



# **Pololetní zpráva**

*k 30. 6. 2013*

*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 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (dále jen „Zákona“), v souladu s přílohou č. 2 vyhlášky č. 194/2011 Sb., ze dne 27. června 2011, o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování (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. 2013.

Zkratka „PL“ používaná v dalším textu znamená „podílový 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:	<b>Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.</b>
člen:	<b>Ing. Josef Kubíček</b>
člen:	<b>JUDr. Zbyněk Valenta</b>

## 2. Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností (dle Vyhlášky, příloha č. 2, 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.  
 ISIN (s účinností od 10. 8. 2010): **CZ0008473378**  
 IČO fondu: **60167611**  
 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.  
 ISIN (s účinností od 10. 8. 2010): **CZ0008473360**  
 IČO fondu: **60432616**  
 Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

### 2.2. V rozhodném období spravovala AKRO investiční společnost, a. s. tento zrušený podílové fondy:

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

## 3. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách, portfolio manažerech investiční společnosti (dle Vyhlášky, příloha č. 2, odst. 1, písm. b))

### 3.1.1. Předseda představenstva: Ing. Jiří Trávníček

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

Praxe: 39 let, z toho 9 let v kolektivním investování

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

### 3.1.2. Člen představenstva: Doc. JUDr. Pavel Mates

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze, obor právo

Praxe: 39 let, z toho 13 let v kolektivním investování

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

### 3.1.3. Členka představenstva Ing. Nataša Hnátková

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

Praxe: 9 let, z toho 9 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 21. 6. 2013 (den vzniku členství v představenstvu)

## 3.2. Členové dozorčí rady

### 3.2.1. 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: 31 let, z toho 15 let v kolektivním investování

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

### 3.2.2. Člen dozorčí rady: Ing. Josef Kubíček

Kvestor Univerzity Karlovy v Praze

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

Praxe: 28 let, z toho 16 let v kolektivním investování

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

### 3.2.3. Člen dozorčí rady: JUDr. Zbyněk Valenta

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze

Od roku 1997 zapsán do seznamu makléřů

Praxe: 23 let, z toho 17 let v kolektivním investování

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

## 3.3. Ostatní vedoucí osoby

### 3.3.1. 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. Komisí pro cenné papíry)

### 3.3.2. 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)

**3.3.3. 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.

**3.4. Portfolio manažer**

**3.4.1. 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: 25 let, z toho 25 let v kolektivním investování

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

**3.4.2. 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: 29 let, z toho 21 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.

Ve funkci od: 1. 12. 2007

**4. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. a době, po kterou činnost depozitáře vykonává (dle Vyhlášky, příloha č. 2, odst. 1, písm. c))**

**Depozitář fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s.**

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

Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha vykonávala pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost depozitáře od 2. 4. 2003 po celé Rozhodné období.

Dne 29. 1. 2013 Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha vypověděla smlouvu o výkonu činnosti depozitáře pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností s výpovědní dobou 6 měsíců.

Dne 25. 7. 2013 nabyla právní moci rozhodnutí České národní banky , č.j. 2013/8450/570, č.j. 2013/8444/570, 2013/8449/570 a č.j. 2013/8448/570, Sp 2013/613/571 ze dne 25. 7. 2013, kterým Česká národní banka schválila změnu depozitáře pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností.

**Výkon činnosti depozitáře fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. převzme**

Obchodní název: **Československá obchodní banka a.s.**  
 Sídlo: **Radlická 333/150, 150 57, Praha 5**  
 IČO: **000 01 350**  
 Telefon: **224 114 438**  
 Fax: **224 119 630**

5. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s., spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali (dle Vyhlášky, příloha č. 2, odst. 1, písm. d))

**Činnost obchodníka s cennými papíry vykonávali pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. v rozhodném období, nebo po část rozhodného období, dva obchodníci s cennými papíry:**

Obchodní název: **ING Bank N.V., London Branch**  
 Sídlo: **60 London Wall, London EC2M 5TQ UK**

**S účinností od 17. 10. 2012 vykonává činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. společnost ING Bank N.V., a. s., založená podle právního řádu Nizozemska se sídlem Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, Nizozemí a registrována v Obchodním rejstříku Obchodní a Průmyslové komory v Amsterdamu pod číslem spisu 33031431, „ING Bank N.V., London Branch, se sídlem 60 London Wall, London EC2M 5TQ UK, registrována jako UK Establishment of an Oversea Company with number BR000341“.**

Obchodní název: **Bloomberg Tradebook Europe Limited**  
 Sídlo: **City Gate House, 39-45 Finsbury Square, London EC2A 1PQ**

**S účinností od 27. 6. 2013 vykonává činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. společnost Bloomberg Tradebook Europe LTD, která je registrována v Obchodním rejstříku UK pod číslem spisu 3556095.**

## **6. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát**

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty o AKRO investiční společnosti, a.s. ke dni 30. 6. 2013 jsou uvedeny v přílohách k této Pololetní zprávě.

## **B) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY SPRAVOVANÉ FONDY**

### **1. Základní údaje o podílových fondech obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. k 30. 6. 2013 (dle přílohy č. 2, odst. 3, písm. a) Vyhlášky)**

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

- **AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.  
 ISIN (s účinností od 10. 8. 2010): **CZ0008473378**  
 IČO fondu: **60167611**  
 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.  
 ISIN (s účinností od 10. 8. 2010): **CZ0008473360**  
 IČO fondu: **60432616**  
  
 Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

V rozhodném období došlo u všech obhospodařovaných fondů k aktualizaci příloh statutů nepodléhajícím 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 podílové fondy obhospodařovaly v rozhodném období dle přílohy č. 2, 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, příloha č. 2, 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 25 let, z toho 25 let v kolektivním investování**

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 papíry 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: **29 let, z toho 21 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.**  
 Ve funkci od: **1. 12. 2007**

**4. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali (dle Vyhlášky, příloha č. 2, odst. 3, písm. d))**

**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 vykonávala pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost depozitáře od 2. 4. 2003 po celé Rozhodné období.

Dne 29. 1. 2013 Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha vypověděla smlouvu o výkonu činnosti depozitáře pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností s výpovědní dobou 6 měsíců.

Dne 25. 7. 2013 nabyla právní moci rozhodnutí České národní banky , č.j. 2013/8450/570, č.j. 2013/8444/570 a č.j. 2013/8448/570, Sp 2013/613/571 ze dne 25. 7. 2013, kterým Česká národní banka schválila změnu depozitáře pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností.

**Výkon činnosti depozitáře fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. převezme**

Obchodní název: **Československá obchodní banka a.s.**  
 Sídlo: **Radlická 333/150, 150 57, Praha 5**  
 IČO: **000 01 350**  
 Telefon: **224 114 438**  
 Fax: **224 119 630**

- 5. Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílových fondů, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobu jinak opatrováno více než 1% majetku podílových fondů (dle Vyhlášky, příloha č. 2, odst. 3, písm. e))**

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., spolu s uvedením doby, po kterou tuto činnost vykonávali (dle Vyhlášky, příloha č. 2, odst. 3, písm. f))**

**Činnost obchodníka s cennými papíry vykonávali pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. v rozhodném období, nebo po část rozhodného období, dva obchodníci s cennými papíry:**

Obchodní název: **ING Bank N.V., London Branch**  
 Sídlo: **60 London Wall, London EC2M 5TQ UK**

**S účinností od 17. 10. 2012 vykonává činnost obchodníka s cennými papíry** pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. **společnost ING Bank N.V., a. s.**, založená podle právního řádu Nizozemska se sídlem Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, Nizozemí a registrována v Obchodním rejstříku Obchodní a Průmyslové komory v Amsterdamu pod číslem spisu 33031431, „ING Bank N.V., London Branch, se sídlem 60 London Wall, London EC2M 5TQ UK, registrována jako UK Establishment of an Oversea Company with number BR000341“.

Obchodní název: **Bloomberg Tradebook Europe Limited**  
 Sídlo: **City Gate House, 39-45 Finsbury Square, London EC2A 1PQ**

**S účinností od 27. 6. 2013 vykonává činnost obchodníka s cennými papíry** pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. **společnost Bloomberg Tradebook Europe LTD**, která je registrována v Obchodním rejstříku UK pod číslem spisu 3556095.

## 7. Informace o mimořádných událostech nad rámec Vyhlášky

### 6.1. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč<sup>1</sup> s příslušenstvím

#### 6.1.1. 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.

<sup>1</sup> 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.

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 znovu rozhodoval Městský soud v Praze.**

**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.**

**Rozsudkem Nejvyššího soudu České republiky ze dne 7. 12. 2011 č.j.: 28 Cdo 349/2010-627 bylo vyhověno dovolání AKRO investiční společnosti, a.s.** proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 3. 9. 2009 č.j. 35 Co 379/2005-544 a výše uvedený rozsudek Městského soudu v Praze byl v dovoláním napadených výrocích zrušen a věc vrácena odvolacímu soudu k dalšímu řízení. V odůvodnění rozsudku Nejvyšší soud ČR konstatoval nesprávnost právního závěru Městského soudu v Praze ohledně předčasnosti žaloby na náhradu škody. Pokud se týká odpovědnosti za škodu z důvodu nesprávného úředního postupu notáře, dospěl Nejvyšší soud ČR k závěru, že v případě pochybení notáře nebyla v době vzniku škody dána podle stávajících právních předpisů odpovědnost státu. V případě odpovědnosti za nesprávný úřední postup Ministerstva financí České republiky však Nejvyšší soud nesprávný úřední postup shledává.

**Městský soud v Praze rozsudkem č.j: 36 Co 34/2012-761, 35 Co 379/2005 ze dne 27. 9. 2012 změnil rozsudek soudu prvního stupně tak, že žalovaný je povinen zaplatit žalobci částku 1.043.981.167 Kč s 10% úrokem z prodlení z částky 1.114.275.017,- Kč od 5. 4. 2003 do 6. 10. 2003 a z částky 1.043.891.167,- Kč od 7. 10. 2006 do zaplacení. Výrok o zbývajícím příslušenství pohledávky změnil rozsudek prvního stupně tak, že se zamítá žaloba s návrhem, aby žalovaný byl povinen zaplatit žalobci 18% úrok z prodlení z částky 1.236.284.000,- Kč od 6. 3. 1997 do 11. 9. 1998, z částky 1.114.275.017,- Kč od 12. 9. 1998 do 4. 4. 2003, 8% úrok z prodlení z částky 1.114.275.017,- Kč od 5. 4. 2003 do 6. 10. 2006 a z částky 1.043.891.167,- Kč od 7. 10. 2006 do zaplacení a 18% úrok z částky 90.411.555,- Kč do 7. 10. 2006 do zaplacení. Dále Městský soud v Praze rozhodl, že žalobce je povinen zaplatit ČR na nákladech řízení částku 789,50 Kč a že žádným z účastníků řízení se nepřiznává právo na náhradu nákladů řízení.**

**Proti tomuto rozhodnutí bylo podáno dovolání k Nejvyššímu soudu ČR, a to jednak ze strany společnosti AKRO investiční společnosti, a. s., která podala dovolání proti zamítavému výroku ohledně úroků z prodlení a nákladů řízení, a jednak ze strany žalovaného, který podal dovolání proti výroku I. tohoto rozsudku.**

**Do data vzniku této Pololetní zprávy nebylo o dovolání rozhodnuto.**

## **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 přílohy č. 2, 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.“

S účinností **od 1. 5. 2005 došlo 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 AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2013 (dle přílohy č. 2, odst. 3, písm. g) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 30. 6. 2013 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	185 863	154 516
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	0	0
Peníze na bankovních účtech	3 831	3 831

Identifikace majetku, který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu:

Název cenného papíru	Popis cenného papíru	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota k 30. 6. 2013 (v tis. Kč)
HO BEE INVESTMENT LTD	akcie	10 603	12 363
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	9 130	11 062
MONTPELIER RE HOLDINGS LTD	akcie	6 292	10 421
KOMERCNI BANKA AS	akcie	6 357	8 718
VALIDUS HOLDINGS LTD	akcie	6 486	8 711
BANK OF GEORGIA HOLDINGS	akcie	4 749	7 358
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	akcie	7 904	6 843
FAR EAST CONSORTIUM	akcie	9 264	6 468
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	6 837	5 981
SINOTRANS SHIPPING LTD	akcie	5 231	5 707
GAZPROMNEFT-SPON ADR	akcie	5 903	5 615
HKR INTERNATIONAL LTD	akcie	5 985	5 358
ORIENTAL PRESS GROUP	akcie	5 094	5 234
JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	akcie	3 101	4 824
DATRONIX HOLDINGS LTD	akcie	5 291	4 771
PHILIP MORRIS ČR KR	akcie	2 869	4 488
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	akcie	6 693	4 476
CHINA FISHERY GROUP LTD	akcie	8 755	4 322
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	akcie	7 274	4 125
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	akcie	4 351	4 057
WOORI FINANCE HOLDINGS-ADR	akcie	8 477	3 460
CEZ AS	akcie	7 075	3 401
OTP BANK RT	akcie	6 047	3 348
GRAVITY CO LTD-SPONSORED A	akcie	5 131	3 018
WUYI INTERNATIONAL PHARMACEU	akcie	6 610	2 995
MAGYAR TELEKOM RT	akcie	8 910	2 966
ALCO HOLDINGS LTD.	akcie	6 076	2 358
PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD	akcie	9 368	2 068

1.3. Údaje o:

- hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. h) Vyhlášky),
- počtu emitovaných podílových listů (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. i) Vyhlášky)
- vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. j) Vyhlášky)
- úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílových fondů (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. l) Vyhlášky)
- úplatě depozitáři (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. m) Vyhlášky)

Údaje o:	K 30. 6. 2013
hodnotě všech vyplacených výnosů na 1 PL (v Kč)	0
počtu emitovaných podílových listů (v ks)	94 639 787
vlastním kapitálu připadajícím na 1 PL (v Kč/PL)	1,687
úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu (v tis. Kč)*	1 689
úplatě depozitáři (v tis. Kč)	244

1.4. Skladba a změny majetku v portfoliu k 30. 6. 2013 ve srovnání k 30. 6. 2012 (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. k) Vyhlášky)

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu	k 30. 6. 2013		k 30. 6. 2012	
	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Peníze na bankovních účtech	3 831	2,36%	3 872	2,31%
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	3 831	2,36%	3 872	2,31%
Investiční cenné papíry podle § 51 odst. 1 písm. a) zákona	156 971	96,85%	161 946	96,78%
- z toho: akcie	156 971	96,85%	161 946	96,78%

1.5. Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2013, k 30. 6. 2012, a k 30. 6. 2011 (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. n) Vyhlášky)

Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období	30.6.2013	30.6.2012	30.6.2011
Vlastní kapitál podílového fondu (v tis. Kč)	159 670	163 415	181 592

\* 2 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu plus 15 % z meziročního růstu hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list

Vlastní kapitál podílového fondu případající na jeden podílový list (v Kč/PL)	1,687	1,704	1,778
--	-------	-------	-------

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

2.1. Údaje dle přílohy č. 2, 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.“.

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



S ohledem na přijetí finančních prostředků na náhradu škody do majetku podílového fondu v prosinci 2012 – viz odd. B) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY SPRAVOVANÉ FONDY, bod 7), nejsou hodnoty v roce k 30. 6. 2013 a 2012 (respektive 2011) porovnatelné.

2.2. Majetek fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2013 (dle přílohy č. 2, odst. 3, písm. g) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 30. 6. 2013 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	244 108	231 352
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	0	0
Peníze na bankovních účtech	1 331 534	1 331 534

**V tabulce uvedené níže, která identifikuje majetek, jež přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2013 (dle přílohy č. 1, odst. 3, písm. g) Vyhlášky, je z majetku fondu vyloučena přijatá náhrada škody, včetně příslušenství, a odložená daňová pohledávka.**

Název cenného papíru	Popis cenného papíru	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota k 30. 6. 2013 (v tis. Kč)
WESTERN DIGITAL CORP	akcie	8 440	18 695
DAIWA INDUSTRIES LTD	akcie	10 855	14 589
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	akcie	9 587	14 068
KOMERCNI BANKA AS	akcie	14 177	13 170
ALTIUS MINERALS CORPORATIO	akcie	7 163	12 788
TAKAMATSU CONSTRUCTION GRO	akcie	9 842	12 458
MONTPELIER RE HOLDINGS LTD	akcie	8 794	12 406
ITOCHU CORP	akcie	7 897	11 479
BANK OF AMERICA CORP	akcie	7 422	9 696
CA NORD DE FRANCE-CCI	akcie	9 133	9 179
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	7 039	8 849
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	akcie	10 210	8 839
KANEMATSU ELECTRONICS LTD	akcie	7 807	8 770
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	9 320	8 380
MIRAIAL CO LTD	akcie	6 920	7 799
SINOTRANS SHIPPING LTD	akcie	7 058	7 372
BANK OF CHINA LTD - H	akcie	8 487	7 331
SPAREBANK 1 SMN	akcie	7 380	7 195

MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	akcie	12 748	7 152
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	akcie	12 499	6 332
CEZ AS	akcie	16 011	6 179
OTP BANK RT	akcie	12 738	5 746
ENDESA SA	akcie	11 097	5 634
MAGYAR TELEKOM RT	akcie	10 375	3 861
ORANGE S.A.	akcie	11 109	3 385

2.3. Údaje o:

- hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. h) Vyhlášky),
- počtu emitovaných podílových listů (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. i) Vyhlášky)
- vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. j) Vyhlášky)
- úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílových fondů (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. 1) Vyhlášky)
- úplatě depozitáři (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. m) Vyhlášky)

Údaje o:	K 30. 6. 2013
hodnotě všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	0
počtu emitovaných podílových listů (v ks)	1 039 931
vlastním kapitálu připadajícím na 1 PL (v Kč/PL)	231,836
úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu (v tis. Kč) *	2 686
úplatě za výkon funkce depozitáře (v tis. Kč)	287

2.4. Skladba a změny majetku v portfoliu k 30. 6. 2013 ve srovnání k 30. 6. 2012 (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. k) Vyhlášky)

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu	k 30. 6. 2013		k 30. 6. 2012	
	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Peníze na bankovních účtech	1 331 534	82,47%	5 133	2,15%
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	3 244	0,20%	5 133	2,15%
- z toho: finanční prostředky z titulu přijetí náhrady škody	1 328 290	82,27%	0	0,00%
Investiční cenné papíry podle § 51 odst. 1 písm. a) zákona	239 383	14,83%	230 780	96,81%
- z toho: akcie	239 383	14,83%	230 780	96,81%

\* 2 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu plus 15 % z meziročního růstu hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list

2.5. Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2013, k 30. 6. 2012, a k 30. 6. 2011 (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. n) Vyhlášky)

<b>Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období</b>	<b>30.6.2013</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>30.6.2011</b>
Vlastní kapitál podílového fondu (v tis. Kč)	241 094	234 636	236 979
Vlastní kapitál podílového fondu připadající na jeden podílový list (v Kč/PL)	231,836	225,577	226,608

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

#### 3.1. Údaje dle přílohy č. 2, 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.“.

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

S ohledem na přijetí finančních prostředků na náhradu škody do majetku podílového fondu v prosinci 2012 – viz odd. B) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY SPRAVOVANÉ FONDY, bod 7), nejsou hodnoty v roce k 30. 6. 2013 a 2012 (respektive 2011) porovnatelné.

3.2. Majetek fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2013 (dle přílohy č. 2, odst. 3, písm. g) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 30. 6. 2013 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	104 700	101 702
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	0	0
Peníze na bankovních účtech	530 164	530 164

**V tabulce uvedené níže, která identifikuje majetek, jež přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2013 (dle přílohy č. 1, odst. 3, písm. g) Vyhlášky, je z majetku fondu vyloučena přijatá náhrada škody, včetně příslušenství, a odložená daňová pohledávka.**

Název cenného papíru	Popis cenného papíru	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota k 30. 6. 2013 (v tis. Kč)
DART GROUP PLC	akcie	3 399	6 794
KANEMATSU ELECTRONICS LTD	akcie	3 238	4 616
HIRANO TECSEED CO(KINZOKU)	akcie	3 371	4 518
PHILIP MORRIS ČR KR	akcie	2 333	4 488
CENTRAL AUTOMOTIVE PRODUCTS	akcie	3 297	4 400
FUJI OOZX INC	akcie	4 539	4 331
PEGAS NONWOVENS SA	akcie	5 273	4 144
DAIWA INDUSTRIES LTD	akcie	3 321	4 028
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	3 195	3 951
SHINKO SHOJI CO LTD	akcie	4 133	3 826
NAKANO REFRIGERATORS CO LTD	akcie	3 523	3 449
CA NORD DE FRANCE-CCI	akcie	3 388	3 399
MIRIAL CO LTD	akcie	2 745	3 401
ALPHA SYSTEMS INC	akcie	2 903	3 231
CMC CORP	akcie	3 321	3 164
SPAREBANK 1 SMN	akcie	3 140	3 062
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	3 262	3 050
VELCAN ENERGY	akcie	2 746	2 984
BINCKBANK NV	akcie	4 572	2 895

MITSUI KNOWLEDGE INDUSTRY	akcie	3 066	2 803
EXCITE JAPAN CO LTD	akcie	3 288	2 792
STERLING ENERGY PLC	akcie	3 100	2 667
GRIFFIN MINING LIMITED	akcie	2 180	2 530
GRAVITY CO LTD-SPONSORED A	akcie	3 455	2 507
MOLOPO ENERGY LTD	akcie	3 116	2 438
SOTSU CO LTD	akcie	1 404	2 285
SANSHIN ELECTRONICS CO LTD	akcie	3 466	2 173
O2MICRO INTERNATIONAL-ADR	akcie	2 421	1 964
PROSPERITY MINERALS HOLDIN	akcie	2 994	1 618
NIPPON ANTENNA CO LTD	akcie	2 383	1 591
PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD	akcie	5 096	1 320
WUYI INTERNATIONAL PHARMACEU	akcie	3 032	1 283

3.3. Údaje o:

- hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. h) Vyhlášky),
- počtu emitovaných podílových listů (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. i) Vyhlášky)
- vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. j) Vyhlášky)
- úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílových fondů (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. 1) Vyhlášky)
- úplatě depozitáři (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. m) Vyhlášky)

Údaje o:	K 30. 6. 2013
hodnotě všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	0
počtu emitovaných podílových listů (v ks)	448 347
vlastním kapitálu připadajícím na 1 PL (v Kč/PL)	232,728
úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu (v tis. Kč)*	1 729
úplatě za výkon funkce depozitáře (v tis. Kč)	158

3.4. Skladba a změny majetku v portfoliu k 30. 6. 2013 ve srovnání k 30. 6. 2012 (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. k) Vyhlášky)

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu	k 30. 6. 2013		k 30. 6. 2012	
	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Peníze na bankovních účtech	530 164	81,40%	1 915	1,91%
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	2 308	0,35%	1 915	1,91%

\* 2 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu plus 15 % z meziročního růstu hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list

- z toho: finanční prostředky z titulu přijetí náhrady škody	527 856	81,05%	0	0,00%
Investiční cenné papíry podle § 51 odst. 1 písm. a) zákona	103 475	15,89%	97 672	97,20%
- z toho: akcie	103 475	15,89%	97 672	97,20%

3.5. Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2013, k 30. 6. 2012, a k 30. 6. 2011 (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. n) Vyhlášky)

<b>Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období</b>	<b>30.6.2013</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>30.6.2011</b>
Vlastní kapitál podílového fondu (v tis. Kč)	104 343	98 145	94 296
Vlastní kapitál podílového fondu připadající na jeden podílový list (v Kč/PL)	232,728	218,858	210,016

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

##### 4.1. Údaje dle přílohy č. 2, 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.“

S účinností **od 1. 5. 2005** došlo **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. 2013

**Hodnota vlastního kapitálu fondu** AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. **k 30. 6. 2013 činila Kč 35.463.804,70 Kč**. 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 25. 7. 2013 **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 uvedeno, že i když bylo České republice pravomocným rozsudkem č.j. Co 34/2012, 35 Co 379/2005 ze dne 27. 9. 2012 uloženo zaplatit žalobci částku 1.043.891.167,- Kč s 10% úrokem z prodlení z částky 1.114.275.017,- Kč od 5. 4. 2003 do 6. 10. 2006 a z částky 1.043.891.167,- Kč od 7. 10. 2006 do zaplacení, a na účet AKRO balancovaného fondu přišlo dne 12. 12. 2012 Kč 170.394.661,12, doposud přetrvávají některá omezení zavedená pro tento podílový fond v jeho statutu. Omezení, která budou trvat až do úplného ukončení soudních sporů (tak, jak je definováno ve statutu), brání AKRO balancovanému fondu ve standardní činnosti, aby mohl investováním svého majetku dosáhnout takového zhodnocení, které by pokrylo požadavek na minimální vlastní kapitál ve výši 50.000.000 Kč.

Dále bylo v žádosti 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; i nadále platí, že je pro tento podílový fond uplatňována vysoká vstupní přírážka, která byla, s ohledem na rozhodnutí Městského soudu uvedené výše, v prosinci 2012 zvýšena na Kč 1500,- za jeden vydaný podílový list. Přírážka se bude dle účinného statutu uplatňovat do úplného ukončení soudního sporu.

**Protože AKRO investiční společnost, a.s. podala dne 10. 1. 2013 dovolání k Nejvyššímu soudu v Brně, a dovolání podalo dne 11. 1. 2013 i Ministerstvo Financí ČR, lze úplné ukončení soudního sporu očekávat nejdříve po rozhodnutí Nejvyššího soudu.**

- 4.2. Majetek fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2013 (dle přílohy č. 2, odst. 3, písm. g) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 30. 6. 2013 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	23 294	22 590
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	11 204	11 299
Peníze na bankovních účtech	166 026	166 026

**V tabulce uvedené níže, která identifikuje majetek, jež přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2013 (dle přílohy č. 1, odst. 3, písm. g) Vyhlášky, je z majetku fondu vyloučena přijatá náhrada škody, včetně příslušenství, a odložená daňová pohledávka.**

Název cenného papíru	Popis cenného papíru	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota k 30. 6. 2013 (v tis. Kč)
CZGB 3,8 11.4.2015	dluhopisy	6 722	6 952
EIB 6,50/15	dluhopisy	4 482	4 347
WESTERN DIGITAL CORP	akcie	751	1 663
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	akcie	1 127	1 654
DAIWA INDUSTRIES LTD	akcie	1 141	1 524
KOMERCNÍ BANKA AS	akcie	1 536	1 484
MONTPELIER RE HOLDINGS LTD	akcie	985	1 389
KANEMATSU ELECTRONICS LTD	akcie	1 187	1 333
SINOTRANS SHIPPING LTD	akcie	1 093	1 141
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	1 120	1 007
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	779	980
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	akcie	1 611	927
ALTIUS MINERALS CORPORATIO	akcie	511	901
MIRAIAL CO LTD	akcie	775	874
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	akcie	988	855
CEZ AS	akcie	1 791	814
CA NORD DE FRANCE-CCI	akcie	812	816
TAKAMATSU CONSTRUCTION GRO	akcie	581	755
ITOCHU CORP	akcie	474	689
BANK OF CHINA LTD - H	akcie	789	682
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	akcie	1 135	637
BANK OF AMERICA CORP	akcie	488	638
ENDESA SA	akcie	1 065	541
OTP BANK RT	akcie	1 134	511
SPAREBANK 1 SMN	akcie	408	398
MAGYAR TELEKOM RT	akcie	1 013	377

4.3. Údaje o:

- hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. h) Vyhlášky),
- počtu emitovaných podílových listů (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. i) Vyhlášky)
- vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. j) Vyhlášky)
- úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílových fondů (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. 1) Vyhlášky)
- úplatě depozitáři (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. m) Vyhlášky)

Údaje o:	k 30. 6. 2013
hodnotě všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	0
počtu emitovaných podílových listů (v ks)	141 036
vlastním kapitálu připadajícím na 1 PL (v Kč/PL)	251,452
úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu (v tis. Kč) *	366
úplatě za výkon funkce depozitáře (v tis. Kč)	53

4.4. Skladba a změny majetku v portfoliu k 30. 6. 2013 ve srovnání k 30. 6. 2012 (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. k) Vyhlášky)

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu	k 30. 6. 2013		k 30. 6. 2012	
	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Peníze na bankovních účtech	166 026	80,26%	1 053	2,94%
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	881	0,43%	1 053	2,94%
- z toho: finanční prostředky z titulu přijetí náhrady škody	165 145	79,83%	0	0,00%
Investiční cenné papíry podle § 51 odst. 1 písm. a) zákona	34 907	16,87%	34 426	96,11%
- z toho: akcie	23 608	11,41%	22 861	63,82%
dluhopisy	11 299	5,46%	11 565	32,29%

\* 2 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu plus 15 % z meziročního růstu hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list

4.5. Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2013, k 30. 6. 2012, a k 30. 6. 2011 (podle přílohy č. 2, odst. 3, písm. n) Vyhlášky)

<b>Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období</b>	<b>30.6.2013</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>30.6.2011</b>
Vlastní kapitál podílového fondu (v tis. Kč)	35 464	35 122	35 117
Vlastní kapitál podílového fondu připadající na jeden podílový list (v Kč/PL)	251,452	248,76	246,844

**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 nevyplynuly 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 správkyně konkurzní podstaty o zpeněžování 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.

Vrchní soud usnesení Městského soudu v Praze potvrdil.

**Garanční fond obchodníků s cennými papíry podal dovolání proti usnesení Vrchního soudu v Praze. V současné době se čeká na rozhodnutí Nejvyššího soudu ČR.**

O výše uvedeném je průběžně informována Česká národní banka.

## 6. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát

Údaje z rozvahy a výkazů zisků a ztrát fondů kolektivního investování jsou uvedeny v přílohách této Pololetní zprávy.

## 7. Komentář k přílohám

Součástí této Pololetní zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření investiční společnosti i o hospodaření jednotlivých fondů. Rozvaha, podrozvaha a výsledovka fondu kolektivního investování a investiční společnosti obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví (Zákon č. 563/91 Sb., o účetnictví). Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících CZK.

Kromě údajů, které jsou podrobně popsány v této Pololetní zprávě, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

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

V Praze, dne 12. 8. 2013



.....

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.**

**Informace ke dni: 30. 6. 2013**  
**Údaje v tis. CZK**

#### Informace o fondu

ISIN:	<b>CZ0008473378</b> (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 770980000077)
IČO fondu:	<b>60167611</b>
Rozlišení fondu:	<b>Otevřený podílový fond</b>
Jmenovitá hodnota PL:	<b>1 Kč</b>
Druh fondu:	<b>speciální</b>
Typ fondu:	<b>akciový</b>

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	30.6.2013
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10\_11 Bilanční aktiva FKI

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	162 081
Pokladní hotovost	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3 831
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	3 831
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 pohledávky	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	156 971
Akcie	156 971
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	1 279
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 / KÍČ fondu kolektivního investování	60167611
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2013
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10\_21 Bilanční pasiva FKI

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	162 081
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	1 966
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	446
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	446
Ostatní rezervy	0
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	0
Splacený základní kapitál	0
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	108 708
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	94 640
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	-39 124
Zisk nebo ztráta za účetní období	-4 555

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	30.6.2013
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 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	162 081
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	30.6.2013
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	1
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	1
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	3 737
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	3 737
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	49
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-5 670
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	10
Správní náklady	2 118
Náklady na zaměstnance	0
Mzdy a platy zaměstnanců	0
Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců	0
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	2 118
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	-4 109
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	446
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-4 555

## **PŘÍLOHA 2:**

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

**Informace ke dni: 30. 6. 2013**  
**Údaje v tis. CZK**

#### Informace o fondu

ISIN:	<b>CZ0008471117</b>
IČO fondu:	<b>60432624</b>
Rozlišení fondu:	<b>Otevřený podílový fond</b>
Jmenovitá hodnota PL:	<b>500 Kč</b>
Druh fondu:	<b>speciální</b>
Typ fondu:	<b>akciový</b>

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	30.6.2013
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10\_11 Bilanční aktiva FKl**

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	1 614 580
Pokladní hotovost	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 331 534
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	1 331 534
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 pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	239 383
Akcíe	239 383
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	43 663
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0
Náklady a příjmy příštích období	0



Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond,
IČ / KIC fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60432624
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	30.6.2013
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10\_21 Bilanční pasiva FKI**

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	1 614 580
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	2 937
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	1 370 550
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	561
Ostatní rezervy	1 369 989
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	0
Splacený základní kapitál	0
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	356 110
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	519 966
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	-635 388
Zisk nebo ztráta za účetní období	405

Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond,
IČ / KIC fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60432624
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	30.6.2013
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	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 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	1 614 580
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	30.6.2013
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	3 293
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3 293
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	4 399
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	4 399
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	44
Zisk nebo ztráta z finančních operací	36
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	229
Správní náklady	3 199
Náklady na zaměstnance	0
Mzdy a platy zaměstnanců	0
Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců	0
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	3 199
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	3 290
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	966
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	561
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	405

## **PŘÍLOHA 3:**

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

**Informace ke dni: 30. 6. 2013**

**Údaje v tis. CZK**

#### Informace o fondu

ISIN:	<b>CZ0008471091</b>
IČO fondu:	<b>60432608</b>
Rozlišení fondu:	<b>Otevřený podílový fond</b>
Jmenovitá hodnota PL:	<b>500 Kč</b>
Druh fondu:	<b>speciální</b>
Typ fondu:	<b>akciový</b>

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2013
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10\_11 Bilanční aktiva FKI**

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	651 303
Pokladní hotovost	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	530 164
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	530 164
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 pohledávky	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	103 475
Akcie	103 475
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	17 664
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	30.6.2013
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10\_21 Bilanční pasiva FKI**

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	651 303
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	1 939
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	545 020
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	319
Ostatní rezervy	544 701
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	0
Splacený základní kapitál	0
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	121 563
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	224 174
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	-244 727
Zisk nebo ztráta za účetní období	3 334

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	30.6.2013
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 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	651 303
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	30.6.2013
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	1 313
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	1 313
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	1 152
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	1 152
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	38
Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 610
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	24
Správní náklady	2 050
Náklady na zaměstnance	0
Mzdy a platy zaměstnanců	0
Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců	0
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	2 050
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	1 310
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	3 653
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	319
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	3 334



## **PŘÍLOHA 4:**

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

**Informace ke dni: 30. 6. 2013**

**Údaje v tis. CZK**

#### Informace o fondu

ISIN:	<b>CZ0008473360</b> (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 770000002285)
IČO fondu:	<b>60432616</b>
Rozlišení fondu:	<b>Otevřený podílový fond</b>
Jmenovitá hodnota PL:	<b>500 Kč</b>
Druh fondu:	<b>speciální</b>
Typ fondu:	<b>smíšený</b>

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	30.6.2013
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10\_11 Bilanční aktiva FKI**

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	206 869
Pokladní hotovost	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	166 026
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	166 026
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 pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	11 299
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	6 952
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	4 347
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	23 608
Akcie	23 608
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	5 936
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0
Náklady a příjmy příštích období	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond,
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60432616
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	30.6.2013
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10\_21 Bilanční pasiva FKI**

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	206 869
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	537
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	170 868
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	59
Ostatní rezervy	170 809
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	0
Splacený základní kapitál	0
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	35 532
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	70 518
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	-70 326
Zisk nebo ztráta za účetní období	-260

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond,
IČ / KIC fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60432616
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	30.6.2013
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	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 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	206 869
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
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2013
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	663
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	250
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	413
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	473
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	473
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	7
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-357
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	23
Správní náklady	538
Náklady na zaměstnance	0
Mzdy a platy zaměstnanců	0
Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců	0
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	538
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	412
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-201
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	59
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-260

## **PŘÍLOHA 5:**

### **AKRO investiční společnost, a.s.**

**Informace ke dni: 30. 6. 2013**

**Údaje v tis. CZK**

#### *Informace o společnosti*

**IČO: 49241699**

**DIČ: CZ49241699**

**Sídlo: Slunná 547/25, Praha 6, 162 00**

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2013
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO15\_11 Bilanční aktiva investiční společnosti**

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	23 853
Pokladní hotovost	51
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	3 067
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	3 067
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 pohledávky	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	12
Akcie	0
Podílové listy	12
Ostatní podíly	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	67
Zřizovací výdaje	0
Goodwill	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	67
Dlouhodobý hmotný majetek	49
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	49
Ostatní aktiva	20 498
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0
Náklady a příjmy příštích období	109

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2013
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO15\_21 Bilanční pasiva investiční společnosti**

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	23 853
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	4 982
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	105
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	105
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	-1
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	-1
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	0
Ostatní oceňovací rozdíly	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-158
Zisk nebo ztráta za účetní období	394



Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2013
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 spotových 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	12 686
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	2 634 833

<b>Název investiční společnosti</b>	<b>AKRO investiční společnost, a.s.</b>
<b>IČ investiční společnosti</b>	<b>49241699</b>
<b>Informace ke dni</b>	<b>30.6.2013</b>
<b>Zpracovatel</b>	<b>Ing. Nataša Hnátková</b>
<b>Telefon</b>	<b>234 261 610</b>

Datová oblast: **VYFO25\_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty investiční společnosti**

<b>Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty</b>	<b>Od začátku do konce rozhodného období</b>
Výnosy z úroků a podobné výnosy	96
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	96
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	6 504
Náklady na poplatky a provize	5
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-10
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	0
Správní náklady	5 923
Náklady na zaměstnance	2 934
Mzdy a platy zaměstnanců	2 136
Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců	798
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	2 989
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	134
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	134
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	528
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	134
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	394