



Pololetní zpráva

k 30. 6. 2011

AKRO investiční společnost, a. s.

Slunná 25

162 00 Praha 6

A) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE ZA INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Tato Pololetní zpráva byla vypracována v souladu s ustanovením §§ 86, 87 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (dále jen „Zákona“), v souladu s § 7 vyhlášky č. 356/2010 Sb., kterou byla změněna vyhláška č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti (dále jen Vyhláška) a v souladu s vyhláškou č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance.

Rozhodným obdobím se pro účely této Pololetní zprávy rozumí účetní období, za které je pololetní zpráva vypracována, tj. období od 1. 1. do 30. 6. 2011.

Zkratka „PL“ používaná v dalším textu znamená „podřlový list“.

1. Základní údaje o investiční společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku)

Název společnosti:

Obchodní firma: **AKRO investiční společnost, a.s.**

Sídlo společnosti:

Ulice: **Slunná 547/25**

Obec: **Praha 6**

PSČ: **162 00**

Vznik společnosti:

AKRO investiční společnost, a.s., vznikla dne 8. října 1993 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem v Praze, oddíl B, vložka 2164.

Identifikační údaje:

IČ: **49 24 16 99**

DIČ: **CZ 49 24 16 99**

Bankovní spojení: **15003474/6200 Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha**

Základní kapitál:

Základní kapitál: **14 960 000,- Kč; splaceno 100%**

Akcie:

Akcie: **55.000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 272,- Kč.**

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku):

PŘEDSTAVENSTVO

předseda představenstva: **Ing. Jiří Trávníček**

člen představenstva: **Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc.**

člen představenstva: **Ing. Nataša Hnátková**

DOZORČÍ RADA

člen: **Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.**
 člen: **Ing. Josef Kubíček**
 člen: **JUDr. Zbyněk Valenta**

2. Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností (dle Vyhlášky § 7, odst. 1, písm. a))

Podílové fondy jsou ve smyslu § 2, odst. 1, písm. e) a § 136 odst. 4 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (dále jen Zákona) považovány za speciální fondy.

2.1. V rozhodném období obhospodařovala AKRO investiční společnost, a. s. tyto fondy:

- **AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
 Dosavadní SIN kód: **770980000077**
 IČO fondu: **60167611**
 Nový ISIN (s účinností od 10. 8. 2010): **CZ0008473378**
 Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 2000.**
- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
 ISIN: **CZ0008471117**
 IČO fondu: **60432624**
 Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
 ISIN: **CZ0008471091**
 IČO fondu: **60432608**
 Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
 Dosavadní SIN kód:: **770000002285**
 IČO fondu: **60432616**
 Nový ISIN (s účinností od 10. 8. 2010): **CZ0008473360**
 Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

2.2. V rozhodném období spravovala AKRO investiční společnost, a. s. tyto zrušené podílové fondy:

- **AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

3. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti, spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek (dle Vyhlášky, § 7, odst. 1, písm. b))

3.1. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti:

Převážnou část výnosů investiční společnosti tvoří úplata za obhospodařování podílových fondů. Jedná se o provizi z majetku spravovaných fondů, která je závislá zejména na vývoji tržních cen cenných papírů v portfoliu obhospodařovaných fondů a na dalším plnění spojeným s držením CP (zejména výplata dividend). Náklady jsou tvořeny zejména běžnými náklady souvisejícími se zabezpečením provozu investiční společnosti.

3.2. Hlavní faktory, jež měly vliv na hospodářský výsledek investiční společnosti:

Hospodářský výsledek je tvořen výnosy z finanční činnosti (poplatky a provize související s obhospodařováním podílových fondů) a běžnými provozními náklady investiční společnosti. **Hospodářský výsledek v první polovině roku 2011 odráží nestabilní situaci na kapitálových trzích.**

4. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách, portfolio manažerech investiční společnosti a členech výborů odborníků (dle Vyhlášky, § 7, odst. 1, písm. c))

4.1.1. Předseda představenstva: Ing. Jiří Trávníček

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta obchodní, obor ekonomika zahraničního obchodu

Praxe: 37 let, z toho 7 let v kolektivním investování

Ve funkci předsedy představenstva od 24. 9. 2004 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

4.1.2. Člen představenstva: Doc. JUDr. Pavel Mates

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze, obor právo

Praxe: 39 let, z toho 11 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 5. 8. 1999 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

4.1.3. Členka představenstva Ing. Nataša Hnátková

Vzdělání: Česká zemědělská univerzita, fakulta Provozně ekonomická, obor Ekonomie a Management

Praxe: 7 let, z toho 7 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 6. 8. 2008 (den vzniku členství v představenstvu)

4.2. Členové dozorčí rady

4.2.1. Člen dozorčí rady: Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.

člen vědecké rady fakulty financí a účetnictví VŠE

člen European Finance Association

člen redakční rady časopisu Bank and Credit (National Bank of Poland)

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta národohospodářská, obor finance

Praxe: 29 let, z toho 13 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 8. 9. 1999 (datum schválení Komise pro cenné papíry)

4.2.2. Člen dozorčí rady: Ing. Josef Kubíček

Kvestor Univerzity Karlovy v Praze

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta výrobně ekonomická, obor ekonomika průmyslu

Praxe: 26 let, z toho 14 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 7. 4. 1997 (datum schválení Ministerstvem Financí ČR)

4.2.3. Člen dozorčí rady: JUDr. Zbyněk Valenta

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze

Od roku 1997 zapsán do seznamu makléřů

Praxe: 21 let, z toho 15 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 15. 11. 1999 (datum schválení Komise pro cenné papíry)

4.3. Portfolio manažer

4.3.1. Jeremy Laurence Monk

Vzdělání: Imperial College, University of London - Master of Business Administration (MBA),

Diploma of Imperial College (DIC)]

City University Business School, London - Bachelor of Science (BSc Hons) Business Studies

Associate examinations of the UK Society of Investment Professional (ASIP)

Praxe: 23 let, z toho 23 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 23. 2. 2005 (datum schválení býv. Komise pro cenné papíry)

4.3.2. PhDr. Michal Mareš, CFA – zástupce portfolio manažera

Vzdělání: Filosofická fakulta Univerzity Karlovy (1983), MBA (Rochester Institute of Technology, 1991), Chartered Financial Analyst (CFA Institute, 1997)

Praxe: 27 let, z toho 19 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.

Ve funkci od: 1. 12. 2007

4.4. Ostatní vedoucí osoby

4.4.1. Ing. Jiří Trávníček – generální ředitel společnosti (viz výše – 4.1.1)

Ve funkci vedoucí osoby zodpovědné zejména za oblast finančního řízení AKRO investiční společnosti, a.s. od 20. 9. 2004 (datum schválení býv. Komise pro cenné papíry)

4.4.2. Jeremy Laurence Monk – ředitel pro obhospodařování otevřených podílových fondů (viz výše - 4.3.1)

Ve funkci vedoucí osoby zodpovědné za oblast obhospodařování majetku v podílových fondech AKRO investiční společnosti, a.s. od 23. 2. 2005 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

- 4.4.3. Ing. Nataša Hnátková** – provozní ředitel (viz výše – 4.1.3)
Ve funkci provozního ředitele od 1. 6. 2007.

Žádné další ostatní vedoucí osoby v AKRO investiční společnosti nejsou.

4.5. Členové výborů odborníků – členové Investičního výboru

- 4.5.1. Vedoucí investičního výboru: Jeremy L. Monk** (viz výše - 4.3.1)
Ve funkci od: 2. 11. 2005

- 4.5.2. Člen investičního výboru: Ing. Jiří Trávníček** (viz výše – 4.1.1)
Ve funkci od: 2. 11. 2005

- 4.5.3. Člen investičního výboru: JUDr. Vladislav Prokůpek**
Společník advokátní kanceláře Voršilka-Stránská-Pazdera
Vzdělání: Právnická fakulta UK v Praze
Praxe: 9 let, z toho 7 let v kolektivním investování
Ve funkci člena investičního výboru od: 31. 7. 2008

- 4.5.4. Člen investičního výboru – PhDr. Michal Mareš** (viz výše – 4.3.2)
Ve funkci od: 1. 9. 2006

5. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 7, odst. 1, písm. d))

Jediný depozitář fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s.

| | |
|-----------------|---|
| Obchodní název: | Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha - oddělení depozitáře |
| Sídlo: | Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2 |
| IČO: | 47 61 09 21 |
| Telefon: | 221 193 375 |
| Fax: | 221 193 379 |

Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost depozitáře od 2. 4. 2003.

6. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 7, odst. 1, písm. e))

Jediný obchodník s cennými papíry, který vykonával činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s.

Obchodní název: **ING Bank N. V.**
Sídlo: **Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5**
IČO: **492 79 866**
Telefon: **+420 257 47 4412**
Fax: **+420 257 47 4550**

ING Bank N. V. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost obchodníka s cennými papíry od 1. 1. 2011.

7. **Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období AKRO investiční společnost, a. s. sama nebo jsou vedeny na účet fondů kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5% hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká (dle Vyhlášky, § 7, odst. 1, písm. f))**

7.1. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč¹ s příslušenstvím

7.1.1. Dotčené fondy:

- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a. s. vedený s Českou republikou, zastoupenou Ministerstvem financí ČR a Ministerstvem spravedlnosti ČR o zaplacení částky **v celkové výši 1.023.873.462,- Kč s příslušenstvím** (původně žalovaná částka 1.114.275.017,- Kč s příslušenstvím byla v důsledku ukončeného konkurzu Plzeňské banky, a.s. snížena o 90.401.555,- Kč), vedený u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod č.j.: 21 C 44/2000. Jedná se o žalobu na náhradu škody způsobené nesprávným úředním postupem státních orgánů na majetku bývalých C.S. Fondů. Obvodní soud pro Prahu 2 vyhověl podané žalobě a uložil žalované České republice povinnost zaplatit žalovanou částku. Písemné vyhotovení rozsudku bylo doručeno AKRO investiční společnosti, a.s. dne 17. 3. 2005, rozsudek nenabyl právní moci, žalovaná strana se proti rozsudku odvolala. Termín odvolacího jednání byl stanoven na 11. 11. 2005. Městský soud toto jednání odročil na vyhlášení rozsudku na den 22. 11. 2005.

Dne 22. 11. 2005 byl vyhlášen rozsudek Městského soudu v Praze, kterým bylo rozhodnuto o odvolání České republiky proti rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 2 ze dne 25. 1. 2005 (č.j.: 21 C 44/2000):

¹ Původně žalovaná částka 1.114.275.017,- Kč s příslušenstvím byla v důsledku ukončeného konkurzu Plzeňské banky, a.s. v likvidaci snížena o 90.401.555,- Kč.

Rozsudkem Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 byl rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 2 změněn tak, že žaloba na náhradu škody vůči České republice byla ZAMÍTNUTA.

Tento rozsudek byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen dne 11. ledna 2006. Zároveň bylo společnosti doručeno i opravné usnesení o nákladech odvolacího řízení ze dne 14. 12. 2005 č.j.: 35Co 379, 380/2005-337, kterým byla opravena původní vyměřená výše náhrady nákladů odvolacího řízení, které mají být hrazeny České republice, z částky 18.321.067,- Kč na 413.376,- Kč. **Celková náhrada nákladů řízení České republiky za řízení před Obvodním soudem pro Prahu 2 tak činila 4.010.776,- Kč.**

Důvod zamítnutí žaloby:

Dle názoru Městského soudu v Praze vyjádřeném v odůvodnění rozsudku nemůže **AKRO investiční společnost, a. s.** po postoupení pohledávky žalovat předmětnou pohledávku tak, jak žaluje, tj. požadovat, aby byla přiznána jí, neboť **nemá aktivní legitimaci k vymáhání pohledávky pro sebe.** Soud neuznal argumentaci, že žalobce byl postupníkem požádán, aby dle § 530 odst. 1 vymáhal pohledávku svým jménem na účet postupníka, a dovedl, že žalobce pohledávku dle § 530 odst. 1. obč. zák. nevymáhá.

AKRO investiční společnost, a.s. s výše uvedeným názorem **soudu nesouhlasí,** trvá na tom, že při vymáhání pohledávky postupovala v souladu s § 530 odst. 1 občanského zákoníku, tj. vymáhala pohledávku na žádost postupníka svým jménem a na účet postupníka, přičemž vypořádání mezi postupníkem a postupitelem je věcí jejich dohody a dlužníku ani soudu nepřísluší takovou dohodu hodnotit.

Z výše uvedeného důvodu a vzhledem k tomu, že rozhodnutím Městského soudu v Praze byl změněn rozsudek soudu prvního stupně, **podala dne 3. 3. 2006 AKRO investiční společnost, a. s. proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005, dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky v Brně.**

Dne 24. července 2008 bylo AKRO investiční společnosti, a.s. doručeno oznámení Obvodního soudu pro Prahu 2 s informací, že z podnětu Nejvyššího soudu v Brně byla zahájena rekonstrukce ztraceného spisu týkajícího se žaloby AKRO investiční společnosti, a.s. na Ministerstvo financí a Ministerstvo spravedlnosti ČR o náhradu škody (vedeno u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod sp. zn. 21C 44/2000).

Dne **11. 2. 2009** byl AKRO investiční společnosti, a.s. **doručen rozsudek Nejvyššího soudu České republiky** ze dne 27. ledna 2009 č.j. 25 Cdo 2193/2006-242, kterým **byl zrušen rozsudek Městského soudu v Praze** ze dne 22. listopadu 2005 č.j. 35 Co 379,380/2005-324. **Ve věci žaloby o náhradu škody bude znovu rozhodovat Městský soud v Praze.**

První ústní **jednání před odvolacím soudem** (Městský soud v Praze) k projednání odvolání České republiky proti rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 2 ze dne 25. 1. 2005 č.j.: 21 C 44/2000 **ve věci žaloby na náhradu škody proti státu, proběhlo dne 19. 5. 2009 a bylo odročeno na 27. 8. 2009,** dne 27. 8. 2009 Městský soud odročil jednání na vyhlášení rozsudku na 3. 9. 2009.

Dne **3. 9. 2009 Městský soud v Praze rozsudkem č.j. 35Co 379/2005-544 žalobu zamítl. Proti tomuto rozhodnutí bylo dne 16. 11. 2009 podáno dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.**

Do data vzniku této Pololetní zprávy nevydal Nejvyšší soud ČR své rozhodnutí ve věci.

7.2. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč² s příslušenstvím – žaloba z důvodu právní jistoty

7.2.1. Dotčené fondy:

- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Vzhledem k tomu, že jediným důvodem pro zamítnutí žaloby na náhradu škody způsobené dotčeným fondům, vedené u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod č.j.: 21 C 44/2000, byl názor soudu, že **AKRO investiční společnost, a. s.** vymáhala pohledávku pro sebe a nikoliv na účet postupníka, **podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 12. 1. 2006 novou žalobu na náhradu škody s tím, že v žalobě je více zdůrazněno tvrzení, že pohledávku vymáhá AKRO investiční společnost na účet postupníka.**

Tato žaloba byla podána z důvodu právní jistoty, a proto bylo při podání žaloby současně **navrženo přerušení řízení o této nové žalobě** do doby, než bude Nejvyšším soudem České republiky rozhodnuto o dovolání AKRO investiční společnosti, a.s. proti rozsudku Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324.

Usnesením Obvodního soudu v Praze č.j. 20C 8/2006 ze dne 20.11.2009 bylo rozhodnuto, že se v řízení pokračuje, neboť rozsudek Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324 byl zrušen. Současně bylo také rozhodnuto, že se řízení přerušuje do pravomocného skončení řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 2 č.j. 21C 44/2000, neboť v tomto řízení je řešena otázka, která může mít význam pro rozhodnutí soudu.

7.3. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s bývalými právními zástupci, kteří společnost zastupovali ve sporech proti Plzeňské bance, a.s. a proti České republice

7.3.1. Dotčené fondy:

- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

² Původně žalovaná částka 1.114.275.017,- Kč s příslušenstvím byla v důsledku ukončeného konkurzu Plzeňské banky, a.s. v likvidaci snížena o 90.401.555,- Kč.

Soudní spor vedený **AKRO investiční společností, a.s. s Mgr. Robertem Perglem**, bytem Beroun II, Branislavova 1420 a **JUDr. Pavlem Krýlem**, bytem Praha 4, Křtinská 617 (dále jen „žalobci“) o zaplacení **803.400,- Kč a 5.598.773,- Kč s příslušenstvím** vedený u Městského soudu v Praze pod č.j.: 7Cm 42/2004. V tomto řízení se žalobci domáhají zaplacení odměny za poskytnuté právní služby při zastupování AKRO investiční společnosti, a.s. ve sporech proti Plzeňské bance, a.s. a proti České republice. Rozsudkem **Městského soudu v Praze ze dne 28. 2. 2006** č.j.: 7 Cm 42/2004-147 **byla žaloba ohledně Mgr. Roberta Pergla zamítnuta a ohledně JUDr. Pavla Krýla bylo AKRO investiční společnosti, a. s. uloženo zaplatit 4.961.598,35 Kč s 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení**. Ohledně částky 637.174,65 Kč se 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení byla žaloba ve vztahu k JUDr. Pavlu Krýlovi zamítnuta. Zároveň bylo uloženo AKRO investiční společnosti, a. s., zaplatit JUDr. Pavlu Krýlovi na nákladech řízení částku 283.766,20 Kč. Neúspěšnému žalobci Mgr. Robertu Perglovi bylo uloženo zaplatit náklady řízení 54.258,05 Kč.

Proti výše uvedenému rozsudku podala dne 16. 5. 2006 AKRO investiční společnost, a.s. **odvolání**.

K odvolání AKRO investiční společnost a. s. byl výše uvedený rozsudek změněn, a to rozsudkem Vrchního soudu v Praze ze dne 29. 1. 2007 č.j.: 3 Cmo 264/2006 tak, že **žalovanému bylo uloženo zaplatit žalobci JUDr. Pavlu Krýlovi částku 2.413.057,50 Kč se 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení a ohledně částky 2.548.540,85 Kč s příslušenstvím byla žaloba zamítnuta. Rozsudek Vrchního soudu v Praze byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen dne 24. 4. 2007 a nabyl právní moci dne 24. 4. 2007**. Rozsudkem bylo žalobci uloženo zaplatit na nákladech řízení před soudem prvního stupně 19.315,68 Kč a na náhradu nákladů odvolacího řízení 13.012,76 Kč.

Proti uvedenému rozhodnutí podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 18. 6. 2007 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Rozsudek byl napaden dovoláním také ze strany JUDr. Pavla Krýla.

Dne 27. 1. 2011 obdržela společnost AKRO rozsudek Nejvyššího soudu České republiky č.j.: 23 Cdo 4119/2007-261 ze dne 20. 12. 2010, kterým byl zrušen rozsudek Vrchního soudu v Praze ze dne 29. 1. 2007 č.j.: 30 Cmo 264/2006-198. Rozhodnutí soudu I. stupně i rozhodnutí soudu odvolacího tak bylo zrušeno a věc byla vrácena Městskému soudu v Praze k novému projednání.

7.4. Konkurzní řízení Private Investors, a.s. v konkurzu

7.4.1. Dotčený fond:

- AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

V konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j. 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společnost, a.s. přihlášené pohledávky. Usnesením ze dne 17. 5. 2007 došlo k zastavení řízení konkurzního věřitele AKRO investiční společnost, a.s. pro přihlášenou a zjištěnou částku 5.374.450,- Kč, a to na základě částečného zpětvzetí ze strany AKRO investiční

společnost, a.s. Usnesením ze dne 4. 9. 2007 byl s účinností od 27. 7. 2007 byl ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková.

Dne 15. 9. 2010 proběhlo jednání ve věci konkurzního řízení Private Investors, a.s. Předmětem řízení bylo schválení konečné zprávy správkyňe konkurzní podstaty o zpeněžení konkurzní podstaty. Dle konečné zprávy bylo dosaženo v průběhu konkurzního řízení následujících výsledků:

- a) příjmy z podstaty – 64.557.104,69 Kč,
- b) výdaje z podstaty – 33.368.631,43 Kč,
- c) zůstatek k rozdělení – 31.188.473,26 Kč.

Městský soud v Praze schválil konečnou zprávu o zpeněžení konkurzní podstaty.

Dne 11. 10. 2010 Garanční fond obchodníků s cennými papíry podal odvolání proti usnesení o schválení konečné zprávy.

8. Souhrnné údaje o průměrném počtu zaměstnanců AKRO investiční společnosti v rozhodném období (dle Vyhlášky, § 7, odst. 1, písm. g))

V rozhodném období bylo v AKRO investiční společnosti, a.s. zaměstnáno průměrně 13 zaměstnanců.

9. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle Přílohy Vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společnosti a fondem kolektivního investování České národní bance.

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty o AKRO investiční společnosti, a.s. ke dni 30. 6. 2011 jsou uvedeny v Příloze č. 5 této Pololetní zprávy.

B) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY SPRAVOVANÉ FONDY

1. Základní údaje o podílových fondech obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. k 30. 6. 2011

V rozhodném období obhospodařovala AKRO investiční společnost, a. s. **čtyři speciální podílové fondy**:

- **AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. a
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

V rozhodném období ani do data vzniku této Pololetní zprávy nedošlo k žádné změně statutů spravovaných podílových fondů, která by dle § 84 a) odst. 4 podléhala předchozímu schválení ČNB.

V rozhodném období prováděla AKRO investiční společnost, a.s. činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (kroky vedoucí k likvidaci podílových fondů) pro tento podílový fond:

- **AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

2. Údaje o investiční společnosti, která podílové fondy obhospodařuje a údaje o všech společnostech, které podílový fond obhospodařovaly v rozhodném období dle § 7, odst. 3, písm. b) Vyhlášky

Všechny podílové fondy uvedené v odst. 1 tohoto oddílu byly v rozhodném období obhospodařovány pouze jednou investiční společností:

| | |
|--------------------|--|
| Název společnosti: | AKRO investiční společnost, a.s. |
| Sídlo společnosti: | Slunná 547/25 Praha 6 162 00 |
| IČ: | 49 24 16 99 |
| DIČ: | CZ 49 24 16 99 |
| Základní kapitál: | 14 960 000,- Kč; splaceno 100% |
| Akcie: | 55.000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 272,- Kč. |
| Vznik společnosti: | AKRO investiční společnost, a.s., vznikla dne 8. října 1993 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem v Praze, oddíl B, vložka 2164. |

3. Údaje o portfolio manažerovi podílových fondů, údaje o jeho zkušenostech a kvalifikaci (dle Vyhlášky, § 7, odst. 3, písm. c))

Příjmení a jméno: **Jeremy Laurence Monk**

Vzdělání: **Imperial College, University of London - *Master of Business Administration (MBA), Diploma of Imperial College (DIC)***
City University Business School, London - *Bachelor of Science (BSc Hons) Business Studies*
Associate examinations of the UK Society of Investment Professionals (ASIP)

Odborná praxe: **praxe 23 let, z toho 23 let v kolektivním investování**

Kontakt: **234 261 602**

Jeremy L. Monk vykonává činnost pro AKRO investiční společností obhospodařované fondy od svého schválení do funkce vedoucí osoby zodpovědné za oblast obhospodařování majetku v podílových fondech (ředitel pro obhospodařování majetku podílových fondů) bývalou Komisí pro cenný papírů dne 23. 2. 2005 (datum nabytí právní moci Rozhodnutí Komise pro cenné papíry).

Zástupce portfolio manažera

Příjmení a jméno: **PhDr. Michal Mareš, CFA**

Vzdělání: **Filosofická fakulta Univerzity Karlovy (1983), MBA (Rochester Institute of Technology, 1991), Chartered Financial Analyst (CFA Institute, 1997)**

Praxe: **27 let, z toho 19 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.**

Ve funkci od: **1. 12. 2007**

Kontakt: **234 261 602**

Michal Mareš vykonává činnost pro AKRO investiční společností obhospodařované fondy na základě Dohody o pracovní činnosti ze dne 1. 12. 2007.

4. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 7, odst. 3, písm. d))

Jediný depozitář fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s.

Obchodní název: **Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha oddělení depozitáře**

Sídlo: **Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2**

IČO: **47 61 09 21**

Telefon: **221 193 375**

Fax: **221 193 379**

Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost depozitáře od 2. 4. 2003.

- 5. Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1% majetku podílového fondu (dle § 7, odst. 3, písm. e) Vyhlášky)**

V rozhodném období žádná osoba nezajišťovala úschovu ani jinak neopatrovala více než 1% majetku nějakého ze společností obhospodařovaných podílových fondů.

- 6. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 7, odst. 3, písm. f))**

Jediný obchodník s cennými papíry, který vykonával činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s.

| | |
|-----------------|--|
| Obchodní název: | ING Bank N. V. |
| Sídlo: | Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 |
| IČO: | 492 79 866 |
| Telefon: | +420 257 47 4412 |
| Fax: | +420 257 47 4550 |

ING Bank N. V. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost obchodníka s cennými papíry od 1. 1. 2011.

- 7. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je AKRO jménem podílového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5% hodnoty majetku podílového fondu v rozhodném období (dle Vyhlášky, § 7, odst. 3, písm. h))**

Veškeré informace viz část A) Textová část – údaje za AKRO investiční společnost, a.s., odst. 7.

C) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE ZA JEDNOTLIVÉ PODÍLOVÉ FONDY

1. AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

1.1. Údaje dle § 7, odst. 3, písm. a) a b) Vyhlášky

Úplný název fondu: **AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.**
 ISIN: **CZ0008473378** (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 770980000077)
 IČO fondu: **60167611**

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 2000.**

Vznik fondu (citace ze Statutu)

„Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, investiční společností Investiční společnost EXPANDIA, a.s., IČ: 47116064, se sídlem Praha 10, Kodaňská 46, jako "Fond universální Investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond". Fond universální Investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond byl vytvořen na základě povolení Ministerstva Financí č.j. 101/48465/1993 ze dne 8. 9. 1993. Následně došlo ke změně názvu na „Mezinárodní balancovaný fond investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond“.

Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 211/1278B/R/2000 ze dne 16. 3. 2000, převzala obhospodařování podílového fondu AKRO investiční společnost, a.s. Původní název podílového fondu Mezinárodní balancovaný fond investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond, se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona o investičních společnostech a fondech, změnil na název „AKRO otevřený podílový fond mezinárodní balancovaný, AKRO investiční společnost, a.s.“

Na základě povolení Komise pro cenné papíry ze dne 15. 9. 2003 č.j. 41/N/97/2003/3, které nabylo právní moci dne 30. 9. 2003, se s fondem AKRO otevřený podílový fond mezinárodní balancovaný, AKRO investiční společnost, a.s., sloučily fondy:

- Otevřený podílový fond „AKRO OBLIGACE“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- Otevřený podílový fond „AKRO EUROTECH“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- AKRO otevřený podílový fond mezinárodní akciový, AKRO investiční společnost, a.s.;
- AKRO otevřený podílový fond výnosový, AKRO investiční společnost, a.s.;
- Otevřený podílový fond český, AKRO investiční společnost, a.s.

a vznikl tak fond „AKRO otevřený podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.“

Nově došlo s účinností **od 1. 5. 2005 ke změně názvu podílového fondu** na „**AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu** (ze smíšeného fondu se stal fond akciový).

1.2. Majetek fondu, který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2011 (dle § 7, odst. 3, písm. g) Vyhlášky)

| Druh majetku | Celková pořizovací cena (v tis. CZK) | Reálná hodnota k 30. 6. 2011 (v tis. CZK) |
|--|--------------------------------------|---|
| Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona | 197.444 | 163.582 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona | 0 | 0 |
| Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat) | 17.871 | 17.871 |

1.3. Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v rozhodném období (dle Vyhlášky § 7 odst. 5, písm. a))

1.3.1. Investiční politika a cíle fondu (citace ze Statutu)

Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do diverzifikovaného globálního akciového portfolia na trzích, které se dle uvážení Investiční společnosti vyznačují značným potenciálem růstu.

Podílový fond je vhodný pro běžného investora z řad veřejnosti, který má základní zkušenosti s obchodováním s cennými papíry a kolektivním investováním a který vyhledává odbornou pomoc při rozmísťování svých investic. Podílový fond lze doporučit investorovi, který má zájem v dlouhodobém horizontu participovat na dynamickém růstu akciových trhů rozvíjejících se ekonomik a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování z toho plynoucí. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

Investování na nových trzích s vysokým potenciálem růstu může přinášet zvýšené riziko, ačkoli Podílový fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy. Rizika plynoucí z takového investování jsou podrobně popsána ve Statutu fondu (Článek 17).

Podílový fond jakožto speciální fond cenných papírů investuje především do cenných papírů, přičemž většina investic směřuje do instrumentů vázaných na akciové trhy.

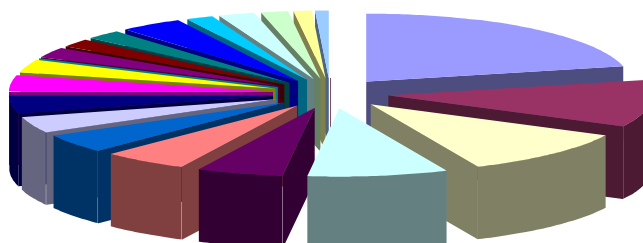
V souladu s investičním cílem Podílového fondu investuje Investiční společnost majetek Podílového fondu do globálních akciových trhů. Investice budou směřovat zejména do zemí, které zatím nedosáhly plného ekonomického rozvoje, ale které se dle uvážení Investiční společnosti vyznačují vysokým potenciálem růstu.

Podílový fond bude standardně investovat do jednotlivých druhů investičních instrumentů v následujícím rozsahu:

| | min. % podíl na celkové hodnotě majetku | max. % podíl na celkové hodnotě majetku |
|---|---|---|
| 1. Vklady a jiné pohledávky | 0 | 49 |
| - vklady | 0 | 49 |
| - pohledávky z repo operací | 0 | 0 |
| - pohledávky vůči nemovitostním společnostem | 0 | 0 |
| - ostatní pohledávky | 0 | 0 |
| 2. Nástroje peněžního trhu | 0 | 50 |
| - krátkodobé dluhopisy | 0 | 50 |
| - ostatní nástroje peněžního trhu | 0 | 50 |
| 3. Dlouhodobé dluhopisy | 0 | 50 |
| 4. Akcie a ostatní investiční cenné papíry | 50 | 100 |
| - akcie | 50 | 100 |
| - ostatní investiční cenné papíry | 0 | 10 |
| 5. Cenné papíry fondu kolektivního investování | 0 | 20 |
| 6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech) | 0 | 20 |
| 7. Kladná reálná hodnota derivátů | 0 | 100 |
| - opce na investiční nástroje | 0 | 100 |
| - finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje | 0 | 100 |
| - forwardy | 0 | 100 |
| - swapy | 0 | 100 |
| - rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika | 0 | 100 |
| - nástroje umožňující přenos úvěrového rizika | 0 | 70 |
| - ostatní | 0 | 10 |
| 8. Fixní aktiva | 0 | 0 |
| - nemovitosti | 0 | 0 |
| - ostatní fixní aktiva | 0 | 0 |
| 9. Ostatní aktiva | 0 | 0 |
| 10. Aktiva celkem | 0 | 100 |

1.3.2. Složení portfolia dle odvětví, údaje za první pololetí roku 2010

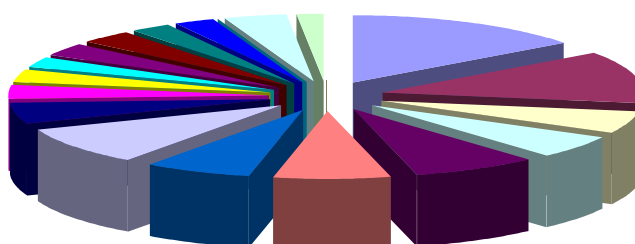
INDUSTRY GROUP - % of Total Assets
30.6.2010 - NOEK



- | | | |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ■ Telecommunications | ■ Software | ■ Real Estate |
| ■ Food | ■ Oil&Gas | ■ Banks |
| ■ Agriculture | ■ Beverages | ■ Diversified Finan Serv |
| ■ Distribution/Wholesale | ■ Electronics | ■ Household Products/Wares |
| ■ Mining | ■ Holding Companies-Divers | ■ Electric |
| ■ Pharmaceuticals | ■ Home Furnishing | ■ Apparel |
| ■ Semiconductor | ■ Insurance | ■ Textiles |
| ■ Biotechnology | | |

1.3.3. Složení portfolia dle odvětví, údaje za první pololetí roku 2011

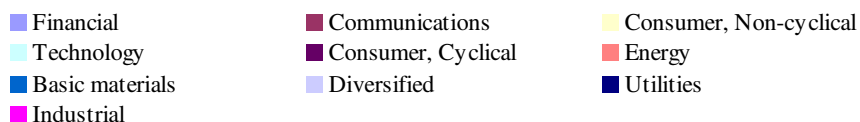
INDUSTRY GROUP - % of Total Assets
30.6.2011 - NOEK



- | | | |
|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| ■ Telecommunications | ■ Real Estate | ■ Software |
| ■ Food | ■ Banks | ■ Oil&Gas |
| ■ Agriculture | ■ Insurance | ■ Mining |
| ■ Pharmaceuticals | ■ Beverages | ■ Diversified Finan Serv |
| ■ Distribution/Wholesale | ■ Holding Companies-Divers | ■ Electric |
| ■ Home Furnishing | ■ Electronics | ■ Auto Manufacturers |
| ■ Semiconductor | ■ Apparel | ■ Textiles |
| ■ Biotechnology | | |

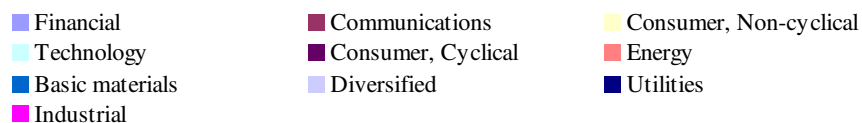
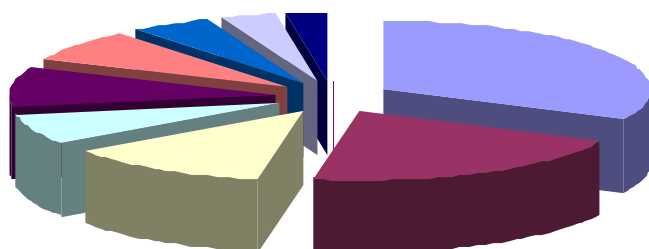
1.3.4. Složení dle jednotlivých skupin činností (sektorů), údaje za první pololetí roku 2010

**INDUSTRY SECTOR - % of Total Assets
30.6.2010 - NOEK**



1.3.5. Složení dle jednotlivých skupin činností (sektorů), údaje za první pololetí roku 2011

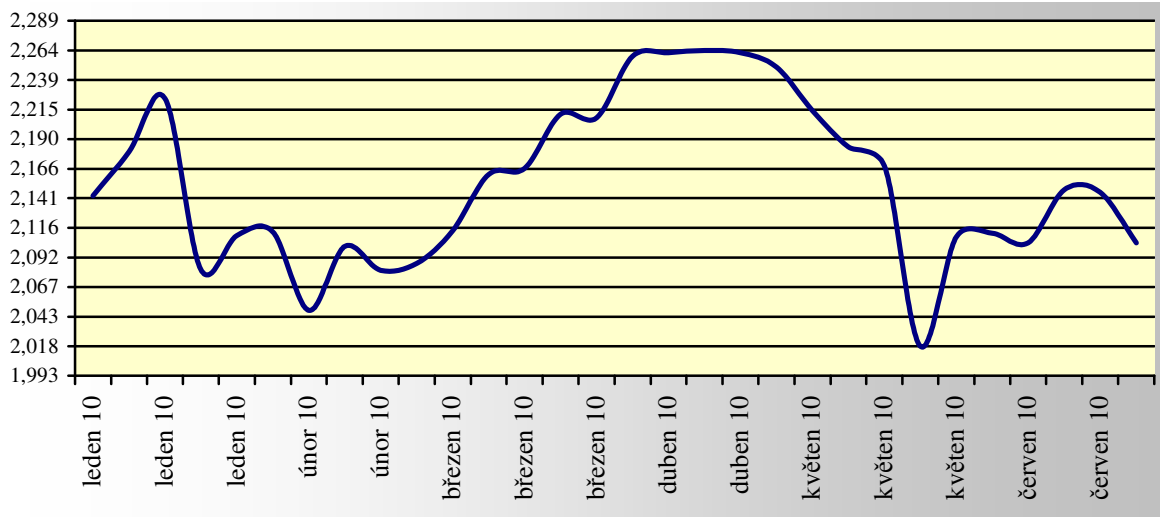
**INDUSTRY SECTOR - % of Total Assets
30.6.2011 - NOEK**



1.3.6. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu za první pololetí roku 2010 a 2011

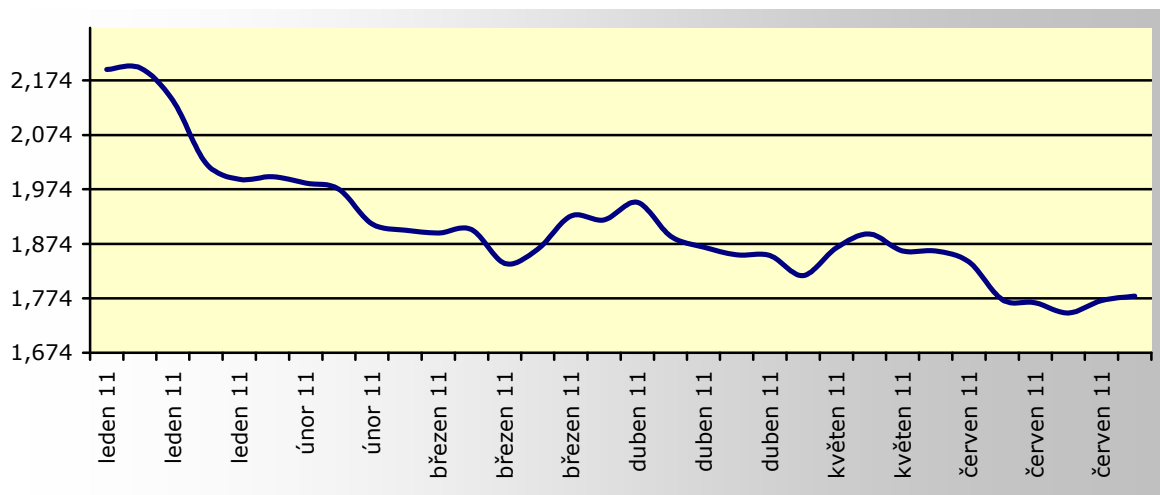
1.3.6.1. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu fondu AKRO akciový fond nových ekonomik za období od 1. 1. 2010 do 30. 6. 2010

Kč/PL



1.3.6.2. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu fondu AKRO akciový fond nových ekonomik za období od 1. 1. 2011 do 30. 6. 2011

Kč/PL



- 1.4. Popis důležitých faktorů, které ovlivnily hospodářské výsledky fondu v rozhodném období (ve srovnání s prvním pololetím roku 2010) (dle Vyhlášky § 7 odst. 5, písm. b))

Hospodářský výsledek podílového fondu je tvořen běžnými provozními náklady a výnosy souvisejícími s investiční činností podílového fondu.

1.4.1. Podíl zisku/ztráty z operací s cennými papíry na celkovém hospodářském výsledku fondu v prvním pololetí roku 2011 (ve srovnání s prvním pololetím roku 2010)

| v tis. Kč | 30. 6. 2010 | 30. 6. 2011 |
|-----------------------------------|--------------|----------------|
| náklady na operace s CP | 5.405 | 41.754 |
| výnosy z operací s CP | 10.811 | 7.759 |
| zisk/ztráta z operací s CP | 5.406 | -34.005 |
| Celkový HV | 2.026 | -37.505 |

Hodnoty nákladů na operace s CP, výnosů z operací s CP, zisk nebo ztráta z operací s CP i celkový HV byly v prvním pololetí roku 2010 ovlivněny nestabilní situací na akciových trzích. Z grafů výkonnosti a z tabulky uvedené výše je patrné, že v první polovině roku 2011 byly výsledky fondu negativně ovlivněny poklesem akciových trhů.

- 1.5. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty jsou uvedeny v příloze č. 1 této Pololetní zprávy.

- 1.6. Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondu, pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondu, dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondu je uvedena v příloze č. 1 této Pololetní zprávy.

- 1.7. Skladba majetku v portfoliu fondu dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Skladba majetku v portfoliu fondu je uvedena v příloze č. 1 této Pololetní zprávy.

2. AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

2.1. Údaje dle § 7, odst. 3, písm. a) a b) Vyhlášky

Úplný název fondu: **AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s**

ISIN: **CZ0008471117**

IČO fondu: **60432624**

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

Vznik fondu (citace ze Statutu)

„Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, investiční společností C.S. Fond, a.s., IČ: 43003401, se sídlem Velflíkova 8, Praha 6, jako „C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond energetiky, otevřený podílový fond“. C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond energetiky, otevřený podílový fond, byl vytvořen na základě povolení Ministerstva Financí ze dne 20. 10. 1993 č.j. 101/58 489/1993.

Ministerstvo financí ČR rozhodnutím č. j. 101/24 867/1997 dne 19. 3. 1997 rozhodlo o zavedení nucené správy investiční společnosti C.S. Fond, a.s., s odůvodněním, že tato společnost porušovala povinnosti při omezení a rozložení rizika, a že proto došlo k ohrožení zájmů investorů. Ministerstvo financí ČR v tomto rozhodnutí konstatovalo, že při obhospodařování majetku v podílových fondech obhospodařovaných investiční společností C.S. Fond, a.s., tato společnost nekvalifikovaně zacházela se svěřeným majetkem podílníků, což vyústilo v převod peněžních částek z účtů podílových fondů v celkovém úhrnu 1.240 miliónů Kč. Tento převod byl podle Ministerstva financí ČR v rozporu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Rozhodnutím č. j. 101/52 684/1997 ze dne 1. 7. 1997 pak Ministerstvo financí ČR rozhodlo o odnětí povolení investiční společnosti C. S. Fond, a.s., a současně rozhodlo o nuceném převodu obhospodařování podílového fondu na AKRO investiční společnost, a.s., IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 1, Václavské nám. 43. Původní název fondu „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond energetiky, otevřený podílový fond“ se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona č. 248/92 Sb. změnil na název „AKRO otevřený podílový fond energetiky, AKRO investiční společnost, a.s.“.

Nově došlo s účinností **od 1. 5. 2005 ke změně názvu podílového fondu** na „**AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.**“ **a ke změně investiční strategie fondu.**

2.2. Majetek fondu, který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2011 (dle § 7, odst. 3, písm. g) Vyhlášky

| Druh majetku | Celková pořizovací cena (v tis. CZK) | Reálná hodnota k 30. 6. 2011 tis. CZK) |
|--|--------------------------------------|--|
| Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona | 242.532 | 212.161 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona | 0 | 0 |
| Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat) | 22.714 | 22.714 |

2.3. Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v rozhodném období (dle Vyhlášky § 7 odst. 5, písm. a))

2.3.1. Investiční politika a cíle fondu

V roce 2007 došlo k zásadní změně na straně fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., kdy s účinností od 8. 12. 2007 došlo k ukončení přechodného období a v souvislosti s tím i k ukončení uplatňování konzervativní investiční strategie.

Investiční politika a cíle fondu (citace ze Statutu)

Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do diverzifikovaného globálního akciového portfolia.

Podílový fond je vhodný pro běžného investora z řad veřejnosti, který má základní zkušenosti s obchodováním s cennými papíry a kolektivním investováním a který vyhledává odbornou pomoc při rozmístování svých investic. Podílový fond lze doporučit investorovi, který má zájem v dlouhodobém horizontu participovat na růstu globálních akciových trhů a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování plynoucí z koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

Podílový fond jakožto speciální fond cenných papírů investuje především do cenných papírů, přičemž většina investic směřuje do instrumentů vázaných na akciové trhy.

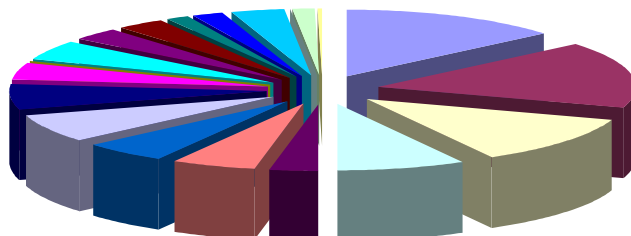
V souladu s investičním cílem Podílového fondu investuje Investiční společnost majetek Podílového fondu do globálních akciových trhů.

Podílový fond bude standardně investovat do jednotlivých druhů investičních instrumentů v následujícím rozsahu:

| | min. % podíl na celkové hodnotě majetku | max. % podíl na celkové hodnotě majetku |
|---|--|--|
| 1. Vklady a jiné pohledávky | 0 | 49 |
| - vklady | 0 | 49 |
| - pohledávky z repo operací | 0 | 0 |
| - pohledávky vůči nemovitostním společnostem | 0 | 0 |
| - ostatní pohledávky | 0 | 0 |
| 2. Nástroje peněžního trhu | 0 | 50 |
| - krátkodobé dluhopisy | 0 | 50 |
| - ostatní nástroje peněžního trhu | 0 | 50 |
| 3. Dlouhodobé dluhopisy | 0 | 50 |
| 4. Akcie a ostatní investiční cenné papíry | 50 | 100 |
| - akcie | 50 | 100 |
| - ostatní investiční cenné papíry | 0 | 10 |
| 5. Cenné papíry fondu kolektivního investování | 0 | 20 |
| 6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech) | 0 | 20 |
| 7. Kladná reálná hodnota derivátů | 0 | 100 |
| - opce na investiční nástroje | 0 | 100 |
| - finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje | 0 | 100 |
| - forwardy | 0 | 100 |
| - swapy | 0 | 100 |
| - rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika | 0 | 100 |
| - nástroje umožňující přenos úvěrového rizika | 0 | 70 |
| - ostatní | 0 | 10 |
| 8. Fixní aktiva | 0 | 0 |
| - nemovitosti | 0 | 0 |
| - ostatní fixní aktiva | 0 | 0 |
| 9. Ostatní aktiva | 0 | 0 |
| 10. Aktiva celkem | 0 | 100 |

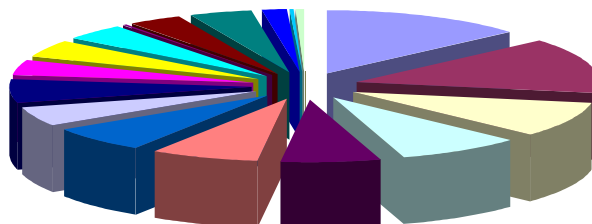
2.3.2. Složení portfolia dle odvětví, údaje za první pololetí roku 2010

INDUSTRY GROUP - % of Total Assets
30.6.2010 - GLAK



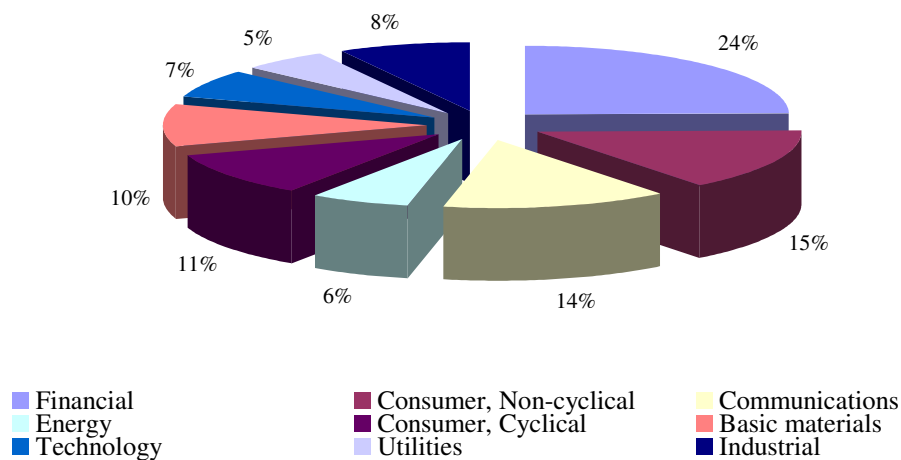
2.3.3. Složení portfolia dle odvětví, údaje za první pololetí roku 2011

INDUSTRY GROUP - % of Total Assets
30.6.2011 - GLAK



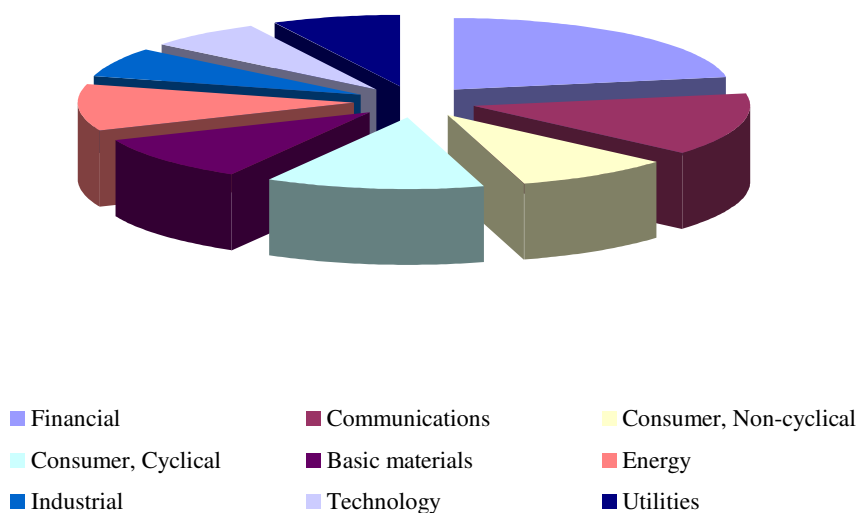
2.3.4. Složení dle jednotlivých skupin činností (sektorů), údaje za první pololetí roku 2010

INDUSTRY SECTOR - % of Total Assets
30.6.2010 - GLAK



2.3.5. Složení dle jednotlivých skupin činností (sektorů), údaje za první pololetí roku 2010

INDUSTRY SECTOR - % of Total Assets
30.6.2011 - GLAK



2.3.6. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu za první pololetí roku 2010 a 2011

2.3.6.1. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu fondu AKRO globální akciový fond za období od 1. 1. 2010 do 30. 6. 2010

Kč/PL



2.3.6.2. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu fondu AKRO globální akciový fond za období od 1. 1. 2011 do 30. 6. 2011

Kč/PL



- 2.4. Popis důležitých faktorů, které ovlivnily hospodářské výsledky fondu v rozhodném období (ve srovnání s prvním pololetím roku 2010) (dle Vyhlášky § 7 odst. 5, písm. b))

Hospodářský výsledek podílového fondu je tvořen běžnými provozními náklady a výnosy souvisejícími s investiční činností podílového fondu.

2.4.1. Podíl zisku/ztráty z operací s cennými papíry na celkovém hospodářském výsledku fondu v prvním pololetí roku 2011 (ve srovnání s prvním pololetím roku 201)

| v tis. Kč | 30. 6. 2010 | 30. 6. 2011 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| náklady na operace s CP | 21.865 | 31.916 |
| výnosy z operací s CP | 5.670 | 3.264 |
| zisk/ztráta z operací s CP | -16.195 | -28.652 |
| Celkový HV | -20.720 | -32.964 |

Hodnoty nákladů na operace s CP, výnosů z operací s CP, zisk nebo ztráta z operací s CP i celkový HV byly v prvním pololetí roku 2010 ovlivněny nestabilní situací na akciových trzích. Z grafů výkonnosti a z tabulky uvedené výše je patrné, že v první polovině roku 2011 byly výsledky fondu negativně ovlivněny poklesem akciových trhů.

- 2.5. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty jsou uvedeny v příloze č. 2 této Pololetní zprávy.

- 2.6. Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondu, pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondu, dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondu je uvedena v příloze č. 2 této Pololetní zprávy.

- 2.7. Skladba majetku v portfoliu fondu dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Skladba majetku v portfoliu fondu je uvedena v příloze č. 2 této Pololetní zprávy.

3. AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

3.1. Údaje dle § 7, odst. 3, písm. a) a b) Vyhlášky

Úplný název fondu: **AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s**
ISIN: **CZ0008471091**
IČO fondu: **60432608**
Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

Vznik fondu (citace ze Statutu)

„Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, investiční společností C.S.Fond, a.s., IČ: 43003401, se sídlem Velflíkova 8, Praha 6, jako „C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond kapitálových výnosů, otevřený podílový fond“. C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond kapitálových výnosů, otevřený podílový fond byl vytvořen na základě povolení Ministerstva Financí č.j. 101/58 489/1993 ze dne 20. 10. 1993.

Ministerstvo financí ČR rozhodnutím č. j. 101/24 867/1997 dne 19. 3. 1997 rozhodlo o zavedení nucené správy investiční společnosti C.S. Fond, a.s., s odůvodněním, že tato společnost porušovala povinnosti při omezení a rozložení rizika, a že proto došlo k ohrožení zájmů investorů. Ministerstvo financí ČR v tomto rozhodnutí konstatovalo, že při obhospodařování majetku v podílových fondech obhospodařovaných investiční společností C.S. Fond, a.s., tato společnost nekvalifikovaně zacházela se svěřeným majetkem podílníků, což vyústilo v převod peněžních částek z účtů podílových fondů v celkovém úhrnu 1.240 miliónů Kč. Tento převod byl podle Ministerstva financí ČR v rozporu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Rozhodnutím č. j. 101/52 684/1997 ze dne 1. 7. 1997 pak Ministerstvo financí ČR rozhodlo o odnětí povolení investiční společnosti C.S.Fond, a.s., a současně rozhodlo o nuceném převodu obhospodařování podílového fondu na AKRO investiční společnost, a.s., IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 1, Václavské nám. 43. Původní název fondu „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond kapitálových výnosů, otevřený podílový fond“ se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona č. 248/92 Sb. změnil na název „AKRO otevřený podílový fond kapitálových výnosů, AKRO investiční společnost, a.s.“.

Nově došlo s účinností **od 1. 5. 2005 ke změně názvu podílového fondu** na „**AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu.**

3.2. Majetek fondu, který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2011 (dle § 7, odst. 3, písm. g) Vyhlášky)

| Druh majetku | Celková pořizovací cena (v tis. CZK) | Reálná hodnota k 30. 6. 2011 (v tis. CZK) |
|--|--------------------------------------|---|
| Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona | 94.408 | 82.002 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona | 0 | 0 |
| Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat) | 10.760 | 10.760 |

3.3. Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v rozhodném období (dle Vyhlášky § 7 odst. 5, písm. a))

3.3.1. Investiční politika a cíle fondu

V roce 2007 došlo k zásadní změně na straně fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., kdy s účinností od 8. 12. 2007 došlo k ukončení přechodného období a tudíž k ukončení uplatňování konzervativní investiční strategie.

Investiční politika a cíle fondu (citace ze Statutu)

Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do diverzifikovaného globálního portfolia akcií společností střední velikosti.

Investování do společností střední velikosti může přinášet zvýšené riziko, ačkoli Podílový fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy. Rizika plynoucí z takového investování jsou podrobně popsána v Článku 17 Statutu.

Podílový fond je vhodný pro běžného investora z řad veřejnosti, který má základní zkušenosti s obchodováním s cennými papíry a kolektivním investováním a který vyhledává odbornou pomoc při rozmísťování svých investic. Podílový fond lze doporučit investorovi, který má zájem v dlouhodobém horizontu participovat na dynamickém růstu hodnoty akcií společností střední velikosti a na celkovém růstu globálních akciových trhů a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování plynoucí z koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

Podílový fond jakožto speciální fond cenných papírů investuje především do cenných papírů, přičemž většina investic směřuje do instrumentů vázaných na akciové trhy.

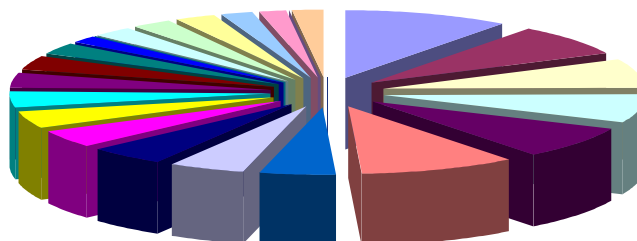
V souladu s investičním cílem Podílového fondu investuje Investiční společnost majetek Podílového fondu do globálních akciových trhů, kdy do portfolia Podílového fondu pořizuje zejména cenné papíry společností s kapitalizací do 1.000.000.000,- USD (slovy: jednamiliarda amerických dolarů).

Podílový fond bude standardně investovat do jednotlivých druhů investičních instrumentů v následujícím rozsahu:

| | min. % podíl na celkové hodnotě majetku | max. % podíl na celkové hodnotě majetku |
|---|---|---|
| 1. Vklady a jiné pohledávky | 0 | 49 |
| - vklady | 0 | 49 |
| - pohledávky z repo operací | 0 | 0 |
| - pohledávky vůči nemovitostním společnostem | 0 | 0 |
| - ostatní pohledávky | 0 | 0 |
| 2. Nástroje peněžního trhu | 0 | 50 |
| - krátkodobé dluhopisy | 0 | 50 |
| - ostatní nástroje peněžního trhu | 0 | 50 |
| 3. Dlouhodobé dluhopisy | 0 | 50 |
| 4. Akcie a ostatní investiční cenné papíry | 50 | 100 |
| - akcie | 50 | 100 |
| - ostatní investiční cenné papíry | 0 | 10 |
| 5. Cenné papíry fondu kolektivního investování | 0 | 20 |
| 6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech) | 0 | 20 |
| 7. Kladná reálná hodnota derivátů | 0 | 100 |
| - opce na investiční nástroje | 0 | 100 |
| - finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje | 0 | 100 |
| - forvardy | 0 | 100 |
| - swapy | 0 | 100 |
| - rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika | 0 | 100 |
| - nástroje umožňující přenos úvěrového rizika | 0 | 70 |
| - ostatní | 0 | 10 |
| 8. Fixní aktiva | 0 | 0 |
| - nemovitosti | 0 | 0 |
| - ostatní fixní aktiva | 0 | 0 |
| 9. Ostatní aktiva | 0 | 0 |
| 10. Aktiva celkem | 0 | 100 |

3.3.2. Složení portfolia dle odvětví, údaje za první pololetí roku 2010

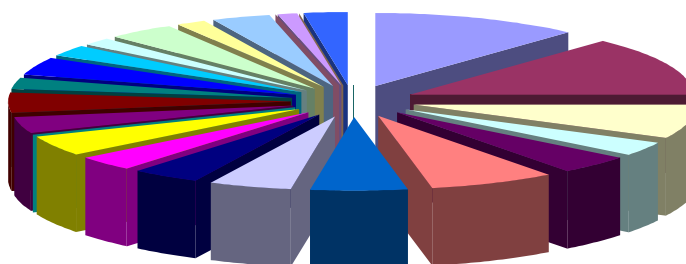
INDUSTRY GROUP - % of Total Assets
30.6.2010 - PRSP



- | | | |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pharmaceuticals | Commercial Services | Oil&Gas |
| Real Estate | Distribution/Wholesale | Telecommunications |
| Software | Diversified Finan Serv | Beverages |
| Mining | Electric | Environmental Control |
| Agriculture | Electronics | Computers |
| Investment Companies | Household Products/Wares | Textiles |
| Banks | Chemicals | Engineering&Construction |
| Transportation | Food | Apparel |
| Biotechnology | | |

3.3.3. Složení portfolia dle odvětví, údaje za první pololetí roku 2011

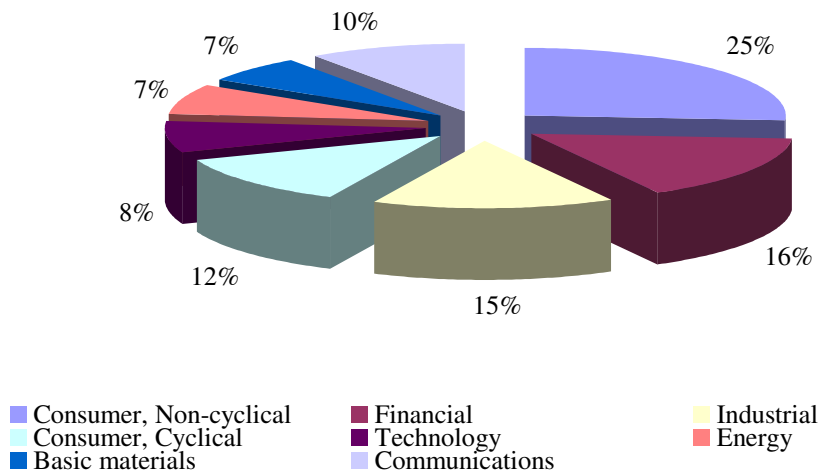
INDUSTRY GROUP - % of Total Assets
30.6.2011 - PRSP



- | | | |
|--------------------|------------------------|--------------------------|
| Telecommunications | Distribution/Wholesale | Oil&Gas |
| Pharmaceuticals | Real Estate | Electronics |
| Mining | Diversified Finan Serv | Software |
| Beverages | Agriculture | Commercial Services |
| Electric | Textiles | Environmental Control |
| Apparel | Banks | Engineering&Construction |
| Auto Manufacturers | Investment Companies | Internet |
| Computers | Transportation | Chemicals |
| Building Materials | Biotechnology | Food |

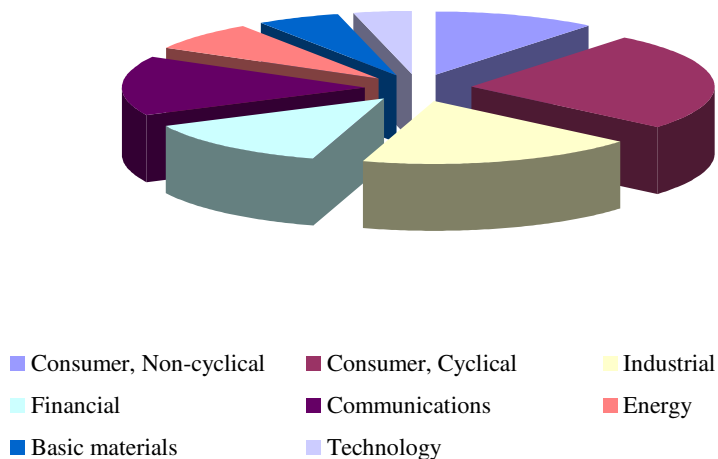
3.3.4. Složení dle jednotlivých skupin činností (sektorů), údaje za první pololetí roku 2010

INDUSTRY SECTOR - % of Total Assets
30.6.2010 - PRSP



3.3.5. Složení dle jednotlivých skupin činností (sektorů), údaje za první pololetí roku 2011

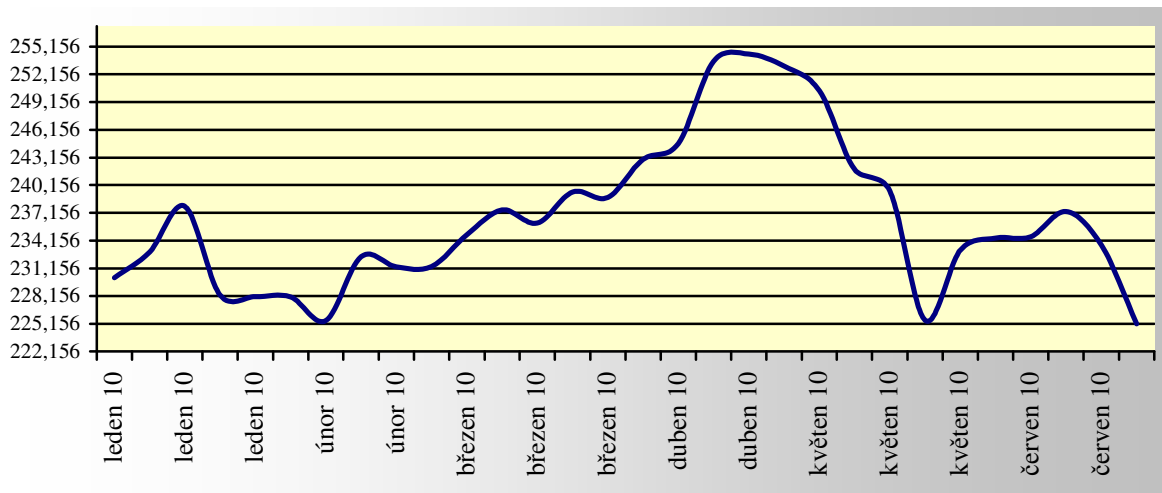
INDUSTRY SECTOR - % of Total Assets
30.6.2011 - PRSP



3.3.6. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu za první pololetí roku 2010 a 2011

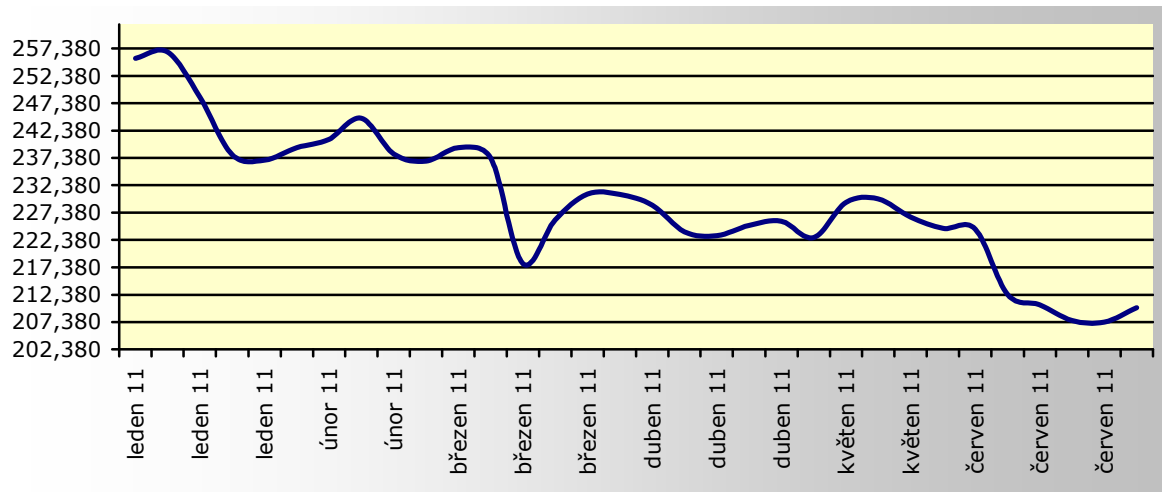
3.3.6.1. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu fondu AKRO fond progresivních společností za období od 1. 1. 2010 do 30. 6. 2010

Kč/PL



3.3.6.2. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu fondu AKRO fond progresivních společností za období od 1. 1. 2011 do 30. 6. 2011

Kč/PL



- 3.4. Popis důležitých faktorů, které ovlivnily hospodářské výsledky fondu v rozhodném období (ve srovnání s prvním pololetím roku 2010) (dle Vyhlášky § 7 odst. 5, písm. b))

Hospodářský výsledek podílového fondu je tvořen běžnými provozními náklady a výnosy souvisejícími s investiční činností podílového fondu.

3.4.1. Podíl zisku/ztráty z operací s cennými papíry na celkovém hospodářském výsledku fondu v prvním pololetí roku 2011 (ve srovnání s prvním pololetím roku 2010)

| v tis. Kč | 30. 6. 2010 | 30. 6. 2011 |
|-----------------------------------|--------------|----------------|
| náklady na operace s CP | 7.699 | 25.308 |
| výnosy z operací s CP | 10.757 | 7.054 |
| zisk/ztráta z operací s CP | 3.058 | -18.254 |
| Celkový HV | 1.243 | -19.928 |

Hodnoty nákladů na operace s CP, výnosů z operací s CP, zisk nebo ztráta z operací s CP i celkový HV byly v prvním pololetí roku 2010 ovlivněny nestabilní situací na akciových trzích. Z grafů výkonnosti a z tabulky uvedené výše je patrné, že v první polovině roku 2011 byly výsledky fondu negativně ovlivněny poklesem akciových trhů.

- 3.5. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty jsou uvedeny v příloze č. 3 této Pololetní zprávy.

- 3.6. Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondu, pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondu, dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondu je uvedena v příloze č. 3 této Pololetní zprávy.

- 3.7. Skladba majetku v portfoliu fondu dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Skladba majetku v portfoliu fondu je uvedena v příloze č. 3 této Pololetní zprávy.

4. AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

4.1. Údaje dle § 7, odst. 3, písm. a) a b) Vyhlášky

Úplný název fondu: **AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond
AKRO investiční společnost, a. s**
ISIN: **CZ0008473360 (SIN kód používaný do 9. 8. 2010:
770000002285)**
IČO fondu: **60432616**

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

Vznik fondu (citace ze Statutu)

„Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, investiční společností C.S. Fond, a.s., IČ: 43003401, se sídlem Velflíkova 8, Praha 6, jako „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond“. C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond byl vytvořen na základě povolení Ministerstva Financí č.j. 101/58 489/1993 ze dne 20. 10. 1993.

Ministerstvo financí ČR rozhodnutím č. j. 101/24 867/1997 dne 19. 3. 1997 rozhodlo o zavedení nucené správy investiční společnosti C.S. Fond, a.s., s odůvodněním, že tato společnost porušovala povinnosti při omezení a rozložení rizika a že proto došlo k ohrožení zájmů investorů. Ministerstvo financí ČR v tomto rozhodnutí konstatovalo, že při obhospodařování majetku v podílových fondech obhospodařovaných investiční společností C.S. Fond, a.s., tato společnost nekvalifikovaně zacházela se svěřeným majetkem podílníků, což vyústilo v převod peněžních částek z účtů podílových fondů v celkovém úhrnu 1.240 miliónů Kč. Tento převod byl podle Ministerstva financí ČR v rozporu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Rozhodnutím č. j. 101/52 684/1997 ze dne 1. 7. 1997 pak Ministerstvo financí ČR rozhodlo o odnětí povolení investiční společnosti C.S. Fond, a.s., a současně rozhodlo o nuceném převodu obhospodařování podílového fondu na AKRO investiční společnost, a.s., IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 1, Václavské nám. 43. Původní název fondu „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond“ se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona č. 248/92 Sb. změnil na název „AKRO uzavřený podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s.“. Po otevření podílového fondu se jeho název změnil na „AKRO otevřený podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s.“

Nově došlo s účinností **od 1. 5. 2005 ke změně názvu** podílového fondu na „**AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu.**

Komentář k hodnotě vlastního kapitálu k 30. 6. 2011

Hodnota vlastního kapitálu fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. **k 30. 6. 2011 činila Kč 35.116.897,70.** Průměrná hodnota majetku v podílovém fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50.000.000,-- Kč.

Protože dle ust. § 115 odst. 2 písm. a) Zákona může Česká národní banka odejmout investiční společnosti povolení k vytvoření podílového fondu, jestliže průměrná výše vlastního kapitálu v tomto fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50.000.000,-- Kč, **požádala AKRO investiční společnost, a.s.** dopisem ze dne 26. 7. 2011 **Českou národní banku o ponechání povolení k vytvoření podílového fondu** AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. Tato žádost byla odůvodněna specifickými vlastnostmi podílového fondu a oprávněným zájmem podílníků tohoto podílového fondu na jeho dalším trvání.

V žádosti bylo zdůrazněno, že vlastní kapitál AKRO balancovaného fondu sice nesplňuje požadovanou výši 50 mil. Kč, tato skutečnost je však vyvolána historickými okolnostmi, kdy v zájmu podílníků tohoto podílového fondu byl omezen rozsah podílníků podílového fondu. Do doby obnovení možnosti přistoupení dalších podílníků (zrušení vstupní přírážky 1.200,- Kč) je podílový fond vyloučen z možnosti dostát povinnosti minimálního kapitálu ve výši 50.000.000,- Kč. Vysoká vstupní přírážka ve výši 1.200,- Kč za jeden vydaný podílový list se dle účinného statutu bude uplatňovat do skončení všech soudních řízení souvisejících s náhradou škody. Řízení o dovolání proti rozhodnutí soudu, kterým byla zamítnuta žaloba na náhradu škody vůči České republice, bylo ukončeno rozhodnutím Nejvyššího soudu ze dne 27. 1. 2009, kterým byl zrušen rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 (č.j. 35 Co 379,380/2005-324). Ve věci žaloby o náhradu škody znovu rozhodoval Městský soud v Praze, který dne 3. 9. 2009 vynesl zamítavý rozsudek, proti kterému podala **AKRO investiční společnost, a.s. dne 16. 11. 2009 dovolání k Nejvyššímu soudu v Brně. Protože ve věci žaloby o náhradu škody bude znovu rozhodovat Nejvyšší soud, uplatňování vstupní přírážky nadále trvá.**

4.2. Majetek fondu, který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2011 (dle § 7, odst. 3, písm. g) Vyhlášky)

| Druh majetku | Celková pořizovací cena (v tis. CZK) | Reálná hodnota k 30. 6. 2011 (v tis. CZK) |
|--|--------------------------------------|---|
| Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona | 22.048 | 20.092 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona | 11204 | 11.362 |
| Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat) | 3.396 | 3.396 |

4.3. Popis stavu a minulých vývojových tendencí činnosti fondu v rozhodném období (dle Vyhlášky § 7 odst. 5, písm. a))

4.3.1. Investiční politika a cíle fondu

V roce 2007 došlo k zásadní změně na straně fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., kdy s účinností od 8. 12. 2007 došlo k ukončení přechodného období a tudíž k ukončení uplatňování konzervativní investiční strategie.

Investiční politika a cíle fondu (citace ze Statutu)

Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do podkladového globálního smíšeného portfolia sestávajícího zejména z cenných papírů navázaných na akciové trhy, cenných papírů s fixním výnosem a nástrojů peněžního trhu.

Podílový fond je vhodný pro běžného investora z řad veřejnosti, který má základní zkušenosti s obchodováním s cennými papíry a kolektivním investováním a který vyhledává odbornou pomoc při rozmístování svých investic. Podílový fond lze doporučit investorovi, který má zájem při středním až vysokém riziku v dlouhodobém horizontu participovat na dynamickém růstu hodnoty akcií a na celkovém růstu globálních akciových trhů. Podílový fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních nástrojů. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

Jakožto speciální fond cenných papírů investuje Podílový fond především do cenných papírů, přičemž většina investic Podílového fondu směřuje do instrumentů vázaných na akciové trhy, cenných papírů s fixním výnosem a nástrojů peněžního trhu. Podílový fond může investovat na domácím trhu i trzích globálních, a to jak na trzích rozvinutých, tak i trzích vznikajících.

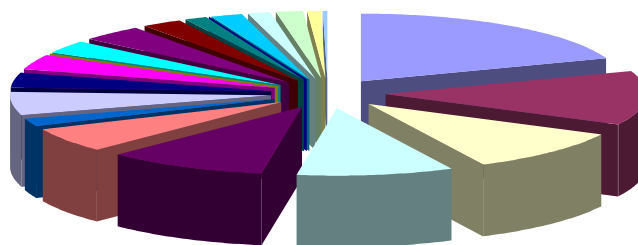
Investiční cíl Podílového fondu bude sledován přizpůsobováním alokace portfolia Podílového fondu do instrumentů akciových trhů a instrumentů dluhopisových a peněžních trhů v souladu s investiční strategií pro Podílový fond.

Podílový fond bude standardně investovat do jednotlivých druhů investičních instrumentů v následujícím rozsahu:

| | min. % podíl na celkové hodnotě majetku | max. % podíl na celkové hodnotě majetku |
|---|---|---|
| 1. Vklady a jiné pohledávky | 0 | 49 |
| - vklady | 0 | 49 |
| - pohledávky z repo operací | 0 | 0 |
| - pohledávky vůči nemovitostním společnostem | 0 | 0 |
| - ostatní pohledávky | 0 | 0 |
| 2. Nástroje peněžního trhu | 0 | 70 |
| - krátkodobé dluhopisy | 0 | 70 |
| - ostatní nástroje peněžního trhu | 0 | 70 |
| 3. Dlouhodobé dluhopisy | 0 | 70 |
| 4. Akcie a ostatní investiční cenné papíry | 30 | 70 |
| - akcie | 30 | 70 |
| - ostatní investiční cenné papíry | 0 | 10 |
| 5. Cenné papíry fondu kolektivního investování | 0 | 20 |
| 6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech) | 0 | 20 |
| 7. Kladná reálná hodnota derivátů | 0 | 100 |
| - opce na investiční nástroje | 0 | 100 |
| - finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje | 0 | 100 |
| - forvardy | 0 | 100 |
| - swapy | 0 | 100 |
| - rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika | 0 | 100 |
| - nástroje umožňující přenos úvěrového rizika | 0 | 34 |
| - ostatní | 0 | 10 |
| 8. Fixní aktiva | 0 | 0 |
| - nemovitosti | 0 | 0 |
| - ostatní fixní aktiva | 0 | 0 |
| 9. Ostatní aktiva | 0 | 0 |
| 10. Aktiva celkem | 0 | 100 |

4.3.2. Složení portfolia dle odvětví, údaje za první pololetí roku 2010

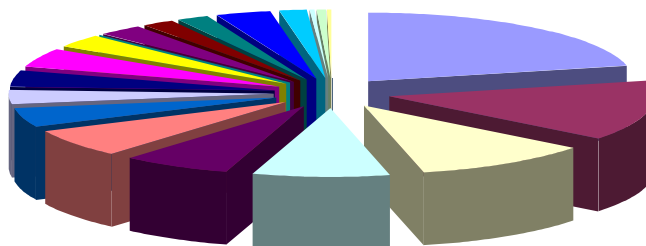
INDUSTRY GROUP - % of Total Assets
30.6.2010 - BALA



- | | | |
|-------------------------|----------------------------|--------------------------|
| ■ Sovereign | ■ Multi-National | ■ Telecommunications |
| ■ Pharmaceuticals | ■ Banks | ■ Insurance |
| ■ Oil&Gas | ■ Apparel | ■ Electric |
| ■ Computers | ■ Household Products/Wares | ■ Mining |
| ■ Machinery-Diversified | ■ Coal | ■ Software |
| ■ Food | ■ Iron/Steel | ■ Distribution/Wholesale |
| ■ Home Builders | ■ Transportation | ■ REITS |

4.3.3. Složení portfolia dle odvětví, údaje za první pololetí roku 2011

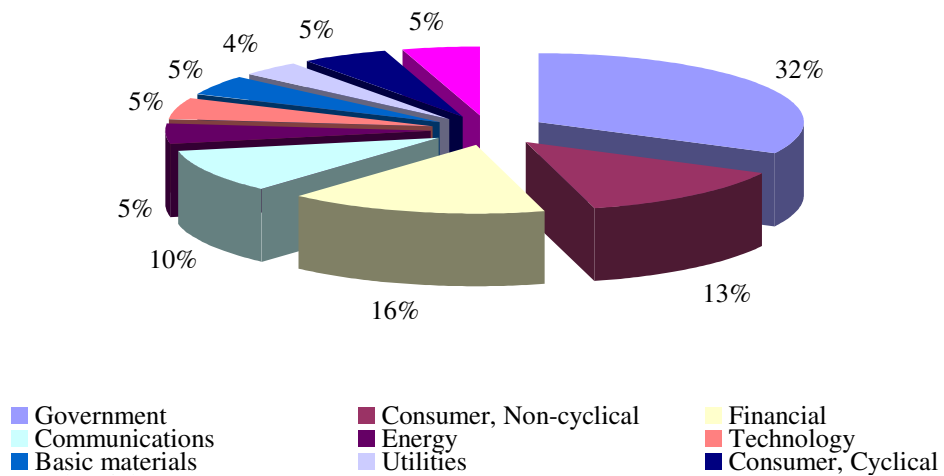
INDUSTRY GROUP - % of Total Assets
30.6.2011 - BALA



- | | | |
|----------------------|--------------------------|----------------------|
| ■ Sovereign | ■ Multi-National | ■ Telecommunications |
| ■ Banks | ■ Pharmaceuticals | ■ Insurance |
| ■ Electric | ■ Machinery-Diversified | ■ Computers |
| ■ Coal | ■ Mining | ■ Apparel |
| ■ Oil&Gas | ■ Iron/Steel | ■ Home Builders |
| ■ Auto Manufacturers | ■ Distribution/Wholesale | ■ Software |
| ■ Transportation | ■ REITS | ■ Food |

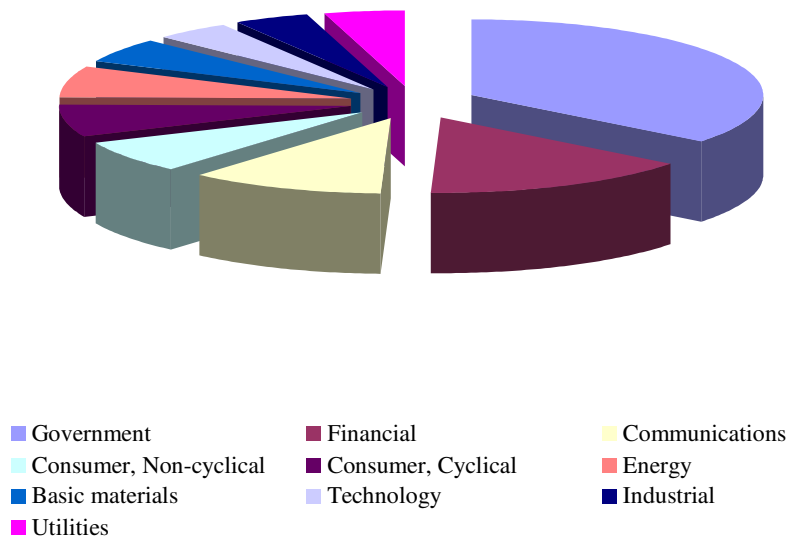
4.3.4. Složení dle jednotlivých skupin činností (sektorů), údaje za první pololetí roku 2010

INDUSTRY SECTOR - % of Total Assets
30.6.2010 - BALA



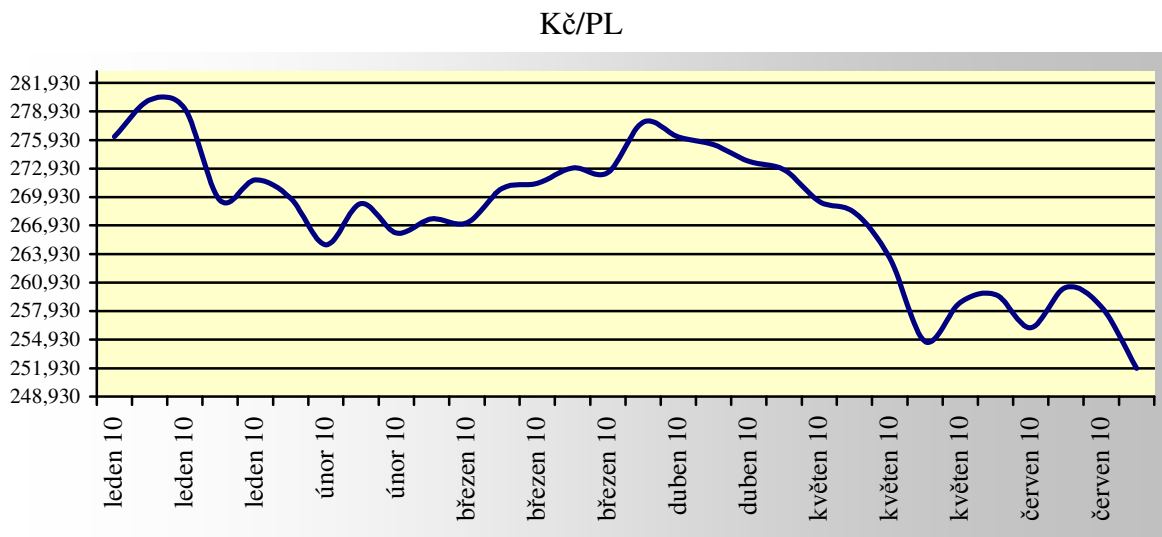
4.3.5. Složení dle jednotlivých skupin činností (sektorů), údaje za první pololetí roku 2011

INDUSTRY SECTOR - % of Total Assets
30.6.2011 - BALA



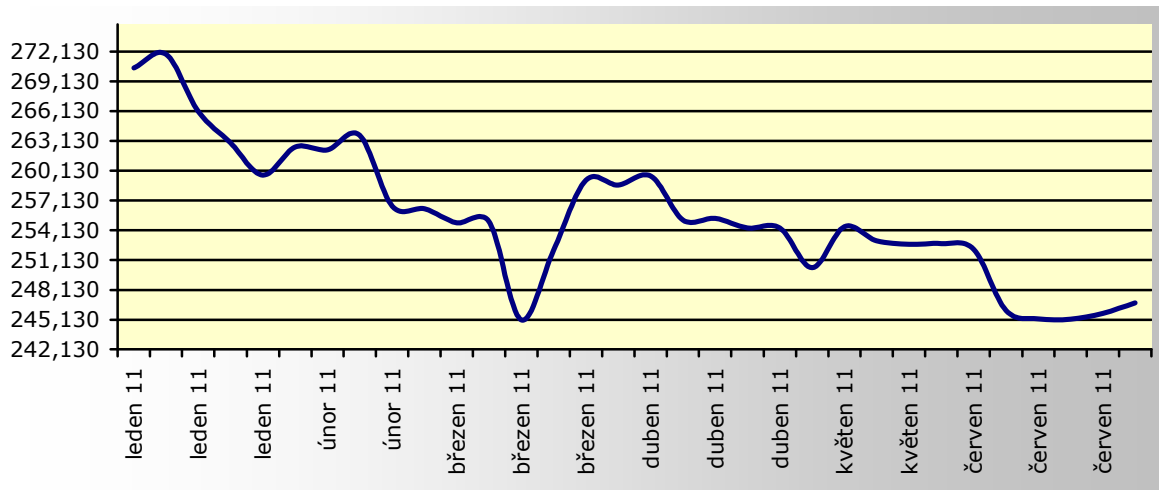
4.3.6. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu za první pololetí roku 2010 a 2011

4.3.6.1. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu fondu AKRO balancovaný fond za období od 1. 1. 2010 do 30. 6. 2010



4.3.6.2. Vývoj aktuální hodnoty podílového listu fondu AKRO balancovaný fond za období od 1. 1. 2011 do 30. 6. 2011

Kč/PL



- 4.4. Popis důležitých faktorů, které ovlivnily hospodářské výsledky fondu v rozhodném období (ve srovnání s prvním pololetím roku 2010) (dle Vyhlášky § 7 odst. 5, písm. b))

Hospodářský výsledek podílového fondu je tvořen běžnými provozními náklady a výnosy souvisejícími s investiční činností podílového fondu.

4.4.1. Podíl zisku/ztráty z operací s cennými papíry na celkovém hospodářském výsledku fondu v prvním pololetí roku 2011 (ve srovnání s prvním pololetím roku 2010)

| v tis. Kč | 30. 6. 2010 | 30. 6. 2011 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| náklady na operace s CP | 3.085 | 2.874 |
| výnosy z operací s CP | 765 | 556 |
| zisk/ztráta z operací s CP | -2.320 | -2.318 |
| Celkový HV | -2.970 | -2.978 |

Hodnoty nákladů na operace s CP, výnosů z operací s CP, zisk nebo ztráta z operací s CP i celkový HV byly v prvním pololetí roku 2010 ovlivněny nestabilní situací na akciových trzích. Z grafů výkonnosti a z tabulky uvedené výše je patrné, že v první polovině roku 2011 byly výsledky fondu negativně ovlivněny poklesem akciových trhů.

- 4.5. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty jsou uvedeny v příloze č. 4 této Pololetní zprávy.

- 4.6. Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondu, pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondu, dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondu je uvedena v příloze č. 4 této Pololetní zprávy.

- 4.7. Skladba majetku v portfoliu fondu dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Skladba majetku v portfoliu fondu je uvedena v příloze č. 4 této Pololetní zprávy.

5. AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. - fond, u kterého AKRO investiční společnost, a.s. provádí pouze činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování

SIN: **Registrace emise SIN 770980000408 byla na příkaz emitenta v databázi Střediska cenných papírů zrušena dne 24. 4. 2006**
 IČO fondu: **90023586**

5.1. Informace o odejmutí povolení k vytvoření fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/E/36/2005/2 ze dne 26. 9. 2005, které nabylo právní moci dne 5. 10. 2005, na základě oznámení společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 31. 3. 2005 a dne 18. 7. 2005, že výše vlastního kapitálu fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. je dlouhodobě (déle než 6 kalendářních měsíců) ve výši cca 6 mil. Kč, bylo podle § 115 odst. 2 písm. a) zákona o kolektivním investování společnosti AKRO investiční společnost, a. s. odejmuto povolení k vytvoření podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., udělené rozhodnutím Ministerstva financí č.j.: 101/91509/1/1997 ze dne 16. 12. 1997.

Ve smyslu ustanovení § 98 odst. 2 a § 99 odst. 1 a 4 zákona o kolektivním investování byla společnost AKRO investiční společnost, a.s. povinna:

- a) ke dni zrušení podílového fondu sestavit mimořádnou účetní závěrku podle zvláštního účetního předpisu upravujícího účetnictví,
- b) do šesti měsíců od dne nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry prodat majetek v podílovém fondu a vypořádat jeho pohledávky a závazky, bylo-li to z povahy věci možné,
- c) do třech měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku v podílovém fondu vyplatit podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uložit do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

Rozhodnutí Komise pro cenné papíry nabylo právní moci dne 5. 10. 2005 a den 5. 10. 2005 je tak dnem zrušení tohoto podílového fondu. Protože došlo k odnětí povolení, nemůže nadále docházet ke shromažďování peněžních prostředků upisováním podílových listů AKRO konzervativního balancovaného fondu a k jejich investování. Pro AKRO konzervativní balancovaný fond se od 5. 10. 2005 provádějí pouze činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

5.2. Postup AKRO investiční společnosti, a. s. po odejmutí povolení k vytvoření fondu

Po nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o odnětí povolení začala společnost AKRO investiční společnost, a. s. podnikat kroky vedoucí k vypořádání majetku a závazků podílového fondu a jinou činnosti za fond již nevykonávala.

Oznámením ze dne 4. 5. 2006 č.j.: 41/36/2006/2, byla Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů, informována o skutečnosti, že aktuální situace AKRO konzervativního

balancovaného fondu zatím neumožňuje konečné vypořádání pohledávek a závazků, neboť v zájmu podílníků fondu společnost uplatňuje pohledávky, které vznikly v souvislosti s úpadkem obchodníka s cennými papíry Private Investors, a.s., tj. pohledávku podílového fondu v konkurzní řízení úpadce Private Investors, a.s. „v konkurzu“ a pohledávku za Garančním fondem obchodníků s cennými papíry.

Protože byla část majetku fondu vysoce likvidní (peněžní prostředky na bankovním účtu uložené u depozitáře) a část byla tvořena pohledávkami – pohledávkou uplatňovanou v konkurzním řízení, resp. spornou pohledávkou na náhradu uplatňovanou proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry – **přistoupila společnost,** po provedeném právním rozboru, ze kterého nevyplývaly žádné právní překážky, **k výplatě podstatné části majetku AKRO konzervativního balancovaného fondu.**

Vzhledem k fázi soudního řízení nabídla AKRO investiční společnost, a. s., ještě před samotnou výplatou podílů na likvidačním zůstatku AKRO konzervativního balancovaného fondu, každému podílníkovi ke zvážení možnost rozhodnout se, zda má zájem podílet se na vymáhání náhrady vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry či nikoli. Ke sdělení svého stanoviska byli všichni podílníci vyzváni písemně doporučeným dopisem ze dne 15. 6. 2006.

Pokud se podílník rozhodl vymáhání náhrady neúčastnit, byla mu vyplacena celá část vypláceného podílu na likvidačním zůstatku a společnost učinila kroky k ukončení vymáhání náhrady za tohoto podílníka proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry v soudním řízení.

Pokud se podílník rozhodl zúčastnit vymáhání náhrady vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, byl mu částečně vyplacený podíl na likvidačním zůstatku fondu snížen o odhadovaný podíl na nákladech uplatňování náhrady vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, včetně podílu na náhradě nákladů řízení Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, který na tohoto podílníka připadal jako nejvýše možný (podílník se podílel na odhadovaných nákladech dle výše své vlastní pohledávky uplatňované v žalobě vůči Garančnímu fondu).

Podílníkům byla vyplacena část podílu na likvidačním zůstatku fondu, který byl stanoven na základě aktuální výše vlastního kapitálu (tj. stavu vlastního kapitálu bez vypořádání pohledávky za Private Investors, a.s. „v konkurzu“, resp. pohledávky uplatňované pro podílníky - fyzické osoby proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry), přičemž v podílovém fondu byly ponechány prostředky ve výši společností odhadovaných nákladů (vyčísleny advokátní kanceláří JUDr. J. Voršilky) na dokončení zrušení fondu a částka odhadovaných nákladů na vedení sporu proti Garančnímu fondu.

Původně žalovaná částka **21.092.734,42 Kč** s příslušenstvím byla podáním ze dne 21. 9. 2006 snížena (vlivem částečného zpětvzetí žaloby ohledně částky **6.480.830,83 Kč**) na částku na **14.611.903,58 Kč** s příslušenstvím. Součástí částečného zpětvzetí žaloby byl jmenný seznam podílníků, kteří písemně požádali AKRO investiční společnost, a.s. o zpětvzetí žaloby v rozsahu náhrady uplatněné za jejich osobu. Po zamítavém rozhodnutí Městského soudu v roce 2007 informovala AKRO investiční společnost, a. s.klienty fondu o možnosti zpětvzetí žaloby ve lhůtě do 30. 4. 2007 bez podílu na nákladech dalšího stupně řízení. Vlivem zpětvzetí žaloby za tyto další podílníky **se žalovaná částka snížila až na konečných 13.635.371,15 Kč.**

Po obdržení písemného vyhotovení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 21. 3. 2007 (č.j.: 50 Cm 30/2004-115) podala AKRO investiční společnost, a. s. prostřednictvím právního zástupce JUDr. J. Voršilky dne 16. 4. 2007 **odvolání** k Vrchnímu soudu v Praze. **Vrchní soud** rozsudkem č.j. 5 Cmo 362/2007-147 ze dne 25. 10. 2007 **rozsudek Městského soudu v Praze potvrdil**. Proti rozsudku soudu II. stupně podala AKRO investiční společnost, a.s. **dovolání** k Nejvyššímu soudu ČR, kterým se domáhala zrušení rozsudků Vrchního a Městského soudu v Praze. **V rozsudku** č.j. 29Cdo 2722/2008-17 **Nejvyššího soudu byl potvrzen právní názor uvedený v rozsudcích soudů nižší instance**, tedy že podílníci nemají nárok na vyplacení náhrady z Garančního fondu. **Závěry** Vrchního a Městského soudu v Praze **napadla** AKRO investiční **společnost**, a.s. **ústavní stížností u Ústavního soudu ČR**. Usnesením Ústavního soudu č.j.: IIIÚS 1513/09 byla **ústavní stížnost** společnosti proti rozsudkům Nejvyššího soudu ČR, Vrchního soudu v Praze a Městského soudu v Praze, **odmítnuta**. Výše uvedené rozsudky byly shledány Ústavním soudem jako správné a neporušující ústavou zaručená práva.

Jelikož odmítnutím ústavní stížnosti bylo definitivně ukončeno vymáhání náhrady vůči GFOCP, provedla AKRO investiční společnost, a.s. konečné vyúčtování nákladů soudního řízení a vypořádala nedočerpané náklady (původně odhadované náklady byly vyšší, než částka, která byla skutečně na uplatňování náhrady z GFOCP vynaložena).

K 10. 3. 2010 byly odeslány peněžní prostředky všem podílníkům, kteří se účastnili soudního sporu až do úplného konce a byly vypořádány veškeré závazky fondu z titulu zpětvzetí žaloby během vedení soudního sporu. Nebyly odeslány peněžní prostředky těm podílníkům, kteří byli dle sdělení České pošty, na adrese neznámí nebo kteří zemřeli. Některé odeslané podíly se vrátily jako nevyzvednuté, ponížené o poplatky České pošty.

Po dokončení výplaty nedočerpané části nákladů je tak majetek fondu tvořen pouze prostředky určenými na úplné dokončení likvidace fondu, prostředky, které nebylo možné podílníkům vyplatit, nebo které se vrátily jako nevyzvednuté, a úroky.

V konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j. 91 K 12/2001 **doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společnost, a.s. přihlášené pohledávky**. Usnesením ze dne 17. 5. 2007 došlo k zastavení řízení konkurzního věřitele AKRO investiční společnost, a.s. pro přihlášenou a zjištěnou částku 5.374.450,- Kč, a to na základě částečného zpětvzetí ze strany AKRO investiční společnost, a.s. Usnesením ze dne 4. 9. 2007 byl s účinností od 27. 7. 2007 byl ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková.

Dne 15. 9. 2010 proběhlo jednání ve věci konkurzního řízení Private Investors, a.s. Předmětem řízení bylo schválení konečné zprávy správkyňe konkurzní podstaty o zpeněžení konkurzní podstaty. Dle konečné zprávy bylo dosaženo v průběhu konkurzního řízení následujících výsledků:

- a) příjmy z podstaty – 64.557.104,69 Kč,
- b) výdaje z podstaty – 33.368.631,43 Kč,
- c) zůstatek k rozdělení – 31.188.473,26 Kč.

Městský soud v Praze schválil konečnou zprávu o zpeněžení konkurzní podstaty.

Dne 11. 10. 2010 Garanční fond obchodníků s cennými papíry podal odvolání proti usnesení o schválení konečné zprávy.

O výše uvedeném byla průběžně informována Česká národní banka.

6. Komentář k přílohám

Nad rámec požadavku legislativy jsou součástí této Pololetní zprávy přílohy, které podávají informace o hospodaření investiční společnosti i o hospodaření jednotlivých fondů. Přílohy navíc obsahují některé další důležité informace.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících CZK. Rozvaha, podrozvaha a výsledovka fondu kolektivního investování a investiční společnosti, obsahuje údaje uspořádané podle vyhlášky č. 501/1991 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Pokud nejsou některé tabulky či hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

V Praze, dne 3. 8. 2011



.....
Ing. Jiří Trávníček
Předseda představenstva
AKRO investiční společnost, a.s

Přílohy k Pololetní zprávě

Údaje o obhospodařovaných otevřených podílových fondech - tabulková část

PŘÍLOHA 1:

AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

Obsah PŘÍLOHY č. 1:

- Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance
- Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondu, pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondu, dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

V aktivech fondu nejsou žádné finanční deriváty ani dluhové cenné papíry, pouze akcie. Z tohoto důvodu nejsou příslušné tabulky vyplněny.

- Skladba majetku v portfoliu fondu dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje v tis. CZK, informace ke dni 30. 6. 2011

| | |
|--|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 60167611 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI**

| Bilanční aktiva | Poslední den rozhodného období |
|---|---------------------------------------|
| Aktiva celkem | 185 147 |
| Pokladní hotovost | 0 |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 17 871 |
| Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání | 17 871 |
| Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 0 |
| Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi | 0 |
| Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami | 0 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 165 530 |
| Akcie | 165 530 |
| Podílové listy | 0 |
| Ostatní podíly | 0 |
| Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem | 0 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 0 |
| Zřizovací výdaje | 0 |
| Goodwill | 0 |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 0 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Pozemky a budovy pro provozní činnost | 0 |
| Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Ostatní aktiva | 1 746 |
| Pohledávky z upsaného základního kapitálu | 0 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 |

| | |
|---|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIC fondu kolektivního investování | 60167611 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

| Bilanční pasiva | Poslední den rozhodného období |
|--|--------------------------------|
| Pasiva celkem | 185 147 |
| Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky | 0 |
| Ostatní pasiva | 3 101 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 |
| Rezervy | 464 |
| Rezervy na důchody a podobné závazky | 0 |
| Rezervy na daně | 464 |
| Ostatní rezervy | 0 |
| Podřízené závazky | 0 |
| Základní kapitál | 0 |
| Splacený základní kapitál | 0 |
| Vlastní akcie | 0 |
| Emisní ážio | 0 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 0 |
| Ostatní rezervní fondy | 0 |
| Ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Rezervní fond na nové ocenění | 0 |
| Kapitálové fondy | 215 442 |
| Oceňovací rozdíly | 0 |
| Oceňovací rozdíly z majetku a závazků | 0 |
| Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí | 0 |
| Ostatní oceňovací rozdíly | 0 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 3 645 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -37 505 |

| | |
|--|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 60167611 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI**

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

| | |
|--|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 60167611 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

| Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty | Od začátku do konce rozhodného období |
|--|---------------------------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 10 |
| Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů | 0 |
| Výnosy z úroků z ostatních aktiv | 10 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 0 |
| Výnosy z akcií a podílů | 4 683 |
| Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem | 0 |
| Ostatní výnosy z akcií a podílů | 4 683 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | 104 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | -39 195 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Ostatní provozní náklady | 22 |
| Správní náklady | 2 413 |
| Náklady na zaměstnance | 0 |
| Mzdy a platy zaměstnanců | 0 |
| Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců | 0 |
| Ostatní náklady na zaměstnance | 0 |
| Ostatní správní náklady | 2 413 |
| Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku | 0 |
| Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl. | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám | 0 |
| Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | 0 |
| Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP | 0 |
| Rozpuštění ostatních rezerv | 0 |
| Tvorba a použití ostatních rezerv | 0 |
| Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem | 0 |
| Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním | -37 041 |
| Mimořádné výnosy | 0 |
| Mimořádné náklady | 0 |
| Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním | 0 |
| Daň z příjmů | 464 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -37 505 |

| | |
|--|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIČ fondu kolektivního investování | 60167611 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

| | |
|--|----------------|
| Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona | 17 871 |
| Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona | 165 530 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona | 0 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona | 0 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona | 0 |
| CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona | 0 |
| Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona | 0 |
| Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona | 0 |
| CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona | 0 |
| Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák. | 0 |
| Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák. | 0 |
| Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák. | 0 |
| Nemovitosti oceňované výnosovou metodou | 0 |
| Nemovitosti oceňované porovnávací metodou | 0 |
| CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona | 0 |

| | |
|---|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | AKRO investiční společnost, a.s. |
| Název investiční společnosti | 60167611 |
| IČ investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| Informace ke dni | 49241699 |
| Zpracovatel | 30.6.2011 |
| Telefon | Ing. Nataša Hnátková |
| | 234 261 610 |

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

| Název cenného papíru | ISIN cenného papíru | Země emitenta | Vztah k legislativě | Investiční limit na majetek fondu | Investiční limit na emitenta či FKI | Celková pořizovací cena | Celková reálná hodnota | Počet jednotek | Celková nominální hodnota | Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI |
|-------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|
| PHILIP MORRIS ČR KR | CS0008418869 | CZ | 048 | 055 | 054 | 7 887 | 10 670 | 1 100 | 1 | 0.06 |
| TAI CHEUNG HOLDINGS | BMG8659B1054 | HK | 048 | 055 | 054 | 9 130 | 9 240 | 700 000 | 151 | 0.11 |
| CHINA FISHERY GROUP LTD | KYG211001212 | CN | 048 | 055 | 054 | 6 668 | 9 015 | 382 604 | 262 | 0.04 |
| JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR | US46626D1081 | RU | 048 | 055 | 054 | 3 482 | 8 344 | 19 000 | 0 | 0.00 |
| HO BEE INVESTMENT LTD | SG1H41875896 | SG | 048 | 055 | 054 | 10 603 | 7 891 | 400 000 | 5 480 | 0.05 |
| TELE NORTE LESTE PART-ADR | US8792461068 | BR | 048 | 055 | 054 | 11 488 | 7 591 | 29 000 | 0 | 0.01 |
| KOMERCNI BANKA AS | CZ0008019106 | CZ | 048 | 055 | 054 | 4 663 | 7 362 | 1 800 | 900 | 0.00 |
| TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC | CZ0009093209 | CZ | 048 | 055 | 054 | 7 469 | 6 548 | 15 000 | 1 500 | 0.00 |
| MONTPELIER RE HOLDINGS LTD | BMG621851069 | BM | 048 | 055 | 054 | 6 292 | 6 367 | 21 000 | 0 | 0.03 |
| VALIDUS HOLDINGS LTD | BMG9319H1025 | BM | 048 | 055 | 054 | 6 486 | 6 337 | 12 155 | 0 | 0.01 |
| QINGLING MOTORS COMPANY-H | CNE1000003Y4 | HK | 048 | 055 | 054 | 6 837 | 6 295 | 1 212 000 | 2 623 | 0.10 |
| GAZPROMNEFT-SPON ADR | US36829G1076 | RU | 048 | 055 | 054 | 5 903 | 6 294 | 15 900 | 0 | 0.00 |
| MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI | HU0000068952 | HU | 048 | 055 | 054 | 6 693 | 5 766 | 3 000 | 0 | 0.00 |
| WUYI INTERNATIONAL PHARMACEU | KYG980891082 | CN | 048 | 055 | 054 | 6 610 | 5 568 | 3 840 000 | 83 | 0.22 |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR | US9001112047 | TR | 048 | 055 | 054 | 7 904 | 5 478 | 24 000 | 0 | 0.00 |
| HKR INTERNATIONAL LTD | KYG4520J1040 | HK | 048 | 055 | 054 | 5 985 | 5 415 | 550 000 | 298 | 0.04 |
| MAGYAR TELEKOM RT | HU0000073507 | HU | 048 | 055 | 054 | 8 910 | 5 342 | 99 100 | 907 | 0.01 |
| PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD | BMG6842Q1042 | HK | 048 | 055 | 054 | 9 368 | 5 044 | 2 378 443 | 515 | 0.08 |
| PATNI COMPUTER SYSTEMS-ADR | US7032482033 | IN | 048 | 055 | 054 | 2 310 | 4 968 | 20 200 | 0 | 0.03 |
| CHINA HAISHENG JUICE HLDG | KYG2111D1060 | HK | 048 | 055 | 054 | 11 317 | 4 728 | 2 300 000 | 50 | 0.18 |
| OTP BANK RT | HU0000061726 | HU | 048 | 055 | 054 | 6 047 | 4 367 | 8 000 | 73 | 0.00 |
| CEZ AS | CZ0005112300 | CZ | 048 | 055 | 054 | 5 471 | 4 315 | 5 000 | 500 | 0.00 |

| | | | | | | | | | | |
|------------------------------|--------------|----|-----|-----|-----|-------|-------|-----------|-----|------|
| WOORI FINANCE HOLDINGS-ADR | US9810631005 | KR | 048 | 055 | 054 | 8 477 | 4 213 | 6 300 | 0 | 0.00 |
| ALCO HOLDINGS LTD. | BMG0154K1027 | HK | 048 | 055 | 054 | 6 076 | 4 192 | 580 000 | 126 | 0.10 |
| FAR EAST CONSORTIUM | KYG3307Z1090 | HK | 048 | 055 | 054 | 9 124 | 3 521 | 935 042 | 202 | 0.05 |
| SINOCOM SOFTWARE GROUP LTD | KYG816971231 | CN | 048 | 055 | 054 | 6 059 | 3 092 | 1 957 423 | 127 | 0.18 |
| HYNIX SEMICONDU-GDS 144A/REG | US4491304006 | KR | 048 | 055 | 054 | 5 974 | 2 885 | 7 300 | 0 | 0.00 |
| OLD MUTUAL PLC | GB0007389926 | GB | 048 | 055 | 054 | 4 211 | 2 734 | 75 992 | 20 | 0.00 |

Datová oblast: **DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu**

| Název cenného papíru | ISIN cenného papíru | Země emitenta | Vztah k legislativě | Investiční limit na majetek fondu | Investiční limit na emitenta | Celková pořizovací cena | Celková reálná hodnota | Počet jednotek | Celková nominální hodnota | Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent |
|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

Datová oblast: **DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu**

| Název burzovního finančního derivátu | ISIN | Celková reálná hodnota burzovního finančního derivátu |
|--------------------------------------|------|---|
| | | |
| | | |
| | | |

Datová oblast: **DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu**

| Název mimoburzov. finančního derivátu | Název protistrany mimoburzov. finančního derivátu | IČO protistrany mimoburzov. finančního derivátu | Podkladové aktivum mimoburzov. finančních derivátů | Celková reálná hodnota mimoburzov. finančního derivátu | Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu |
|---------------------------------------|---|---|--|--|---|
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Datová oblast: **DOFO31_31 Struktura dluhových CP podle hodnocení kvality dluhového CP**

| | |
|------------------|---|
| Rating 1. stupně | 0 |
| Rating 2. stupně | 0 |
| Rating 3. stupně | 0 |
| Rating 4. stupně | 0 |
| Bez ratingu | 0 |

PŘÍLOHA 2:

AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

Obsah PŘÍLOHY č. 2:

- Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance
- Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondu, pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondu, dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

V aktivech fondu nejsou žádné finanční deriváty ani dluhové cenné papíry, pouze akcie. Z tohoto důvodu nejsou příslušné tabulky vyplněny.

- Skladba majetku v portfoliu fondu dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje v tis. CZK, informace ke dni 30. 6. 2011

| | |
|--|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIČ fondu kolektivního investování | 60432624 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI**

| Bilanční aktiva | Poslední den rozhodného období |
|---|---------------------------------------|
| Aktiva celkem | 240 811 |
| Pokladní hotovost | 0 |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 22 714 |
| Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání | 22 714 |
| Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 0 |
| Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi | 0 |
| Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami | 0 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 215 619 |
| Akcie | 215 619 |
| Podílové listy | 0 |
| Ostatní podíly | 0 |
| Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem | 0 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 0 |
| Zřizovací výdaje | 0 |
| Goodwill | 0 |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 0 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Pozemky a budovy pro provozní činnost | 0 |
| Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Ostatní aktiva | 2 478 |
| Pohledávky z upsaného základního kapitálu | 0 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 |

| | |
|--|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIČ fondu kolektivního investování | 60432624 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI**

| Bilanční pasiva | Poslední den rozhodného období |
|--|---------------------------------------|
| Pasiva celkem | 240 811 |
| Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky | 0 |
| Ostatní pasiva | 3 458 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 |
| Rezervy | 374 |
| Rezervy na důchody a podobné závazky | 0 |
| Rezervy na daně | 374 |
| Ostatní rezervy | 0 |
| Podřízené závazky | 0 |
| Základní kapitál | 0 |
| Splacený základní kapitál | 0 |
| Vlastní akcie | 0 |
| Emisní ážio | 0 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 0 |
| Ostatní rezervní fondy | 0 |
| Ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Rezervní fond na nové ocenění | 0 |
| Kapitálové fondy | 877 367 |
| Oceňovací rozdíly | 0 |
| Oceňovací rozdíly z majetku a závazků | 0 |
| Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí | 0 |
| Ostatní oceňovací rozdíly | 0 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | -607 424 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -32 964 |

| | |
|--|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 60432624 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI**

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

| | |
|--|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIC fondu kolektivního investování | 60432624 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI**

| Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty | Od začátku do konce rozhodného období |
|--|--|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 33 |
| Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů | 0 |
| Výnosy z úroků z ostatních aktiv | 33 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 0 |
| Výnosy z akcií a podílů | 3 231 |
| Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem | 0 |
| Ostatní výnosy z akcií a podílů | 3 231 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | 85 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | -32 361 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Ostatní provozní náklady | 471 |
| Správní náklady | 2 937 |
| Náklady na zaměstnance | 0 |
| Mzdy a platy zaměstnanců | 0 |
| Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců | 0 |
| Ostatní náklady na zaměstnance | 0 |
| Ostatní správní náklady | 2 937 |
| Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku | 0 |
| Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl. | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám | 0 |
| Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | 0 |
| Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP | 0 |
| Rozpuštění ostatních rezerv | 0 |
| Tvorba a použití ostatních rezerv | 0 |
| Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem | 0 |
| Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním | -32 590 |
| Mimořádné výnosy | 0 |
| Mimořádné náklady | 0 |
| Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním | 0 |
| Daň z příjmů | 374 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -32 964 |

| | |
|--|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIČ fondu kolektivního investování | 60432624 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

| | |
|--|----------------|
| Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona | 22 714 |
| Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona | 215 619 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona | 0 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona | 0 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona | 0 |
| CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona | 0 |
| Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona | 0 |
| Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona | 0 |
| CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona | 0 |
| Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák. | 0 |
| Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák. | 0 |
| Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák. | 0 |
| Nemovitosti oceňované výnosovou metodou | 0 |
| Nemovitosti oceňované porovnávací metodou | 0 |
| CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona | 0 |

| | |
|---|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO |
| IČ / KIČ fondu kolektivního investování | investiční společnost, a.s. |
| Název investiční společnosti | 60432624 |
| IČ investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| Informace ke dni | 49241699 |
| Zpracovatel | 30.6.2011 |
| Telefon | Ing. Nataša Hnátková |
| | 234 261 610 |

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

| Název cenného papíru | ISIN cenného papíru | Země emitenta | Vztah k legislativě | Investiční limit na majetek fondu | Investiční limit na emitenta či FKI | Celková pořizovací cena | Celková reálná hodnota | Počet jednotek | Celková nominální hodnota | Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI |
|-------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|
| ALTIUS MINERALS CORPORATIO | CA0209361009 | CA | 048 | 055 | 054 | 7 163 | 14 345 | 71 000 | 0 | 0.25 |
| WESTERN DIGITAL CORP | US9581021055 | US | 048 | 055 | 054 | 12 597 | 13 880 | 22 650 | 4 | 0.01 |
| WALTER ENERGY | US93317Q1058 | US | 048 | 055 | 054 | 9 866 | 13 264 | 6 800 | 1 | 0.01 |
| KOMERCNI BANKA AS | CZ0008019106 | CZ | 048 | 055 | 054 | 13 098 | 13 088 | 3 200 | 1 600 | 0.01 |
| BRISTOL MYERS SQ | US1101221083 | US | 048 | 055 | 054 | 7 965 | 11 464 | 23 500 | 396 | 0.00 |
| DAIWA INDUSTRIES LTD | JP3505800007 | JP | 048 | 055 | 054 | 10 855 | 10 807 | 134 000 | 0 | 0.26 |
| LANCASHIRE HOLDINGS LTD | BMG5361W1047 | BM | 048 | 055 | 054 | 9 587 | 10 330 | 58 700 | 59 | 0.04 |
| TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC | CZ0009093209 | CZ | 048 | 055 | 054 | 12 799 | 10 050 | 23 025 | 2 302 | 0.01 |
| TAKAMATSU CONSTRUCTION GRO | JP3457900003 | JP | 048 | 055 | 054 | 9 842 | 9 465 | 39 600 | 0 | 0.10 |
| MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI | HU0000068952 | HU | 048 | 055 | 054 | 12 748 | 9 214 | 4 794 | 0 | 0.00 |
| QINGLING MOTORS COMPANY-H | CNE1000003Y4 | HK | 048 | 055 | 054 | 9 320 | 8 819 | 1 698 000 | 3 674 | 0.14 |
| ITOCHEU CORP | JP3143600009 | JP | 048 | 055 | 054 | 7 897 | 8 724 | 50 000 | 10 | 0.00 |
| CEZ AS | CZ0005112300 | CZ | 048 | 055 | 054 | 13 798 | 8 630 | 10 000 | 1 000 | 0.00 |
| SANOFI-AVENTIS | FR0000120578 | FR | 048 | 055 | 054 | 7 268 | 8 368 | 6 200 | 302 | 0.00 |
| MAGNITOGORS-SPON GDR REGS | US5591892048 | RU | 048 | 055 | 054 | 12 520 | 7 716 | 40 250 | 678 | 0.00 |
| MONTPELIER RE HOLDINGS LTD | BMG621851069 | BM | 048 | 055 | 054 | 8 794 | 7 580 | 25 000 | 0 | 0.04 |

| | | | | | | | | | | |
|------------------------------|--------------|----|-----|-----|-----|--------|-------|---------|-------|------|
| OTP BANK RT | HU0000061726 | HU | 048 | 055 | 054 | 12 738 | 7 495 | 13 729 | 126 | 0.00 |
| ENDESA SA | ES0130670112 | ES | 048 | 055 | 054 | 11 097 | 7 395 | 13 230 | 387 | 0.00 |
| BANK OF CHINA LTD - H | CNE1000001Z5 | CN | 048 | 055 | 054 | 8 487 | 7 371 | 898 700 | 1 945 | 0.00 |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR | US9001112047 | TR | 048 | 055 | 054 | 10 210 | 7 076 | 31 000 | 0 | 0.00 |
| MAGYAR TELEKOM RT | HU0000073507 | HU | 048 | 055 | 054 | 10 375 | 6 954 | 129 000 | 1 181 | 0.01 |
| FRANCE TELECOM SA | FR0000133308 | FR | 048 | 055 | 054 | 11 109 | 6 408 | 17 950 | 1 748 | 0.00 |
| PACIFIC BASIN SHIPPING LTD | BMG684371393 | HK | 048 | 055 | 054 | 12 399 | 3 718 | 387 000 | 84 | 0.02 |

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

| Název cenného papíru | ISIN cenného papíru | Země emitenta | Vztah k legislativě | Investiční limit na majetek fondu | Investiční limit na emitenta | Celková pořizovací cena | Celková reálná hodnota | Počet jednotek | Celková nominální hodnota | Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent |
|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu

| Název burzovního finančního derivátu | ISIN | Celková reálná hodnota burzovních o finančního derivátu |
|--------------------------------------|------|---|
| | | |
| | | |

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

| Název mimoburzovního finančního derivátu | Název protistrany mimoburzovního finančního derivátu | IČO protistrany mimoburzovního finančního derivátu | Podkladové aktivum mimoburzovního finančního derivátu | Celková reálná hodnota mimoburzovního finančního derivátu | Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu |
|--|--|--|---|---|---|
| | | | | | |
| | | | | | |

Datová oblast: DOFO31_31 Struktura dluhových CP podle hodnocení kvality dluhového CP

| | |
|------------------|---|
| Rating 1. stupně | 0 |
| Rating 2. stupně | 0 |
| Rating 3. stupně | 0 |
| Rating 4. stupně | 0 |
| Bez ratingu | |

PŘÍLOHA 3:

AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

Obsah PŘÍLOHY č. 3:

- Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance
- Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondu, pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondu, dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

V aktivech fondu nejsou žádné finanční deriváty ani dluhové cenné papíry, pouze akcie. Z tohoto důvodu nejsou příslušné tabulky vyplněny.

- Skladba majetku v portfoliu fondu dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje v tis. CZK, informace ke dni 30. 6. 2011

| | |
|---|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 604320608 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI**

| Bilanční aktiva | Poslední den rozhodného období |
|---|--------------------------------|
| Aktiva celkem | 95 889 |
| Pokladní hotovost | 0 |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 10 760 |
| Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání | 10 760 |
| Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 0 |
| Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi | 0 |
| Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami | 0 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 84 134 |
| Akcie | 84 134 |
| Podílové listy | 0 |
| Ostatní podíly | 0 |
| Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem | 0 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 0 |
| Zřizovací výdaje | 0 |
| Goodwill | 0 |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 0 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Pozemky a budovy pro provozní činnost | 0 |
| Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Ostatní aktiva | 995 |
| Pohledávky z upsaného základního kapitálu | 0 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 |

| | |
|---|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIC fondu kolektivního investování | 604320608 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

| Bilanční pasiva | Poslední den rozhodného období |
|--|--------------------------------|
| Pasiva celkem | 95 889 |
| Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky | 0 |
| Ostatní pasiva | 1 360 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 |
| Rezervy | 239 |
| Rezervy na důchody a podobné závazky | 0 |
| Rezervy na daně | 239 |
| Ostatní rezervy | 0 |
| Podřízené závazky | 0 |
| Základní kapitál | 0 |
| Splacený základní kapitál | 0 |
| Vlastní akcie | 0 |
| Emisní ážio | 0 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 0 |
| Ostatní rezervní fondy | 0 |
| Ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Rezervní fond na nové ocenění | 0 |
| Kapitálové fondy | 345 874 |
| Oceňovací rozdíly | 0 |
| Oceňovací rozdíly z majetku a závazků | 0 |
| Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí | 0 |
| Ostatní oceňovací rozdíly | 0 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | -231 656 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -19 928 |

| | |
|--|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIČ fondu kolektivního investování | 604320608 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI**

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

| | |
|---|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIC fondu kolektivního investování | 604320608 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

| Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty | Od začátku do konce rozhodného období |
|--|---------------------------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 7 |
| Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů | 0 |
| Výnosy z úroků z ostatních aktiv | 7 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 0 |
| Výnosy z akcií a podílů | 2 024 |
| Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem | 0 |
| Ostatní výnosy z akcií a podílů | 2 024 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | 51 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | -20 311 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Ostatní provozní náklady | 50 |
| Správní náklady | 1 308 |
| Náklady na zaměstnance | 0 |
| Mzdy a platy zaměstnanců | 0 |
| Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců | 0 |
| Ostatní náklady na zaměstnance | 0 |
| Ostatní správní náklady | 1 308 |
| Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku | 0 |
| Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl. | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám | 0 |
| Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | 0 |
| Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP | 0 |
| Rozpuštění ostatních rezerv | 0 |
| Tvorba a použití ostatních rezerv | 0 |
| Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem | 0 |
| Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním | -19 689 |
| Mimořádné výnosy | 0 |
| Mimořádné náklady | 0 |
| Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním | 0 |
| Daň z příjmů | 239 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -19 928 |

| | |
|--|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIČ fondu kolektivního investování | 604320608 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

| | |
|--|---------------|
| Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona | 10 760 |
| Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona | 84 134 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona | 0 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona | 0 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona | 0 |
| CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona | 0 |
| Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona | 0 |
| Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona | 0 |
| CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona | 0 |
| Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák. | 0 |
| Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák. | 0 |
| Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák. | 0 |
| Nemovitosti oceňované výnosovou metodou | 0 |
| Nemovitosti oceňované porovnávací metodou | 0 |
| CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona | 0 |

| | |
|---|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 604320608 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

| Název cenného papíru | ISIN cenného papíru | Země emitenta | Vztah k legislativě | Investiční limit na majetek fondu | Investiční limit na emitenta či FKI | Celková pořizovací cena | Celková reálná hodnota | Počet jednotek | Celková nominální hodnota | Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI |
|-----------------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|
| DRILLISCH AG | DE0005545503 | DE | 048 | 055 | 054 | 4 430 | 5 527 | 29 000 | 0 | 0.05 |
| BRAMMER PLC | GB0001195089 | GB | 048 | 055 | 054 | 4 142 | 4 470 | 50 000 | 270 | 0.05 |
| BINCKBANK NV | NL0000335578 | NL | 048 | 055 | 054 | 4 572 | 3 973 | 17 256 | 42 | 0.02 |
| PHILIP MORRIS ČR KR | CS0008418869 | CZ | 048 | 055 | 054 | 2 333 | 3 880 | 400 | 0 | 0.02 |
| PEGAS NONWOVENS SA | LU0275164910 | CZ | 048 | 055 | 054 | 5 273 | 3 768 | 8 000 | 8 | 0.09 |
| GRIFFIN MINING LIMITED | BMG319201049 | GB | 048 | 055 | 054 | 2 180 | 3 722 | 300 000 | 51 | 0.17 |
| NAM TAI ELECTRONICS INC | VG6298652050 | HK | 048 | 055 | 054 | 3 650 | 3 533 | 38 000 | 0 | 0.08 |
| COOPER ENERGY LTD | AU000000COE2 | AU | 048 | 055 | 054 | 1 998 | 3 510 | 540 000 | 0 | 0.18 |
| FUXING CHINA GROUP LTD | BMG3705H1079 | CN | 048 | 055 | 054 | 3 773 | 3 310 | 1 933 000 | 0 | 0.22 |
| PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD | BMG6842Q1042 | HK | 048 | 055 | 054 | 5 096 | 3 219 | 1 517 832 | 328 | 0.05 |
| QINGLING MOTORS COMPANY-H | CNE1000003Y4 | HK | 048 | 055 | 054 | 3 262 | 3 210 | 618 000 | 1 337 | 0.05 |
| KANEMATSU ELECTRONICS LTD | JP3217200009 | JP | 048 | 055 | 054 | 3 238 | 3 148 | 18 000 | 0 | 0.06 |
| PLAZA CENTERS NV | NL0000686772 | NL | 048 | 055 | 054 | 2 201 | 3 107 | 120 000 | 32 | 0.04 |
| SHINKO SHOJI CO LTD | JP3374200008 | JP | 048 | 055 | 054 | 4 133 | 2 998 | 22 500 | 5 | 0.09 |
| ALPHA SYSTEMS INC | JP3126330004 | JP | 048 | 055 | 054 | 2 903 | 2 863 | 12 000 | 0 | 0.10 |
| VAALCO ENERGY INC | US91851C2017 | US | 048 | 055 | 054 | 2 364 | 2 839 | 28 000 | 47 | 0.05 |
| GRAVITY CO LTD-SPONSORED A | US38911N1072 | KR | 048 | 055 | 054 | 3 455 | 2 838 | 108 000 | 54 000 | 0.39 |
| CHINA HAISHENG JUICE HLDG | KYG2111D1060 | HK | 048 | 055 | 054 | 5 176 | 2 796 | 1 360 000 | 29 | 0.11 |
| MITSUMI KNOWLEDGE INDUSTRY | JP3758050003 | JP | 048 | 055 | 054 | 3 066 | 2 574 | 990 | 0 | 0.08 |
| SANSHIN ELECTRONICS CO LTD | JP3333200008 | JP | 048 | 055 | 054 | 3 466 | 2 417 | 18 000 | 4 | 0.06 |
| WUYI INTERNATIONAL PHARMA | KYG980891082 | CN | 048 | 055 | 054 | 3 032 | 2 385 | 1 645 000 | 36 | 0.10 |

| | | | | | | | | | | |
|------------------------------|--------------|----|-----|-----|-----|-------|-------|-----------|-----|------|
| PAN ASIA ENVIRONMENTAL PROTE | KYG6883P1063 | CN | 048 | 055 | 054 | 1 579 | 2 164 | 1 000 000 | 216 | 0.12 |
| PROSPERITY MINERALS HOLDIN | GB00B145WP66 | HK | 048 | 055 | 054 | 2 994 | 2 149 | 69 000 | 69 | 0.05 |
| ORIENTAL FINANCIAL GROUP | PR68618W1001 | PR | 048 | 055 | 054 | 2 303 | 1 998 | 9 200 | 155 | 0.02 |
| NIPPON ANTENNA CO LTD | JP3686600002 | JP | 048 | 055 | 054 | 2 383 | 1 892 | 15 000 | 0 | 0.10 |
| WSP GROUP PLC | GB0009323741 | GB | 048 | 055 | 054 | 4 608 | 1 408 | 20 000 | 27 | 0.03 |
| ACINO HOLDING AG | CH0021190902 | CH | 048 | 055 | 054 | 2 153 | 1 341 | 800 | 6 | 0.03 |
| JINHUI SHIPPING & TRANSPORTA | BMG5137R1088 | HK | 048 | 055 | 054 | 4 645 | 963 | 22 000 | 69 | 0.03 |

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

| Název cenného papíru | ISIN cenného papíru | Země emitenta | Vztah k legislativě | Investiční limit na majetek fondu | Investiční limit na emitenta | Celková pořizovací cena | Celková reálná hodnota | Počet jednotek | Celková nominální hodnota | Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent |
|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu

| Název burzovního finančního derivátu | ISIN | Celková reálná hodnota burzovního finančního derivátu |
|--------------------------------------|------|---|
| | | |
| | | |

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

| Název mimoburzov. finančního derivátu | Název protistrany mimoburzov. finančního derivátu | IČO protistrany mimoburzov. finančního derivátu | Podkladové aktivum mimoburzov. finančních derivátů | Celková reálná hodnota mimoburzov. finančního derivátu | Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu |
|---------------------------------------|---|---|--|--|---|
| | | | | | |
| | | | | | |

Datová oblast: DOFO31_31 Struktura dluhových CP podle hodnocení kvality dluhového CP

| | |
|------------------|---|
| Rating 1. stupně | 0 |
| Rating 2. stupně | 0 |
| Rating 3. stupně | 0 |
| Rating 4. stupně | 0 |
| Bez ratingu | 0 |

PŘÍLOHA 4:

AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

Obsah PŘÍLOHY č. 4:

- Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance
- Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondu, pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondu, dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

V aktivech fondu nejsou žádné finanční deriváty, pouze dluhové cenné papíry a akcie. Z tohoto důvodu nejsou příslušné tabulky vyplněny.

- Skladba majetku v portfoliu fondu dle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje v tis. CZK, informace ke dni 30. 6. 2011

| | |
|--|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 60432616 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI**

| Bilanční aktiva | Poslední den rozhodného období |
|---|---------------------------------------|
| Aktiva celkem | 35 698 |
| Pokladní hotovost | 0 |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 3 396 |
| Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání | 3 396 |
| Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 11 362 |
| Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi | 6 850 |
| Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami | 4 512 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 20 599 |
| Akcie | 20 599 |
| Podílové listy | 0 |
| Ostatní podíly | 0 |
| Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem | 0 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 0 |
| Zřizovací výdaje | 0 |
| Goodwill | 0 |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 0 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Pozemky a budovy pro provozní činnost | 0 |
| Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 0 |
| Ostatní aktiva | 341 |
| Pohledávky z upsaného základního kapitálu | 0 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 |

| | |
|---|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIC fondu kolektivního investování | 60432616 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

| Bilanční pasiva | Poslední den rozhodného období |
|--|--------------------------------|
| Pasiva celkem | 35 698 |
| Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky | 0 |
| Ostatní pasiva | 544 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 |
| Rezervy | 37 |
| Rezervy na důchody a podobné závazky | 0 |
| Rezervy na daně | 37 |
| Ostatní rezervy | 0 |
| Podřízené závazky | 0 |
| Základní kapitál | 0 |
| Splacený základní kapitál | 0 |
| Vlastní akcie | 0 |
| Emisní ážio | 0 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 0 |
| Ostatní rezervní fondy | 0 |
| Ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Rezervní fond na nové ocenění | 0 |
| Kapitálové fondy | 106 353 |
| Oceňovací rozdíly | 0 |
| Oceňovací rozdíly z majetku a závazků | 0 |
| Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí | 0 |
| Ostatní oceňovací rozdíly | 0 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | -68 258 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -2 978 |

| | |
|---|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIC fondu kolektivního investování | 60432616 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI**

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

| | |
|--|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 60432616 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI**

| Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty | Od začátku do konce rozhodného období |
|--|--|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 256 |
| Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů | 250 |
| Výnosy z úroků z ostatních aktiv | 6 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 0 |
| Výnosy z akcií a podílů | 316 |
| Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem | 0 |
| Ostatní výnosy z akcií a podílů | 316 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | 15 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | -2 927 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Ostatní provozní náklady | 46 |
| Správní náklady | 525 |
| Náklady na zaměstnance | 0 |
| Mzdy a platy zaměstnanců | 0 |
| Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců | 0 |
| Ostatní náklady na zaměstnance | 0 |
| Ostatní správní náklady | 525 |
| Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku | 0 |
| Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl. | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám | 0 |
| Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | 0 |
| Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP | 0 |
| Rozpuštění ostatních rezerv | 0 |
| Tvorba a použití ostatních rezerv | 0 |
| Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem | 0 |
| Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním | -2 941 |
| Mimořádné výnosy | 0 |
| Mimořádné náklady | 0 |
| Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním | 0 |
| Daň z příjmů | 37 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -2 978 |

| | |
|--|--|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KIČ fondu kolektivního investování | 60432616 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

| | |
|--|---------------|
| Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona | 3 396 |
| Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona | 31 961 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona | 0 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona | 0 |
| Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona | 0 |
| CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona | 0 |
| Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona | 0 |
| Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona | 0 |
| CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona | 0 |
| Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák. | 0 |
| Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák. | 0 |
| Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák. | 0 |
| Nemovitosti oceňované výnosovou metodou | 0 |
| Nemovitosti oceňované porovnávací metodou | 0 |
| CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona | 0 |

| | |
|---|---|
| Název fondu kolektivního investování | AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ / KÍČ fondu kolektivního investování | 60432616 |
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

| Název cenného papíru | ISIN cenného papíru | Země emitenta | Vztah k legislativě | Investiční limit na majetek fondu | Investiční limit na emitenta či FKI | Celková pořizovací cena | Celková reálná hodnota | Počet jednotek | Celková nominální hodnota | Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI |
|-------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|
| TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC | CZ0009093209 | CZ | 048 | 055 | 054 | 1 654 | | 3 370 | 337 | 0.00 |
| WALTER ENERGY | US93317Q1058 | US | 048 | 055 | 054 | 1 016 | 1 365 | 700 | 0 | 0.00 |
| BRISTOL MYERS SQ | US1101221083 | US | 048 | 055 | 054 | 881 | 1 268 | 2 600 | 44 | 0.00 |
| WESTERN DIGITAL CORP | US9581021055 | US | 048 | 055 | 054 | 1 121 | 1 235 | 2 015 | 0 | 0.00 |
| KOMERCNI BANKA AS | CZ0008019106 | CZ | 048 | 055 | 054 | 1 228 | 1 227 | 300 | 150 | 0.00 |
| LANCASHIRE HOLDINGS LTD | BMG5361W1047 | BM | 048 | 055 | 054 | 1 127 | 1 214 | 6 900 | 7 | 0.00 |
| DAIWA INDUSTRIES LTD | JP3505800007 | JP | 048 | 055 | 054 | 1 141 | 1 129 | 14 000 | 0 | 0.03 |
| QINGLING MOTORS COMPANY-H | CNE1000003Y4 | HK | 048 | 055 | 054 | 1 120 | 1 059 | 204 000 | 441 | 0.02 |
| ALTIUS MINERALS CORPORATIO | CA0209361009 | CA | 048 | 055 | 054 | 511 | 1 010 | 5 000 | 0 | 0.02 |
| SANOFI-AVENTIS | FR0000120578 | FR | 048 | 055 | 054 | 825 | 942 | 698 | 34 | 0.00 |
| MONTPELIER RE HOLDINGS LTD | BMG621851069 | BM | 048 | 055 | 054 | 985 | 849 | 2 800 | 0 | 0.00 |
| MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI | HU0000068952 | HU | 048 | 055 | 054 | 1 135 | 821 | 427 | 0 | 0.00 |
| ENDESA SA | ES0130670112 | ES | 048 | 055 | 054 | 1 065 | 710 | 1 270 | 37 | 0.00 |
| CEZ AS | CZ0005112300 | CZ | 048 | 055 | 054 | 1 104 | 690 | 800 | 80 | 0.00 |
| BANK OF CHINA LTD - H | CNE1000001Z5 | CN | 048 | 055 | 054 | 789 | 686 | 83 600 | 181 | 0.00 |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR | US9001112047 | TR | 048 | 055 | 054 | 988 | 685 | 3 000 | 0 | 0.00 |
| MAGNITOGORS-SPON GDR REGS | US5591892048 | RU | 048 | 055 | 054 | 1 104 | 681 | 3 550 | 60 | 0.00 |
| MAGYAR TELEKOM RT | HU0000073507 | HU | 048 | 055 | 054 | 1 013 | 679 | 12 600 | 115 | 0.00 |
| OTP BANK RT | HU0000061726 | HU | 048 | 055 | 054 | 1 134 | 667 | 1 222 | 11 | 0.00 |
| FRANCE TELECOM SA | FR0000133308 | FR | 048 | 055 | 054 | 1 052 | 607 | 1 700 | 166 | 0.00 |
| TAKAMATSU CONSTRUCTION GRO | JP3457900003 | JP | 048 | 055 | 054 | 581 | 574 | 2 400 | 0 | 0.01 |
| ITOCHU CORP | JP3143600009 | JP | 048 | 055 | 054 | 474 | 523 | 3 000 | 1 | 0.00 |

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

| Název cenného papíru | ISIN cenného papíru | Země emitenta | Vztah k legislativě | Investiční limit na majetek fondu | Investiční limit na emitenta | Celková pořizovací cena | Celková reálná hodnota | Počet jednotek | Celková nominální hodnota | Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent |
|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|
| CZGB 3,8 11.4.2015 | CZ0001001143 | CZ | 048 | 055 | 054 | 6 722 | 6 850 | 650 | 6 500 | 0.00 |
| EIB 6,50/15 | CZ0000000054 | LU | 048 | 055 | 054 | 4 482 | 4 512 | 39 | 3 900 | 0.19 |

Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu

| Název burzovního finančního derivátu | ISIN | Celková reálná hodnota burzovního finančního derivátu |
|--------------------------------------|------|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

| Název mimoburzov. finančního derivátu | Název protistrany mimoburzo v. finančních o derivátu | IČO protistrany mimoburzov. finančního derivátu | Podkladové aktivum mimoburzov. finančních derivátů | Celková reálná hodnota mimoburzov. finančního derivátu | Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu |
|---------------------------------------|--|---|--|--|---|
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Datová oblast: DOFO31_31 Struktura dluhových CP podle hodnocení kvality dluhového CP

| | |
|------------------|--------|
| Rating 1. stupně | 11 362 |
| Rating 2. stupně | 0 |
| Rating 3. stupně | 0 |
| Rating 4. stupně | 0 |
| Bez ratingu | 0 |

PŘÍLOHA 5:

AKRO investiční společnost, a.s.

Obsah PŘÍLOHY č. 5:

- Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy vyhlášky č. 358/2010 Sb., o předkládání výkazů a dalších informací investiční společností a fondem kolektivního investování České národní bance

Údaje v tis. CZK, informace ke dni 30. 6. 2011

| | |
|-------------------------------------|---|
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO15_11 Bilanční aktiva investiční společnosti**

| Bilanční aktiva | Poslední den rozhodného období |
|---|---------------------------------------|
| Aktiva celkem | 27 705 |
| Pokladní hotovost | 51 |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5 932 |
| Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání | 5 932 |
| Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 0 |
| Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi | 0 |
| Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami | 0 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 15 |
| Akcie | 0 |
| Podílové listy | 15 |
| Ostatní podíly | 0 |
| Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem | 0 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 603 |
| Zřizovací výdaje | 0 |
| Goodwill | 0 |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 603 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 64 |
| Pozemky a budovy pro provozní činnost | 0 |
| Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 64 |
| Ostatní aktiva | 20 927 |
| Pohledávky z upsaného základního kapitálu | 0 |
| Náklady a příjmy příštích období | 113 |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO15_21 Bilanční pasiva investiční společnosti**

| Bilanční pasiva | Poslední den rozhodného období |
|--|---------------------------------------|
| Pasiva celkem | 27 705 |
| Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání | 0 |
| Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky | 0 |
| Ostatní pasiva | 9 519 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 |
| Rezervy | 0 |
| Rezervy na důchody a podobné závazky | 0 |
| Rezervy na daně | 0 |
| Ostatní rezervy | 0 |
| Podřízené závazky | 0 |
| Základní kapitál | 14 960 |
| Splacený základní kapitál | 14 960 |
| Vlastní akcie | 0 |
| Emisní ážio | 0 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 2 992 |
| Povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 2 992 |
| Ostatní rezervní fondy | 0 |
| Ostatní fondy ze zisku | 0 |
| Rezervní fond na nové ocenění | 0 |
| Kapitálové fondy | 579 |
| Oceňovací rozdíly | 2 |
| Oceňovací rozdíly z majetku a závazků | 2 |
| Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí | 0 |
| Ostatní oceňovací rozdíly | 0 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 0 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -347 |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **ROFO15_31 Podrozvahová aktiva a pasiva investiční společnosti**

| Podrozvahová aktiva a pasiva | Poslední den rozhodného období |
|--|---------------------------------------|
| Poskytnuté přísliby a záruky | 0 |
| Poskytnuté zástavy | 0 |
| Pohledávky ze sporotových operací | 0 |
| Pohledávky z pevných termínových operací | 0 |
| Pohledávky z opcí | 0 |
| Odepsané pohledávky | 7 514 |
| Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení | 0 |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 0 |
| Přijaté přísliby a záruky | 0 |
| Přijaté zástavy a zajištění | 12 486 |
| Závazky ze spotových operací | 0 |
| Závazky z pevných termínových operací | 0 |
| Závazky z opcí | 0 |
| Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | 0 |
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | 0 |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Název investiční společnosti | AKRO investiční společnost, a.s. |
| IČ investiční společnosti | 49241699 |
| Informace ke dni | 30.6.2011 |
| Zpracovatel | Ing. Nataša Hnátková |
| Telefon | 234 261 610 |

Datová oblast: **VYFO25_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty investiční společnosti**

| Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty | Od začátku do konce rozhodného období |
|--|--|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 100 |
| Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů | 0 |
| Výnosy z úroků z ostatních aktiv | 100 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 0 |
| Výnosy z akcií a podílů | 0 |
| Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem | 0 |
| Ostatní výnosy z akcií a podílů | 0 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 5 845 |
| Náklady na poplatky a provize | 5 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 1 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Ostatní provozní náklady | 0 |
| Správní náklady | 6 097 |
| Náklady na zaměstnance | 3 109 |
| Mzdy a platy zaměstnanců | 2 433 |
| Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců | 676 |
| Ostatní náklady na zaměstnance | 0 |
| Ostatní správní náklady | 2 988 |
| Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM | 0 |
| Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM | 191 |
| Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku | 191 |
| Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl. | 7 514 |
| Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám | 0 |
| Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | 0 |
| Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP | 0 |
| Rozpuštění ostatních rezerv | 0 |
| Tvorba a použití ostatních rezerv | 0 |
| Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem | 0 |
| Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním | -347 |
| Mimořádné výnosy | 0 |
| Mimořádné náklady | 0 |
| Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním | 0 |
| Daň z příjmů | 0 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -347 |