

# Pololetní zpráva - 1. pol. 2010

## **AXA investiční společnost a.s.**

# Pololetní zpráva AXA investiční společnost a.s.

**Informace ke dni 30. 6. 2010**

## Základní informace o investiční společnosti

Obchodní firma: AXA investiční společnost a.s.  
IČ: 645 79 018  
Sídlo: Praha 2, Lazarská 13/8, PSČ: 120 00

Společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462  
Výše základního kapitálu: 25 487 000 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.

Jediným akcionářem společnosti je AXA životní pojišťovna a.s.

## 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	předsedkyně představenstva ředitelka společnosti
Jméno	Mgr. Hani Himmat
Funkce ve společnosti	člen představenstva vedoucí oddělení správy aktiv
Jméno	Ing. Ľubor Vrlák
Funkce ve společnosti	člen představenstva vedoucí organizační složky ve Slovenské republice

Vedoucí osoby investiční společnosti byly odsouhlaseny k výkonu své funkce Českou národní bankou, 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 zněnípozdějších předpisů.

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

<b>Název fondu</b>	<b>ISIN</b>	<b>NID</b>	<b>č.j.</b>	<b>právní moc</b>
AXA CZK Konto	CZ0008472602	90077694	41/N/173/2006/6	2/19/2007
AXA EUR Konto	CZ0008472586	90077678	41/N/175/2006/6	2/19/2007
AXA CEE Dluhopisový fond	CZ0008472578	90077716	41/N/172/2006/6	2/19/2007
AXA CEE Akciový fond	CZ0008472594	90077708	41/N/171/2006/6	2/19/2007
AXA Corporate Fund	CZ0008472560	90077686	41/N/174/2006/6	2/19/2007
AXA Realitní fond	CZ0008472776	90081152	2007/12943/540	8/27/2007
AXA Selection Global Equity	CZ0008472883	90083619	2008/771/570	1/22/2008
AXA Selection Emerging Equity	CZ0008472891	90083597	2008/772/570	1/22/2008
AXA Selection Opportunities	CZ0008472917	90083589	2008/774/570	1/22/2008
AXA Long Term Liquidity Fund	CZ0008473006	90086847	2008/8278/570	6/17/2008

### Vlastní kapitál obhospodařovaných fondů ke dni 30.6.2009

<b>Fond - název</b>	<b>Vlastní kapitál v tis. Kč</b>
AXA CZK Konto	887 649
AXA EUR Konto	1 707 410
AXA CEE Dluhopisový fond	174 152
AXA CEE Akciový fond	378 221
AXA Corporate Fund	125 127
AXA Realitní fond	264 965
AXA Selection Global Equity	422 341
AXA Selection Emerging Equity	198 200
AXA Selection Opportunities	88 097
AXA Long Term Liquidity Fund	2 040 911

## Orgány společnosti

### Představenstvo:

#### Předsedkyně představenstva

Ing. Kamila Horáčková

r. č. 695521/2462

Malé Kyšice, Slunečná 150, okres Kladno, PSČ 271 53

den vzniku členství v představenstvu: 1. ledna 2002

den vzniku funkce: 4. června 2007

licencovaná makléřka

absolventka Vysoké školy ekonomické v Praze, tituly MBA (Rochester Institute of Technology) a CFA

dosavadní praxe:

- 1992 - 1993 dealer na mezibankovním trhu (ING Praha)
- 1994 - 1997 analytik a portfolio manager (Credit Suisse First Boston)
- 1997 - 2001 analytik a portfolio manager (Citicorp investiční společnost/Citibank Praha)
- 2001 - 2004 analytik, portfolio manager, ředitelka společnosti, členka představenstva (Credit Suisse Zaset management)
- od r. 2004 ředitelka společnosti, členka představenstva (Winterthur Asset Management/AXA investiční společnost)

#### člen představenstva

Ing. Lubor Vrlák

r. č. 760406/7625

Čadca, Okružná 689, PSČ 022 01, Slovenská republika

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

dosavadní praxe:

- 2000 - 2005 generální manažer a člen představenstva (AIG Funds Central Europe, správcovská společnost, a.s.)
- 2005 - 2006 generální manažer, jednatel (SFM Group Slovakia)
- od r. 2007 ředitel investičních fondů CZ & SK, člen představenstva, vedoucí organizační složky v SR (AXA investiční společnost, a.s.)

#### člen představenstva

Mgr. Hani Himmat

Datum narození 15. 4. 1972

Dolní Břežany, Dělnická 390 PSČ 252 41

den vzniku členství v představenstvu: 22. května 2008

absolvent Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy, obor teoretická kybernetika

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)

## Dozorčí rada:

### Předseda dozorčí rady

Cyrile De Montgolfier

dat. nar. 11. 9. 1961

bytem 75014 Paris, Rue de Tombe Issoire 53, Francouzská republika

den vzniku členství v dozorčí radě: 29. února 2008

den vzniku funkce: 26. listopadu 2008

absolvent ENA, univerzity Institut d'Études Politiques de Paris, vlastnící magisterský titul v oboru obchodního a veřejného práva.

dosavadní praxe:

- V letech 1987 – 1991 pracoval pro francouzskou Státní radu (Conseil d'État).
- Od roku 1991 do roku 1999 vykonával různé úkoly ve výboru Úřadu pro atomovou energii a ve společnosti Groupe Legris Industries.
- Do skupiny AXA Group nastoupil v roce 1999, aby převzal zodpovědnost za obchodní strategii AXA Conseil, což je jednotka AXA France zaměřená na distribuci prostřednictvím placených sítí. Později se stal generálním ředitelem AXA Conseil.
- V roce 2002 byl jmenován hlavním viceprezidentem zodpovědným za lidské zdroje společnosti AXA France.
- V březnu 2008 se stal generálním ředitelem divize AXA pro střední a východní Evropu.

### člen dozorčí rady

Renaud Luis Caudron de Coquereaumont,

dat. nar. 21. 2. 1974

bytem Chemin du Ruisselet 15, Pully 1009, Švýcarská konfederace

den vzniku členství v dozorčí radě: 19. listopadu 2008

absolvent Francouzského institutu pro autorizované účetní/diplomované účetní a audit (ENOES – Paříž)

dosavadní praxe:

- březen 1996 – srpen 1996 finanční kontrolor (Pacifik Concepts – Hong Kong)
- březen 1997 – prosinec 2006 postupně ve funkcích finanční kontrolor, finanční kontrolor – Compliance Office, finanční ředitel – Compliance Office (AXA Insurance – Švýcarsko)
- od ledna 2007 regionální finanční ředitel (AXA Central & Eastern Europe (Česká republika, Maďarsko, Polsko, Slovensko, Ukrajina))

### člen dozorčí rady

Aurelie Despeyroux

Bytem: Rue de Longchamp 77, Paříž 75016, Francie

Den vzniku členství v dozorčí radě: 20. listopadu 2009

Datum narození: 26. březen 1979)

Kvalifikace:

7 let zkušeností v řízení rizik s mezinárodním zaměřením

Mnohé aspekty řízení rizik (ALM, životní pojištění, P&C) z teoretického i praktického pohledu

Technické a komunikační dovednosti

Pracovní zkušenosti:

2007-2009 AXA GMS – Paříž, řízení rizik skupiny – manager ALM

2004-2006 AXA GMS – Paříž, řízení rizik skupiny – analytik rizik

2003-2004 AXA IRSKO – dublin, odd. neživotního pojištění

Vzdělání: pojistný matematik

Absolvent pojistné matematiky a člen francouzského institutu pojistných matematiků - od r. 2003 ([www.institudesactulaires.com](http://www.institudesactulaires.com))

## Portfolio manažeři

### Ing. Kamila Horáčková

r. č. 695521/2462

Malé Kyšice, Slunečná 150, okres Kladno, PSČ 271 53

den vzniku členství v představenstvu: 1. ledna 2002

den vzniku funkce: 4. června 2007

licencovaná makléřka

absolventka Vysoké školy ekonomické v Praze, tituly MBA (Rochester Institute of Technology) a CFA

dosavadní praxe:

- 1992 - 1993 dealer na mezibankovním trhu (ING Praha)
- 1994 - 1997 analytik a portfolio manager (Credit Suisse First Boston)
- 1997 - 2001 analytik a portfolio manager (Citicorp investiční společnost/Citibank Praha)
- 2001 - 2004 analytik, portfolio manager, ředitelka společnosti, členka představenstva (Credit Suisse Zaset management)
- od r. 2004 ředitelka společnosti, členka představenstva (Winterthur Asset Management/AXA investiční společnost)

### Mgr. Hani Himmat

Datum narození 15. 4. 1972

Dolní Břežany, Dělnická 390 PSČ 252 41

den vzniku členství v představenstvu: 22. května 2008

absolvent Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy, obor teoretická kybernetika

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)

### Ing. František Vobořil

licencovaný makléř kategorie BD, absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty národohospodářské, specializace - peněžní ekonomie a finanční trhy

dosavadní praxe:

- od r. 2006 portfolio manager (Winterthur Asset Management/AXA investiční společnosti)

### Jan Vinter

Od r. 2005 studuje Vysokou školu finanční a správní, obor Finance a Finanční služby

držitel makléřské licence: kategorie II

dosavadní praxe:

od r. 2006 portfolio manager - Axa Investiční společnost (do 12/2006 Winterthur Asset Management Praha)

1996-1997, účetní, asistent auditora a donového poradce - McDowell CPA PC

1998-2000 portfolio administrátor, účetní fondů (Credit Suisse Asset Management Investiční společnost)

2000-2002 asistent portfolio managera - (Credit Suisse Asset Management Investiční společnost)

2002-2004 - portfolio manager - (Credit Suisse Asset Management Investiční společnost)

2004-2005 portfolio manager - (Credit Suisse Asset Management Praha )od r. 2005 - portfolio manager - Winterthur d.s.s.,a.s.

**Ing. Mgr. Dušan Přecechtěl**

absolvent Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy, obor Finanční a pojistná matematika  
absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulta financí, obor Finance

dosavadní praxe:

od 2009 Portfolio manažer – Axa investiční společnost  
2009 – 2009 Dohled nad obchodníky s cennými papíry a investičními zprostředkovateli -ČNB  
2008 – 2008 Portfolio manažer – Generali PPF Asset Management  
2007 – 2008 Investiční manažer – Amcico AIG Life a AIG Funds Central Europe  
2005 – 2007 Investiční specialista – Allianz pojišťovna a Allianz penzijní fond  
2003 – 2005 Pojistný matematik – Allianz pojišťovna

**Údaje o zaměstnancích:**

Průměrný počet zaměstnanců v rozhodném období: 16

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

Depozitářem otevřených podílových fondů obhospodařovaných společností v rozhodném období byli:

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 11121, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČ 64948242. Depozitář též zajišťoval úschovu majetku fondů.

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

Československá obchodní banka a. s.  
IČ: 00001350, Praha 5,  
Radlická 333/150,  
PSČ 150 57

Na Příkopě 858/20,  
PSČ 111 21  
Meinl Bank  
Rakousko

Česká spořitelna, a. s.  
IČ: 45244782, Praha 4,  
Olbrachtova 1929/62,  
PSČ 140 00

Komerční banka, a.s.  
IČ: 45317054, Praha 1,  
Na Příkopě 33 čp. 969,  
PSČ 114 07

ING Bank N.V.  
IČ: 49279866, Praha 5,  
Nádražní 344/25,  
PSČ 150 00

VUB, a.s. Slovensko  
Citibank, a.s.  
IČ: 16190891, Praha 6, Vokovice,  
Evropská 423/178,  
PSČ 166 40

Patria Finance, a.s.  
IČ 60197226, Praha 1,  
Jungmannova 745/24,  
PSČ 110 00

Slovenská sporitelňa, a.s.  
IČ: 151653, Slovensko

WOOD & Company Financial Services, a.s.  
IČ: 26503808, Praha 1,  
Václavské nám. 772/2,  
PSČ 110 00

Österreichische Volksbanken AG  
Rakousko

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.  
IČ: 64948242, Praha 1,

HSBC Bank plc – pobočka Praha  
IČ: 65997212, Praha 1  
V Celnici 10,  
PSČ 117 21

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 kteréhokoliv jí obhospodařovaného podílového fondu.

# Rozvaha investiční společnosti

## Bilanční aktiva IS

Údaje v tis. Kč

<i>Časová charakteristika</i>		<i>Poslední den rozhodného období</i>	<i>Poslední den minulého rozhodného období</i>
***		<b>S01</b>	<b>S02</b>
R001	Aktiva celkem	94 763	33 852
R002	Pokladní hotovost	12	72
R003	Pohledávky za bankami	18 310	9 595
R004	Pohledávky za bankami splatné na požádání	2 810	4 195
R005	Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	15 500	5 400
R006	Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-
R007	Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	-	-
R008	Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	-	-
R009	Dluhové cenné papíry	-	-
R010	Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	-	-
R011	Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	-	-
R012	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-
R013	Akcie	-	-
R014	Podílové listy	-	-
R015	Ostatní podíly	-	-
R016	Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	-	-
R017	Dlouhodobý nehmotný majetek	5 177	5 665
R018	Zřizovací výdaje	-	-
R019	Goodwill	-	-
R020	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	5 177	5 665
R021	Dlouhodobý hmotný majetek	943	2 236
R022	Pozemky a budovy pro provozní činnost	-	-
R023	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	943	2 236
R024	Ostatní aktiva	2 6554	15 975
R025	Pohledávky za upsaný základní kapitál	-	-
R026	Náklady a příjmy příštích období	43 767	308

## Bilanční pasiva IS

Údaje v tis. Kč

<i>Časová charakteristika</i>		<i>Poslední den rozhodného období</i>	<i>Poslední den minulého rozhodného období</i>
***		<b>S01</b>	<b>S02</b>
R001	Pasiva celkem	94 763	33 852
R002	Závazky vůči bankám	-	-
R003	Závazky vůči bankám splatné na požádání	-	-
R004	Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	-	-
R005	Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-
R006	Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	-	-
R007	Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	-	-
R008	Ostatní pasiva	52 802	18 318
R009	Výnosy a výdaje příštích období	-	-
R010	Rezervy	-	-
R011	Rezervy na důchody a podobné závazky	-	-
R012	Rezervy na daně	-	-
R013	Ostatní rezervy	-	-
R014	Podřízené závazky	-	-
R015	Základní kapitál	25 487	20 487
R016	Splacený základní kapitál	25 487	20 487
R017	Vlastní akcie	-	-
R018	Emisní ažio	20 077	10 077
R019	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	2 097	2 097
R020	Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	2 097	2 097
R021	Ostatní rezervní fondy	-	-
R022	Ostatní fondy ze zisku	-	-
R023	Rezervní fond na nové ocenění	-	-
R024	Kapitálové fondy	-	-
R025	Oceňovací rozdíly	-221	-86
R026	Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	-	-
R027	Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	-	-
R028	Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	-	-
R029	Ostatní oceňovací rozdíly	-221	-86
R030	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	7 733	-2 227
R031	Zisk nebo ztráta za účetní období	-13 213	-14 815

## Podrozvahová aktiva a pasiva IS

Údaje v tis. Kč

<i>Časová charakteristika</i>		<i>Poslední den rozhodného období</i>	<i>Poslední den minulého rozhodného období</i>
***		<b>S01</b>	<b>S02</b>
R001	Poskytnuté přísliby a záruky	-	-
R002	Poskytnuté zástavy	-	-
R003	Pohledávky ze spotových operací	-	-
R004	Pohledávky z pevných termínových operací	-	-
R005	Pohledávky z opcí	-	-
R006	Odepsané pohledávky	-	-
R007	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	-	-
R008	Hodnoty předané k obhospodařování	-	-
R009	Přijaté přísliby a záruky	-	-
R010	Přijaté zástavy a zajištění	-	-
R011	Závazky ze spotových operací	-	-
R012	Závazky z pevných termínových operací	-	-
R013	Závazky z opcí	-	-
R014	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	-	-
R015	Hodnoty převzaté k obhospodařování	49 643 216	38 985 316

# Výkaz zisku a ztráty investiční společnosti

## Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS

Údaje v tis. Kč

Časová charakteristika		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
***		S01	S02
R001	Výnosy z úroků a podobné výnosy	76	144
R002	Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	-	-
R003	Výnosy z úroků z ostatních aktiv	76	144
R004	Náklady na úroky a podobné náklady	-429	-
R005	Výnosy z akcií a podílů	-	-
R006	Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	-	-
R007	Ostatní výnosy z akcií a podílů	-	-
R008	Výnosy z poplatků a provizí	74 842	40 294
R009	Náklady na poplatky a provize	-40 324	-20 574
R010	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-26	18
R011	Ostatní provozní výnosy	433	14
R012	Ostatní provozní náklady	-400	-59
R013	Správní náklady	-46 215	-31 739
R014	Náklady na pracovníky	-18 469	-19 309
R015	Mzdy a platy pracovníků	-13 752	-16 205
R016	Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	-4 111	-2 325
R017	Ostatní sociální náklady	-606	-780
R018	Ostatní správní náklady	-27 746	-12 429
R019	Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	-	-
R020	Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	-1 500	-1 237
R021	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	-252	-455
R022	Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám, výnosy z dříve od.pohl.	-	-
R023	Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	-	-
R024	Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	-	-
R025	Ztráty z přev.účastí s rozh.a podst.vlivem, tvorba a použ.OP	-	-
R026	Rozpuštění ostatních rezerv	-	-
R027	Tvorba a použití ostatních rezerv	-	-
R028	Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. nebo podst.vlivem	-	-
R029	Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	-13 542	-13 139
R030	Mimořádné výnosy	-	-
R031	Mimořádné náklady	-	-
R032	Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	-	-
R033	Daň z příjmů	329	-1 676
R034	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-13 213	-14 815