



## Poletní zpráva AXA investiční společnost a.s.

Informace ke dni 30.6.2007

### 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: 10.487.000,- 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	Vedoucí oddělení obhospodařování majetku zákazníků

Jméno	Ing. Ľubor Vrlák
Funkce ve společnosti	Vedoucí organizační složky ve Slovenské republice

*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.

Název fondu	Číslo jednacích 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

### Vlastní kapitál obhospodařovaných fondů ke dni 30.6.2007

Název fondu	Vlastní kapitál v tis. CZK
AXA CZK Konto	162 920
AXA SKK Konto	14 213
AXA CEE Dluhopisový fond	56 018
AXA CEE Akciový fond	32 713
AXA Corporate Fund	50 327

### 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 30.6.2007 nesla investiční společnost všechny náklady spojené s činností fondů.

### Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech

#### Představenstvo

Člen představenstva

Ing. Kamila Horáčková

den vzniku členství v představenstvu: 1.ledna 2002

#### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Jan Willem Frederick Wynaendts

den vzniku funkce: 30.dubna 2007

den vzniku členství v dozorčí radě: 28.dubna 2007

## Členové dozorčí rady

Ing. Petr Žaluda

den vzniku členství v dozorčí radě: 3.srpna 2004

Ing. Roman Vokálek

den vzniku členství v dozorčí radě: 8.listopadu 2005

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

Obchodní firma: HVB Bank Czech Republic a.s.  
IČ: 64948242  
Sídlo: nám. Republiky 3a, č.p. 2090, Praha 1  
PSČ: 110 00

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 společností 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.

Průměrný počet zaměstnanců investiční společnosti za sledované období: 15,7

## Rozvaha investiční společnosti

### Aktiva

údaje v tis. Kč	k 30.6.2007	k 31.12.2006
<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	<b>35 386</b>	<b>35 852</b>
<b>Pokladní hotovost</b>	<b>44</b>	<b>45</b>
<b>Pohledávky za bankami (Σ)</b>	<b>20 457</b>	<b>21 651</b>
Pohledávky za bankami splatné na požádání	7 957	2 735
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	12 500	18 916
<b>Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	0	0
<b>Dluhové cenné papíry (Σ)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0
<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
<b>Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
<b>Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)</b>	<b>2 357</b>	<b>1 943</b>
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2 357	1 943
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>12 387</b>	<b>12 101</b>
<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>141</b>	<b>112</b>

**Pasiva**

údaje v tis. Kč	k 30.6.2007	k 31.12.2006
<b>Pasiva celkem (Σ)</b>	<b>35 386</b>	<b>35 852</b>
<b>Závazky vůči bankám (Σ)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0	0
<b>Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0	0
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>9 706</b>	<b>11 028</b>
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rezervy (Σ)</b>	<b>339</b>	<b>1 046</b>
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	0	1 046
Ostatní rezervy	339	0
<b>Podřízené závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Základní kapitál (Σ)</b>	<b>10 487</b>	<b>10 487</b>
Splacený základní kapitál	10 487	10 487
Vlastní akcie	0	0
<b>Emisní ažio</b>	<b>77</b>	<b>77</b>
<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)</b>	<b>2 097</b>	<b>2 097</b>
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
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Oceňovací rozdíly (Σ)</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>
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	-3	0
<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	<b>11 117</b>	<b>0</b>
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>1 566</b>	<b>11 117</b>

**Podrozvaha**

údaje v tis. Kč	k 30.6.2007	k 31.12.2006
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	35 369 274	34 192 088

**Výkaz zisku a ztráty investiční společnosti**

údaje v tis. Kč	k 30.6.2007	k 31.12.2006
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)</b>	<b>86</b>	<b>521</b>
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	86	521
<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výnosy z akcií a podílů (Σ)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>24 395</b>	<b>47 540</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>388</b>	<b>1 220</b>
<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>-1</b>	<b>-6</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>172</b>	<b>730</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>919</b>	<b>311</b>
<b>Správní náklady (Σ)</b>	<b>21 544</b>	<b>30 819</b>
<b>Náklady na pracovníky (Σ)</b>	<b>13 032</b>	<b>21 216</b>
Mzdy a platy pracovníků	9 346	15 528
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	3 247	4 734
Ostatní sociální náklady	439	954
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>8 512</b>	<b>9 603</b>
<b>Rozpuštění rezerv a OP k DHNM</b>	<b>730</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM</b>	<b>299</b>	<b>1 191</b>
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	299	1 191
<b>Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám,výnosy z dříve od.pohl.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ztráty z přev.účastí s rozh.a podst.vlivem,tvorba a použ.OP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozpuštění ostatních rezerv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tvorba a použití ostatních rezerv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. nebo podst.vlivem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>2 234</b>	<b>15 244</b>
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
<b>Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>668</b>	<b>4 127</b>
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>1 566</b>	<b>11 117</b>