
Long Term Liquidity Fund speciální fond kvalifikovaných
investorů, otevřený podílový fond AXA investiční
společnost a.s.

Lazarská 13/8
120 00 Praha 2

ZPRÁVA AUDITORA K 30. LISTOPADU 2008

ZPRÁVA AUDITORA

**o ověření účetní závěrky za období končící 30. listopadu 2008
společnosti Long Term Liquidity Fund speciální fond kvalifikovaných
investorů, otevřený podílový fond společnosti
AXA investiční společnost a.s.**

Identifikační údaje :

Obchodní jméno jednotky :	Long Term Liquidity Fund speciální fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond společnosti AXA investiční společnost a.s.
IČ:	645 79 018
Sídlo:	Lazarská 13/8 120 00 Praha 2
Předmět podnikání:	viz Příloha k účetní závěrce, bod 1
Ověřované období :	od 17. června 2008 do 30. listopadu 2008
Datum vyhotovení zprávy :	15. prosince 2008
Auditoři:	Mazars Audit s.r.o. osvědčení KAČR č. 158 Milan Prokopius osvědčení KAČR č. 2022

Auditorská zpráva pro podílníky společnosti

Long Term Liquidity Fund speciální fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.

za účetní období uzavřené k 30. listopadu 2008

Vážení,

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku Long Term Liquidity Fund speciální fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s., tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu, včetně popisu obecných účetních zásad k 30.11.2008.

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti Long Term Liquidity Fund speciální fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond AXA 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 dané situaci přiměřené účetní odhady.

Naší úlohou je vydat 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 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 prezentace účetní závěrky.

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

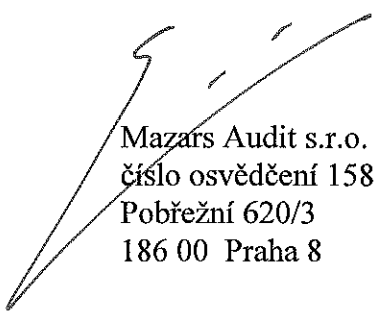
Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Long Term Liquidity Fund speciální fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s. k 30. listopadu 2008 a nákladů, výnosů, výsledku jejího hospodaření za období od 17. června 2008 do 30. listopadu 2008 v souladu s českými účetními předpisy.

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě II.8. přílohy k účetní závěrce, který uvádí:

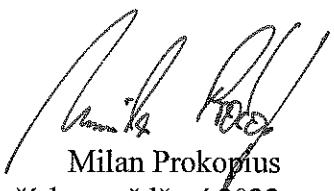
„Vlastní kapitál podílového fondu musí do 1 roku ode dne udělení povolení k vytvoření podílového fondu, tj. od 17. června 2008, dosáhnout alespoň 50 mil. Kč. V případě nedosažení požadované minimální výše vlastního kapitálu povolení k vytvoření podílového fondu bude odejmuto Českou národní bankou.

K datu účetní závěrky k 30.11.2008 nebyly žádné podílové listy upsány.“

Praha, 15. prosince 2008



Mazars Audit s.r.o.
číslo osvědčení 158
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8



Milan Prokopius
číslo osvědčení 2022