1998 – generální ředitel a předseda představenstva (Winterthur penzijního fondu)

2002 – 2006 vedl celou skupinu Winterthur v Česku a na Slovensku

od 2007 – generálním ředitelem AXA, Country CEO pro Česko a Slovensko

od 1. února 2008 – generální ředitel a předseda představenstva Českých drah

Ing. Roman Vokálek

den vzniku členství v dozorčí radě: 8.listopadu 2005

- Dosavadní praxe:

1986 – 1989 programátor (ÚSVÚ – Ústřední státní veterinární ústav)

1990 – 1992 programátor (Jitex Písek)

1992 – 1993 obchodní zástupce (Jitex Písek)

1993 – 1995 obchodní zástupce (Procter & Gamble)

1995 – 1996 manažer informačních systémů (Procter & Gamble)

1996 – 1997 manažer plánování prodeje a výroby (Procter & Gamble)

1997- 1998 manažer vzdělávání a rozvoje (Pepsi-Cola International)

1998 – 1998 obchodní manažer (Jan Becher- Pernod Ricard)
1998 – 2003 personální ředitel (Jan Becher – Pernod Ricard)
2003 – 2004 manažer – konzultant (Deloitte&Touche)
2004 – 2004 personální ředitel (ČechnoFracht)
Od r. 2005 personální ředitel AXA životní pojišťovna, a.s.

Portfolio manažeři

Ing. Kamila Horáčková, MBA, CFA

Narozena roku 1969. Licencovaný makléř, vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, získala tituly MBA (Rochester Institute of Technology) a CFA. Postupně pracovala jako dealer na mezibankovním trhu (ING Praha, 1992-1993), analytik a portfolio manager (Credit Suisse First Boston, 1994-1997), analytik a portfolio manager (Citicorp investiční společnost/Citibank Praha, 1997-2001), analytik, portfolio manager, ředitelka společnosti, členka představenstva (Credit Suisse Asset Management, 2001-2004), portfolio manager, ředitelka společnosti, členka představenstva (Winterthur Asset Management/AXA investiční společnost, od r. 2004).

Ing. František Vobořil

Narozen roku 1979. Licencovaný makléř kategorie BD, vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu národohospodářskou, kde se specializoval na peněžní ekonomii a finanční trhy. Po pracovních zkušenostech na různých pracovních pozicích v ČR i v zahraničí nastoupil na počátku roku 2006 jako portfolio manager do společnosti Winterthur Asset Management, předchůdce Axa investiční společnosti a.s.

Údaje o zaměstnancích

Průměrný počet zaměstnanců v rozhodném období: 18

Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic a.s.
IČ: 64948242
Sídlo: Na Příkopě 858/20, Praha 1
PSČ: 111 21
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608

Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společnosti, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali

Název obchodníka	IČ	Sídlo
Meinl Bank AG	N/A	A-1010 Vienna Rakousko
ČSOB a.s.	00001350	Na Příkopě 854/14 Praha 1
Wood & Company, a.s.	26503808	Václavské náměstí 772 Praha 1
Ceská spořitelna, a. s.	45244782	Na Příkopě 29 Praha 1
ING BANK NV, organizační složka	49279866	Pobřežní 3 Praha 3
Patria Finance, a.s.	60197226	Škrétova 490/12 Praha 2
HVB Bank Czech Republic, a.s.	64948242	Revoluční 7 Praha 1
Citibank a.s.	16190891	Evropská 178 Praha 6

Všichni obchodníci vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společnosti po celou dobu existence fondů.

Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je investiční společnost sama nebo na účet fondu kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká, v rozhodném období

AXA investiční společnost, a.s. ani žádný jí obhospodařovaný podílový fond není účastníkem soudního sporu, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku AXA investiční společnosti nebo kteréhokoli jí obhospodařovaného podílového fondu.

Rozvaha investiční společnosti

Aktiva

údaje v tis. Kč	k 30.6.2008	k 30.06.2007
Aktiva celkem (Σ)	51 182	35 386
Pokladní hotovost	37	44
Pohledávky za bankami (Σ)	21 645	20 457
Pohledávky za bankami splatné na požádání	21 645	7 957
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	12 500
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	29	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	29	0
Dluhové cenné papíry (Σ)	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	0	0
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	3 015	0
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	3 015	0
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	2 558	2 357
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2 558	2 357
Ostatní aktiva	23 648	12 387
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	250	141

Pasiva

údaje v tis. Kč	k 30.6.2008	k 30.6.2007
Pasiva celkem (Σ)	51 182	35 386
Závazky vůči bankám (Σ)	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0	0
Ostatní pasiva	17 199	9 706
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy (Σ)	0	339
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	0	0
Ostatní rezervy	0	339
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál (Σ)	20 487	10 487
Splacený základní kapitál	20 487	10 487
Vlastní akcie	0	0
Emisní ažio	10 077	77
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	2 097	2 097
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	2 097	2 097
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	0	0
Oceňovací rozdíly (Σ)	-251	-3
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	-251	-3
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	3 848	11 117
Zisk nebo ztráta za účetní období	-2 275	1 566

Podrozvaha

údaje v tis. Kč	k 30.6.2008	k 30.6.2007
Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
Poskytnuté zástavy	0	0
Pohledávky ze spotových 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	0
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	37 874 964	35 369 274

Výkaz zisku a ztráty investiční společnosti

údaje v tis. Kč	k 30.6.2008	k 30.6.2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	111	86
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	111	86
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	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	30 110	24 395
Náklady na poplatky a provize	6 782	388
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-26	-1
Ostatní provozní výnosy	22	172
Ostatní provozní náklady	148	919
Správní náklady (Σ)	24 727	21 544
Náklady na pracovníky (Σ)	16 637	13 032
Mzdy a platy pracovníků	15 697	9 346
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	531	3 247
Ostatní sociální náklady	409	439
Ostatní správní náklady	8090	8 512
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	0	730
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	461	299
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	438	299
Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám,výnosy z dříve od.pohl.	0	0
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	0	0
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. nebo podst.vlivem	0	0
Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	-1 900	2 234
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	375	668
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-2 275	1 566