

Výroční zpráva za rok 2005

1. Základní údaje o investiční společnosti (podle § 2 odst. 1, písm. j) Zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, dále jen ZKI)

Obchodní firma: **AKRO investiční společnost, a.s.**
Ulice: **Slunná 547/25**
Obec: **Praha 6**
PSČ: **162 00**

Změna sídla společnosti

Rozhodnutím představenstva společnosti ze dne 21.12.2004 došlo ke změně sídla. Nové sídlo společnosti je Slunná 25, Praha 6. Změna byla zapsána do Obchodního rejstříku, vedeném u Krajského soudu v Praze, dne **6. dubna 2005**. (Původní sídlo společnosti: Praha 1, Na Poříčí 17)

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.

IČ: **49 24 16 99**
DIČ: **CZ 49 24 16 99**
Bankovní spojení: **15003474/6200**
Základní kapitál: **14 960 tis. Kč**
Akcíe: **55.000 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 272,- Kč.**

Informace o snížení základního jmění

Rozhodnutím valné hromady ze dne 2. června 2005 byl snížen základní kapitál společnosti o částku 40.040.000,-- Kč (slovy: čtyřicet miliónů čtyřicet tisíc korun českých) na částku 14.960.000,-- Kč (slovy: čtrnáct miliónů devětsetšedesát tisíc korun českých). Tato skutečnost byla do Obchodního rejstříku zapsána dne 11. 10. 2005.

Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech 55.000 (padesátpět tisíc) kusů akcií vydaných společností, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč (jeden tisíc korun českých) na 272,-- Kč (dvěstěsedmdesát dva korun českých).

Důvodem snížení základního kapitálu je úhrada ztráty společnosti z minulých let. Částka 40.040.000,-- Kč byla zúčtována na úhradu ztráty společnosti z minulých let.

Tato změna byla zapsána do Obchodního rejstříku dne 28. 12. 2005.

Středisko cenných papírů na příkaz společnosti AKRO investiční společnost, a. s. provedlo změnu jmenovité hodnoty CP dne 2. 3. 2006.

Další změny, které byly v roce 2005 zapsány v obchodním rejstříku:

Dne 6. dubna bylo vymazán předmět podnikání:

- shromažďování peněžních prostředků fyzických a právnických osob za účelem jejich použití na podnikání podle z.č. 248/92 Sb.
- správa investičních fondů a výkon činností bezprostředně a s tím souvisejících,

zapsán byl předmět podnikání:

- vytváření a obhospodařování podílových fondů v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování v platném znění
- obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování
- poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním pro jiné investiční společnosti v souladu s ustanovením zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování

Dne 6. dubna byl zapsán člen představenstva:

Ing. Vít Vařeka – den vzniku členství v představenstvu 3. února 1997.
Zároveň byl vymazán jako předseda představenstva (den zániku funkce 21. prosince 2004).

Dne 11. ledna bylo vymazán člen představenstva:

Doc. Ing. Jaroslav Daňhel, CSs. – den zániku členství v představenstvu 15. ledna 2004.

Dne 11. ledna bylo vymazán člen představenstva:

Ing. Jiří Trávníček – den vzniku členství v představenstvu 6. října 2004.
Zároveň byl dne 6. dubna 2005 zapsán jako předseda představenstva (den zániku funkce 21. prosince)

Dne 11. října byla jako jediný akcionář zapsána společnost:

MARINCO, a. s.
Slunná 547/25, Praha 6 – Střešovice, PSČ 162 00
Identifikační číslo: 250 83 422

Dne 28. prosince byly zapsány a vymazány tyto informace týkající se akcií a výše základního kapitálu společnosti:

- 55 000 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 272,-- Kč – zapsáno
- 55 000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000,-- Kč – vymazáno

základní kapitál:

- 14 960 000,-- Kč, splaceno 100% - zapsáno
- 55 000 000,-- Kč, splaceno 100% – vymazáno

Dne 11. října 2005 bylo zapsáno:

Rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady učiněným formou notářského zápisu N 433/2005, NZ 375/2005 ze dne 2.6.2005 došlo ke snížení základního kapitálu společnosti ze stávajících 55.000.000,-- Kč na částku 14.960.000,-- Kč, přičemž důvodem snížení základního kapitálu je úhrada ztráty společnosti z minulých let, částka ve výši 40.040.000,-- Kč bude zúčtována na úhradu ztráty společnosti z minulých let a snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením

jmenovité hodnoty všech akcií vydaných společností, tj. snížení jmenovité hodnoty u 55.000 ks kmenových akcií v zaknihované podobě znějících na jméno, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč na 272,-- Kč na akcii, a to změnou zápisů o výši jmenovité hodnoty ve Středisku cenných papírů.

Orgány společnosti:

PŘEDSTAVENSTVO

předseda představenstva:	Ing. Jiří Trávníček (od 21. 12. 2004, do Obchodního rejstříku zapsáno dne 6. dubna 2005)
místopředseda představenstva	Martin Knetig
člen představenstva:	Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc.
člen představenstva:	Ing. Vít Vařeka (od 21. 12. 2004, do Obchodního rejstříku zapsáno dne 6. dubna 2005)

DOZORČÍ RADA

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

2. Údaje o obhospodařovaných otevřených podílových fondech (dle Vyhlášky č. 271/2004 o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti, dále jen Vyhláška, § 5, odst. 1, písm. a) a b))

Podílové fondy jsou ve smyslu § 2, odst. e a § 136 odst. 4 zákona č. 189/2004, o kolektivním investování považovány za speciální fondy.

Od 1. 5. 2005 jsou účinné nové Statuty všech obhospodařovaných fondů. S touto změnou souvisí změna názvů a změna investiční politiky fondů. Aktivní investiční politika je uplatňována pouze u fondu **AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., a to od data nástupu pana **Jeremy L. Monka** do funkce ředitele pro obhospodařování majetku podílových fondů (říjen 2004).

Pro podílové fondy:

- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. (bývalý AKRO otevřený podílový fond Energetiky, AKRO investiční společnost, a. s.)
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. (bývalý AKRO otevřený podílový fond Kapitálových výnosů, AKRO investiční společnost, a. s.)
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. (bývalý AKRO otevřený podílový fond Pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a. s.),

je uplatňováno přechodné období trvající ode dne účinnosti Statutu do dvou měsíců ode dne právní moci rozhodnutí, kterým bude ukončeno řízení o náhradu škody proti České republice vedené u Obvodního soudu pro Prahu 2 a vymožení případné náhrady škody do majetku Podílového fondu. V tomto období budou v souladu se Statuty výše citované fondy uplatňovat pouze konzervativní investiční politiku.

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

Komise pro cenné papíry vydala podle ustanovení § 115 odst. 2 písm. a) zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, dne 26.9.2005 rozhodnutí č.j. 41/E/36/2005/2 o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. 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 budou uplatňovat pouze činnosti vedoucí k likvidaci tohoto podílového fondu, tj. činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Po nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o odnětí povolení začala společnost AKRO investiční společnost, a. s. podnikat kroky k likvidaci podílového fondu a jinou činností za fond již nevykonávala. Podílníci fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. budou vypořádání po vyrovnání pohledávek a závazků podílového fondu v rámci výplaty podílů na likvidačním zůstatku.

2.1

Název fondu: **AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., dříve: Otevřený podílový fond "AKRO SVĚT", AKRO investiční společnost, a.s.; Obhospodařovaný společností AKRO investiční společnost, a. s. od roku 1997**

ISIN: **770980000408**

IČO fondu: **90023586**

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/E/36/2005/2 ze dne 26. září 2005, které nabylo právní moci dne 5. 10. 2005, na základě oznámení společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 31. března 2005 a dne 18. července 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. prosince 1997.

Ve smyslu ustanovení § 98 odst. 2 a § 99 odst. 1 a 4 zákona o kolektivním investování je 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, bude-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.

2.2

Název fondu: **AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., dříve:**

AKRO otevřený podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.;

Obhospodařovaný společností AKRO investiční společnost, a. s. od roku 2000

ISIN: **770980000077**

IČO fondu: **60167611**

2.3

Název fondu: **AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., dříve:**

**AKRO otevřený podílový fond energetiky, AKRO investiční společnost, a.s.;
Obhospodařovaný společností AKRO investiční společnost, a. s. od roku
1997**

ISIN: **CZ0008471117**

IČO fondu: **60432624**

2.4

Název fondu: **AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., dříve:**

**AKRO otevřený podílový fond kapitálových výnosů, AKRO investiční
společnost, a.s.;
Obhospodařovaný společností AKRO investiční společnost, a. s. od roku
1997**

ISIN: **CZ0008471091**

IČO fondu: **60432608**

2.5

Název fondu: **AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., dříve:**

**AKRO otevřený podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční
společnost, a.s.;
Obhospodařovaný společností AKRO investiční společnost, a. s. od roku
1997**

ISIN: **770000002285**

IČO fondu: **60432616**

3. Údaje za každý obhospodařovaný otevřený podílový fond (dle Vyhlášky č. 271/2004 o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti, § 5, odst. 1, písm. f) a odst. 2, písm. a) a b))

Pozn.: Zkratka „PL“ používaná v dalším textu znamená „podílový list“

Dále uváděné hodnoty vlastního kapitálu na podílový list jsou hodnotami vyhlášenými k danému datu (za tyto hodnoty byly podílové listy obchodovány).

3.1

Název fondu: **AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.**

IČO fondu: **90023586**

Komise pro cenné papíry vydala podle ustanovení § 115 odst. 2 písm. a) Zákona o kolektivním investování dne 26. 9. 2005 rozhodnutí o **odnětí povolení k vytvoření podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.** Rozhodnutí nabylo právní moci dne 5. 10. 2005, k tomuto dni byla podle zvláštního účetního předpisu upravujícího účetnictví sestavena mimořádná účetní závěrka fondu. (více viz výše, bod 2)

Celkový počet PL fondu k 31.12.2005:	30 517 158 PL
Počet vydaných PL v období 1.1.2005 – 5.10.2005:	0 PL
Celková částka, za kterou byly PL vydány v období 1.1.2005-5.10.2005:	0 Kč
Počet odkoupených PL v období 1.1.2005 - 5.10.2005	2 180 537 PL
Celková částka, za kterou byly PL odkoupeny v období 1.1.2005-5.10.2005:	337 997 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 1.1.2005:	0,156 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 5.10.2005:	0,151 Kč

3.2

Název fondu: **AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.**

IČO fondu: **60167611**

Celkový počet PL fondu k 31.12.2005:	95 689 436 PL
Počet vydaných PL v období 1.1.2005– 31.12.2005:	1 155 320 PL
Celková částka, za kterou byly PL vydány v období 1.1.2005-31.12.2005:	2 465 675 Kč
Počet odkoupených PL v období 1.1.2005 - 31.12.2005:	3 588 848 PL
Celková částka, za kterou byly PL odkoupeny v období 1.1.2005-31.12.2005:	6 952 605 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 1.1.2005:	1,740 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 31.12.2005:	2,175 Kč

3.3

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

IČO fondu: **60432624**

Celkový počet PL fondu k 31.12.2005:	1 186 138 PL
Počet vydaných PL v období 1.1.2005 – 31.12.2005:	0 PL
Celková částka, za kterou byly PL vydány v období 1.1.2005-31.12.2005:	0 Kč
Počet odkoupených PL v období 1.1.2005 - 31.12.2005:	240 PL
Celková částka, za kterou byly PL odkoupeny v období 1.1.2005-31.12.2005:	78 955 Kč

Hodnota vlastního kapitálu na PL k 1.1.2005:	329,794 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 31.12.2005:	324,944 Kč

3.4

Název fondu: **AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.**

IČO fondu: **60432608**

Celkový počet PL fondu k 31.12.2005:	451 302 PL
Počet vydaných PL v období 1.1.2005 – 31.12.2005:	0 PL
Celková částka, za kterou byly PL vydány v období 1.1.2005-31.12.2005:	0 Kč
Počet odkoupených PL v období 1.1.2005 - 31.12.2005:	75 PL
Celková částka, za kterou byly PL odkoupeny v období 1.1.2005-31.12.2005:	23 155 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 1.1.2005:	311,711 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 31.12.2005:	306,730 Kč

3.5

Název fondu: **AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.**

IČO fondu: **60432616**

Celkový počet PL fondu k 31.12.2005:	151 747 PL
Počet vydaných PL v období 1.1.2005 – 31.12.2005:	0 PL
Celková částka, za kterou byly PL vydány v období 1.1.2005-31.12.2005:	0 Kč
Počet odkoupených PL v období 1.1.2005 - 31.12.2005:	1 440 PL
Celková částka, za kterou byly PL odkoupeny v období 1.1.2005-31.12.2005:	462 407 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 1.1.2005:	321,827 Kč
Hodnota vlastního kapitálu na PL k 31.12.2005:	315,518 Kč

4. Údaje o zaměstnanci pověřeného obhospodařováním majetku podílového fondu, údaje o jeho zkušenostech a kvalifikaci (dle § 5, odst. 1, písm. c) Vyhlášky č. 271/2004 o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti)

Příjmení a jméno: **Jeremy Laurence Monk**

Funkce: **Portfolio Manager**

Kontakt: **234 261 602**

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 18 let, z toho 18 let v kolektivním investování****5. Údaje o depozitáři investiční společnosti a investičního fondu v rozhodném období (dle § 5, odst. 1, písm. d) Vyhlášky č. 271/2004 o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti)**

Obchodní název: **Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha**
Sídlo: **Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2**
IČO: **47 61 09 21**
Telefon: **221 193 111**
Fax: **221 193 699**
Kontaktní osoba: **Jiří Kralert – Head of Custody**

6. Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetkových hodnot podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobu jinak opatrováno více než 1% majetkové hodnoty podílového fondu (dle § 5, odst. 1, písm. e) Vyhlášky)

V roce 2005 žádná osoba nezajišťovala úschovu ani jinak neopatrovala majetkovou hodnotu přesahující 1% majetkové hodnoty nějakého ze společností obhospodařovaných podílových fondů.

7. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnosti obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro obhospodařované fondy (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky)

V roce 2005 žádné osoby pro investiční společnost ani pro obhospodařované fondy nevykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry.

8. Hodnota závazků podílových fondů přesahující k poslednímu dni rozhodného období hodnotu 2 % celkového majetku fondu (dle § 5, odst. 1, písm. i) Vyhlášky)

Žádný z obhospodařovaných fondů neměl k rozhodnému dni hodnotu závazků přesahující 2 % celkového majetku fondu, kromě fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. (4,62%).

9. Další majetkové hodnoty, jejichž hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podílového fondu (dle § 5, odst. 1, písm. k) Vyhlášky)

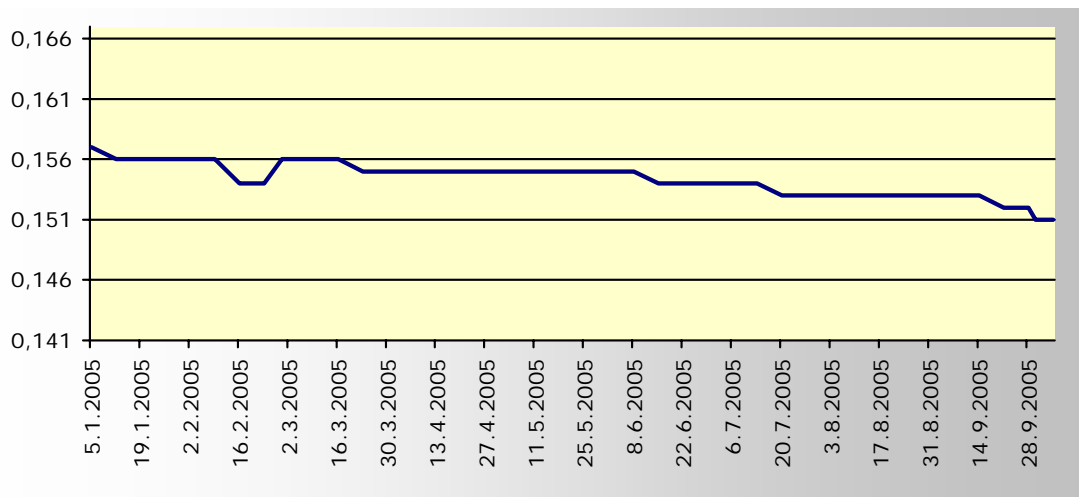
Nejsou

10. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v názorné grafické podobě (dle § 5, odst. 1, písm. l) Vyhlášky)

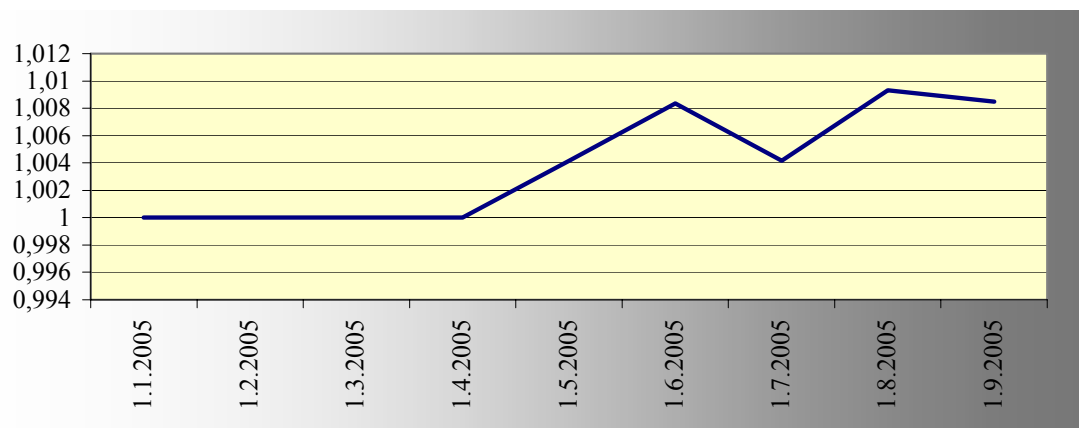
10.1 AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s

10.1.1 AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. – do 5. 10. 2005

Kč/PL



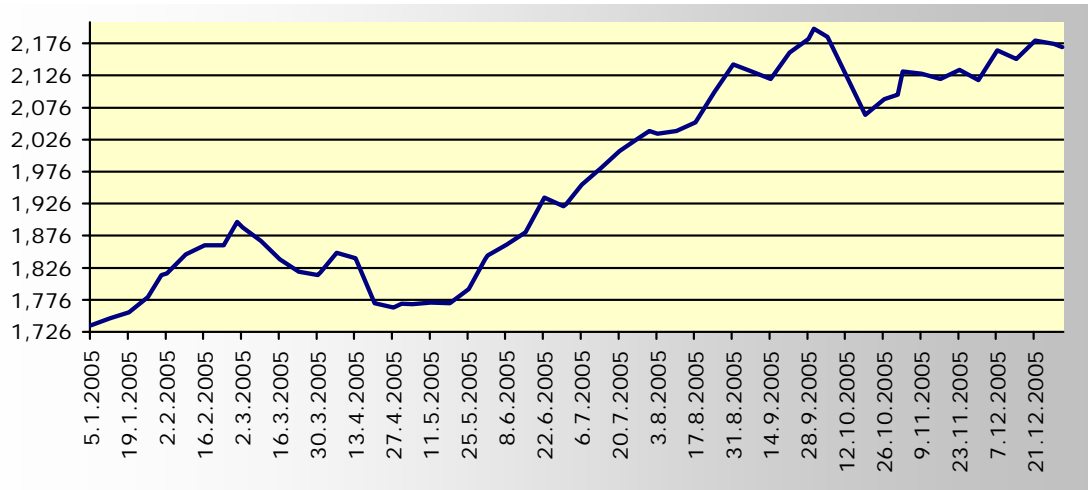
10.1.2 Benchmark - Czech Government GPRI 1.3



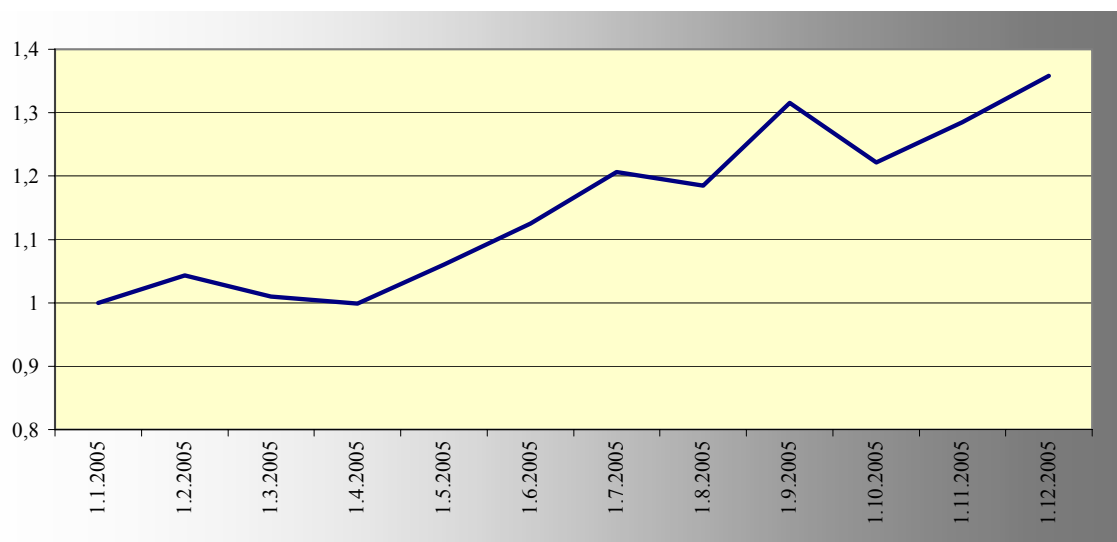
10.2 AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

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

Kč/PL



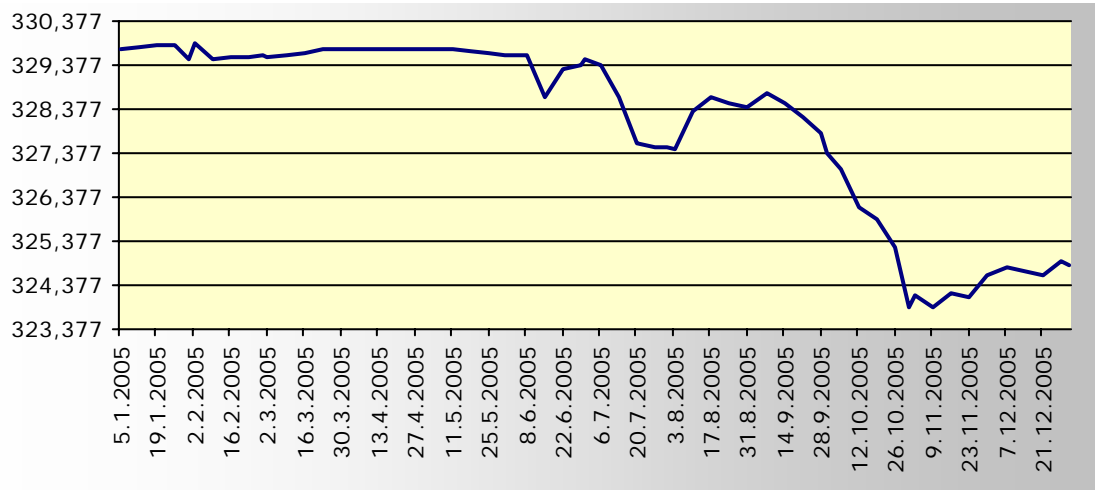
10.2.2 Benchmark - FTSE ALL-WORLD EMERGING Index



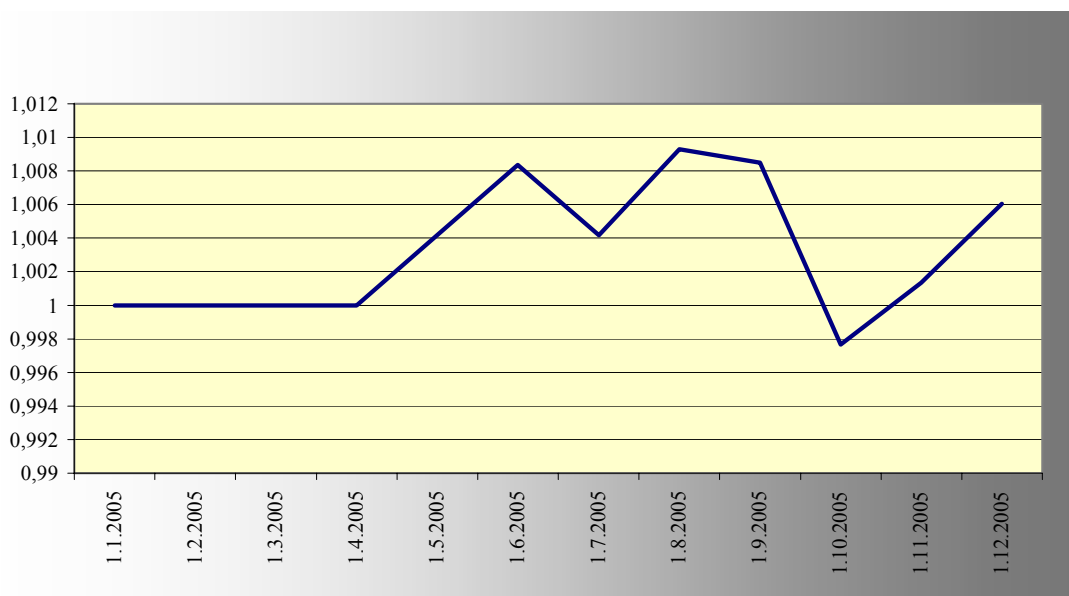
10.3 AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

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

Kč/PL



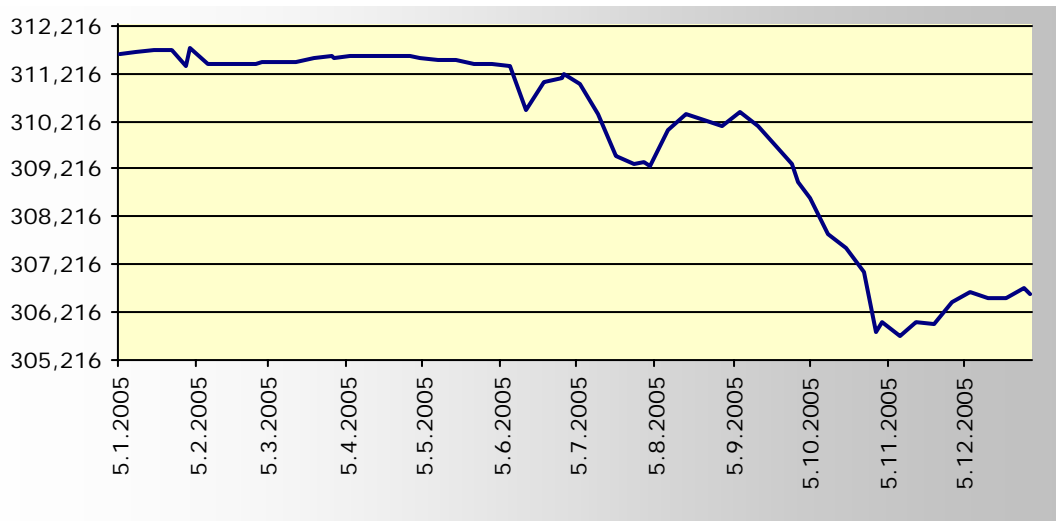
10.3.2 Benchmark - Czech Government GPRI 1.3



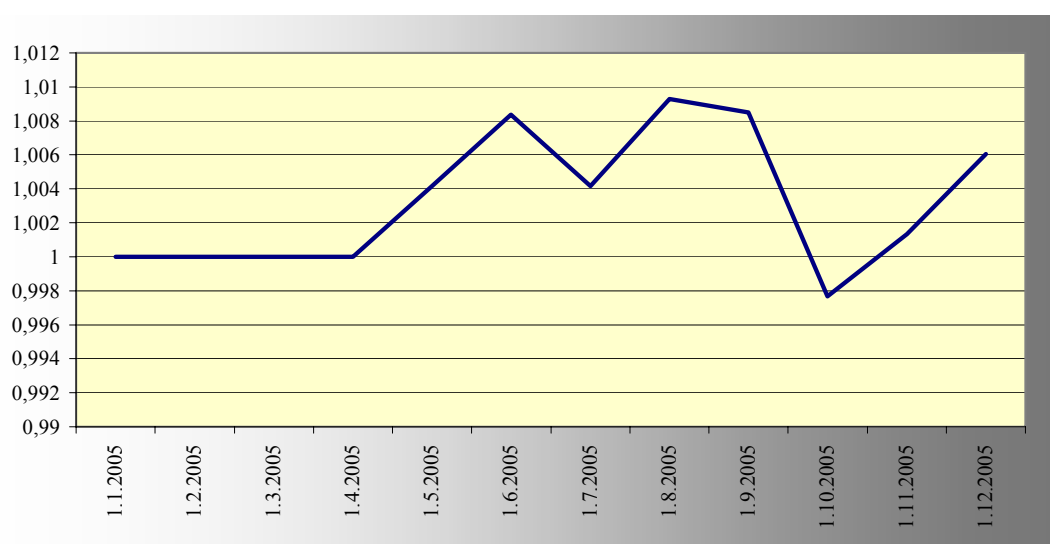
10.4 AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

10.4.1 AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

Kč/PL



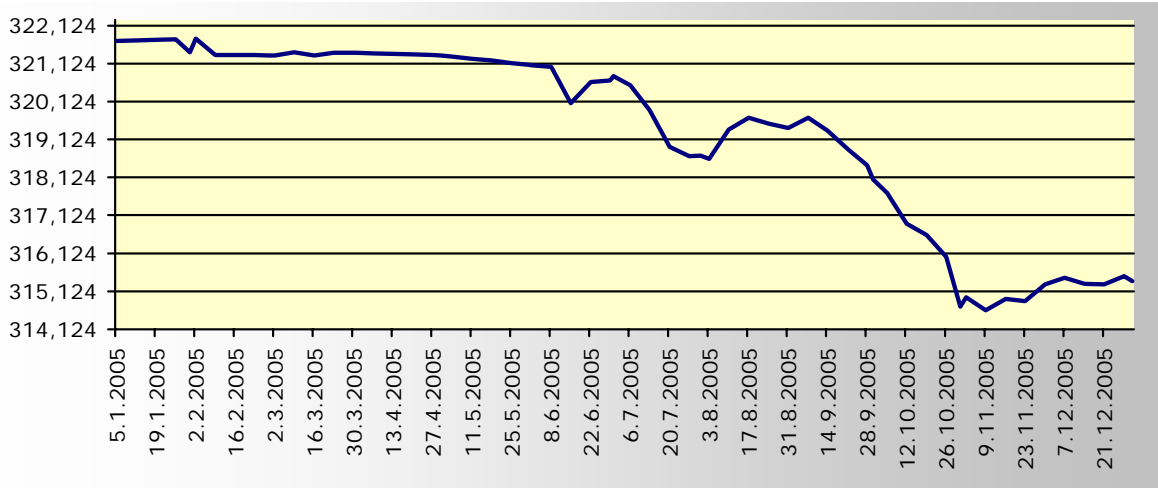
10.4.2 Benchmark - Czech Government GPRI 1.3



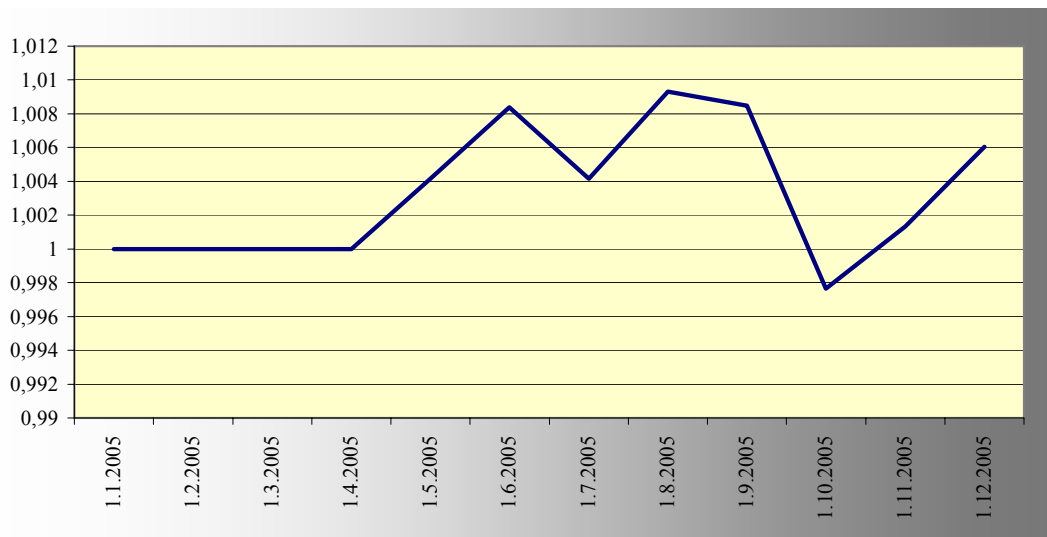
10.5 AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

10.5.1 AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Kč/PL



10.5.2 Benchmark - Czech Government GPRI 1.3



11. Výnos, který obdrželi podílníci podílového fondu na jeden podílový list (dle § 5, odst. 1, písm. m) Vyhlášky)

V roce 2005 nebyly vyplaceny žádné výnosy (dividendy) za žádný z obhospodařovaných fondů. V souladu se statuty všech obhospodařovaných fondů jsou veškeré výnosy reinvestovány.

12. Údaj o soudních sporech, jejichž účastníkem byla nebo je investiční společnost jménem podílového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu je převyšuje 5 % hodnoty majetku podílového fondu podle §5c odst. 1, písm n) Vyhlášky č. 271/2004 o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti.

12.1 Podílové fondy:

- AKRO OPF energetiky, AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO OPF kapitálových výnosů, AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO OPF pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s.

12.1.1

Žaloba o náhradu škody způsobené zcizením majetku výše uvedených fondů v rozporu ze zákony proti společnosti UMANA a Plzeňské bance a.s.

Dne 10.3.2003 Krajský soud v Hradci Králové uznal žalobu o náhradu škody jako oprávněnou a odsoudil žalovanou stranu k náhradě škody včetně příslušenství. Rozsudek vůči Plzeňské bance a.s. nenabyl právní moci, vzhledem ke skutečnosti, že dne 4. 4. 2003 byl na majetek Plzeňské banky vyhlášen konkurs. AKRO investiční společnost uplatnila nároky vůči Plzeňské bance v konkurzním řízení, ve kterém přihlásila pohledávku ve výši cca 2,15 miliardy Kč.

Ke dni **12. 3. 2004** bylo pozastaveno vydávání a odkupování podílových listů výše uvedených fondů. Důvodem tohoto pozastavení bylo jednání o postoupení pohledávky za Plzeňskou bankou a.s. **Dne 18.3.2004** nabyla účinnosti smlouva o postoupení pohledávky za Plzeňskou bankou uhrazením kupní ceny v celkové výši **650 milionů Kč**.

Vydávání a odkupování podílových listů bylo znovu zahájeno dne 5. dubna 2004

12.1.2

Soudní spor společnosti AKRO investiční společnost, vedený s Českou republikou

AKRO investiční společnost, a. s. vs. Česká republika, zastoupená Ministerstvem financí a Ministerstvem spravedlnosti o zaplacení **1.114.275.017,-- Kč s příslušenstvím** 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 dne 17. března 2005, rozsudek nenabyl právní moci, žalovaná strana, zastoupená Ministerstvem financí ČR a Ministerstvem spravedlnosti ČR, se proti rozsudku odvolala. Termín odvolacího jednání byl stanoven na 11. listopadu 2005. Městský soud toto jednání odročil na vyhlášení rozsudku na den 22. listopadu 2005.

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

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.

Vzhledem k tomu, že citovaným rozhodnutím byl změněn rozsudek soudu prvního stupně, má AKRO investiční společnost, a. s. možnost podat proti rozsudku Městského soudu dovolání, které bude podáno v zákonné lhůtě.

Dne 11. ledna 2006 byl společnosti AKRO investiční společnost, a. s. doručen rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 22.11.2005 čj : 35Co 379, 380/2005-324, kterým byl změněn předchozí rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 2 tak, že žaloba na náhradu škody ve věci bývalých CS Fondů byla zamítnuta. Zároveň bylo společnosti doručeno i opravné usnesení o nákladech odvolacího řízení ze dne 14.12.2005 čj : 35Co 379, 380/2005-337, kterým byla opravena původní vyměřená výše náhrady nákladů odvolacího řízení, které mají být hrazeny České republice, z částky 18.321.067,- Kč na 413.376,- Kč. Náhrada nákladů řízení České republiky za řízení před Obvodním soudem pro Prahu 2 činí 4.010.776,- Kč.

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

AKRO investiční společnost, a.s. s výše uvedeným názorem soudu nesouhlasí, trvá na tom, že při vymáhání pohledávky postupovala v souladu s § 530 odst. 1 občanského zákoníku, tj. vymáhala pohledávku na žádost postupníka svým jménem a na účet postupníka, přičemž vypořádání mezi postupníkem a postupitelem je věcí jejich dohody a dlužníku ani soudu nepřisluší takovou dohodu hodnotit. Z toho důvodu podá AKRO investiční společnost, a.s. proti rozsudku dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky.

Vzhledem k tomu, že jediným důvodem pro zamítnutí žaloby byl názor soudu, že AKRO investiční společnost, a. s. vymáhala pohledávku pro sebe a nikoliv na účet postupníka, podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 12. 1. 2006 novou žalobu na náhradu škody s tím, že v žalobě je více zdůrazněno tvrzení, že pohledávku vymáhá AKRO investiční společnost na účet postupníka. Protože však společnost předpokládá, že její dovolání proti rozsudku Městského soudu v Praze bude úspěšné a aby zabránila spekulacím o dvojím vymáhání jedné pohledávky, navrhne přerušení řízení o této nové žalobě do doby, než bude Nejvyšším soudem České republiky o dovolání proti rozsudku Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324 rozhodnuto. V případě úspěchu v dovolacím řízení tuto novou žalobu vezme společnost zpět.

Dne 3. března 2006 podala AKRO investiční společnost, a. s. dovolání proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005, týkajícího se náhrady škody ve věci bývalých CS Fondů (č.j.: 35Co 379, 380/2005-324, ve znění opravného usnesení ze

dne 14. 12. 2005 č.j.: 35Co 349, 380/2005-337), k Nejvyššímu soudu České republiky v Brně.

O dovolání nebylo do doby vzniku této Výroční zprávy dosud rozhodnuto.

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

12.2.1

Soudní spor společnosti AKRO investiční společnost, vedený Garančním fondem obchodníků s cennými papíry

AKRO investiční společnost, a. s. vs. Garanční fond obchodníků s cennými papíry, IČ: 26715287, se sídlem Washingtonova 7, Praha 1, o zaplacení částky **21.092.734,42 Kč s příslušenstvím**, vedený u Městského soudu v Praze pod č.j. 50Cm 30/2004. V tomto sporu se AKRO investiční společnost, a. s. domáhá zaplacení výše uvedené částky z důvodu nevyplacení náhrady z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za nevydaný zákaznický majetek podílníků – fyzických osob, OPF AKRO Svět zpronevěřený obchodníkem s cennými papíry Private Investors, a. s.. AKRO investiční společnost, a.s. podala žádost o osvobození od soudních poplatků, Městský soud tuto žádost však zamítl. K odvolání AKRO investiční společnosti, a.s. Vrchní soud v Praze usnesením 9Cmo 439/2004 ze dne 10. 10. 2005 rozhodnutí Městského soudu v Praze, kterým nebylo AKRO investiční společnosti, a.s. přiznáno osvobození od soudních poplatků, zrušil

Společnost AKRO investiční společnost, a. s. obdržela dne 27. 1. 2006 usnesení Městského soudu v Praze (č.j. 50Cm 30/2004-64) ze dne 19. 1. 2006, kterým Městský soud v Praze rozhodl tak, že se společnosti AKRO investiční společnost, a. s. nepřiznává osvobození od soudních poplatků. Proti výše uvedenému usnesení podala společnost AKRO investiční společnost, a. s. dne 8. 2. 2006 dovolání k Vrchnímu soudu v Praze.

12.2.2

Situace v konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze

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. Rozhodnutím Městského soudu v Praze byla správkyňi konkurzní podstaty úpadce prodloužena lhůta k podání závěrečné zprávy do 31.12.2005.

13. Skladba majetku speciálního fondu cenných papírů v peněžním vyjádření a procentním podílu na celkovém majetku ve struktuře dle § 7, Vyhlášky č. 271/2004 o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti.

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

13.1.1 K 5. 10. 2005

	V tis. CZK	% podíl na aktivech majetku speciálního fondu CP
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) ZKI	658	14,04%
Státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát	1 343	28,65%
Hypoteční zástavní listy	0,00	0%
Dluhopisy vydané centrální bankou nebo bankou	1 347	28,73%
Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování podle § 51 odst. 1, písm. e) ZKI	0,00	0%
Ostatní aktiva, například vklady u banky	1 340	28,58%

13.1.1 K 3. 12. 2005

	V tis. CZK	% podíl na aktivech majetku speciálního fondu CP
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) ZKI	0,00	0%
Státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát	0,00	0%
Hypoteční zástavní listy	0,00	0%
Dluhopisy vydané centrální bankou nebo bankou	0,00	0%
Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování podle § 51 odst. 1, písm. e) ZKI	0,00	0%
Ostatní aktiva, například vklady u banky	4 586	100%

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

	V tis. CZK	% podíl na aktivech majetku speciálního fondu CP
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) ZKI	204 944	94,09%
Státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát	0,00	0%
Hypoteční zástavní listy	0,00	0%
Dluhopisy vydané centrální bankou nebo bankou	0,00	0%
Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování podle § 51 odst. 1, písm. e) ZKI	0,00	0%
Ostatní aktiva, například vklady u banky	12 878	5,91%

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

	V tis. CZK	% podíl na aktivech majetku speciálního fondu CP
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) ZKI	96 748	25,05%
Státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát	81 057	20,98%
Hypoteční zástavní listy	0,00	0%
Dluhopisy vydané centrální bankou nebo bankou	90 628	23,46%
Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování podle § 51 odst. 1, písm. e) ZKI	0,00	0%
Ostatní aktiva, například vklady u banky	117 839	30,51%

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

	V tis. CZK	% podíl na aktivech majetku speciálního fondu CP
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) ZKI	19 207	13,84%
Státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát	39 166	28,23%
Hypoteční zástavní listy	0,00	0%
Dluhopisy vydané centrální bankou nebo bankou	39 228	28,27%
Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování podle § 51 odst. 1, písm. e) ZKI	0,00	0%
Ostatní aktiva, například vklady u banky	41 147	29,99%

13.5 AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

	V tis. CZK	% podíl na aktivech majetku speciálního fondu CP
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) ZKI	6 672	13,86%
Státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát	13 605	28,26%
Hypoteční zástavní listy	0,00	0%
Dluhopisy vydané centrální bankou nebo bankou	13 627	28,31%
Cenné papíry vydané fondem kolektivního investování podle § 51 odst. 1, písm. e) ZKI	0,00	0%
Ostatní aktiva, například vklady u banky	14 236	29,57%

14. Údaje o osobě auditora (auditorské společnosti) a zpráva auditora (§ 85 odst. 1 Zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování; § 10 Vyhlášky č. 271/2004 o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti)

Název auditorské firmy: **BDO CS s.r.o.**
 Osvědčení auditorské firmy: **018**
 Auditor: **Doc. Ing. Jan Doležal, CSc.**
 Číslo osvědčení : **0070**
 Zpráva auditora ze dne: **18. dubna 2006**
 Výrok auditora: **Bez výhrad**

15. Osoba odpovědná za výroční zprávu

Příjmení a jméno: **Ing. Jiří Trávníček** **Martin Knetig**
 Funkce: **předseda představenstva** **místopředseda představenstva**
 Kontakt: **234 261 600**

16. Komentář přílohám

V souladu s ustanovením §85 Zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, dále §3, §5 a §10 Vyhlášky č. 271/2004 Sb. o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti, jsou součástí této Výroční zprávy přílohy, které podávají informace o hospodaření investiční společnosti i o hospodaření jednotlivých fondů.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou v souladu s Vyhláškou č. 271/2004 Sb. uvedeny v tisících CZK a v jiné struktuře než v účetních závěrkách podílových fondů a investiční společnosti a jsou doplněny o některé důležité ukazatele hospodaření. Veškerá nevyplněná pole jsou automaticky považována za nulová. V mezích výjimky podle § 18 Vyhlášky č. 271/2004 Sb., nemusí být v přílohách této Výroční zprávy uvedeny údaje za předminulé období.

Další informace k jednotlivým fondům jsou obsaženy v přílohách účetních závěrek. Z důvodu odlišné struktury účetních výkazů, zejména odlišné struktury výkazu zisku a ztrát fondu kolektivního investování, je přílohou této Výroční zprávy za rok 2005 také Účetní závěrka, včetně příloh k účetní závěrce.

V Praze, dne 14. dubna 2006

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

.....
Martin Knetig
místopředseda představenstva
AKRO investiční společnost, a.s.,
zastoupený Ing. Jiřím Trávníčkem

Přílohy k výroční zprávě za rok 2005

Údaje o obhospodařovaných otevřených podílových fondech

PŘÍLOHA I.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2005

Informace o fondu

ISIN:	770980000077
IČO fondu:	60167611
Rozlišení fondu:	Otevřený podílový fond
Jmenovitá hodnota PL:	1 Kč
Druh fondu:	speciální
Typ fondu:	akciový

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

Riziková struktura aktiv: Rizikovost (kolísavost) v portfoliu fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., je ovlivněna zejména krátkodobými aktivy v portfoliu fondu (v držení fondu méně než jeden rok).

Skladba investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné deriváty, pouze akcie.

Fond nemá žádné zaměstnance.

PŘÍLOHA II. a)**A) AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond
AKRO investiční společnost, a.s.;****MIMOŘÁDNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA****Informace ke dni: 5. 10. 2005**Informace o fondu

ISIN: 770980000408
IČO fondu: 90023586
Rozlišení fondu: **Otevřený podílový fond**
Jmenovitá hodnota PL: **1 Kč**
Druh fondu: **speciální**
Typ fondu: **smíšený**

**16.2 AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO
investiční společnost, a. s.*****16.2.1 AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO
investiční společnost, a. s. k 5. 10. 2005 – MIMOŘÁDNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA***

Komise pro cenné papíry vydala podle ustanovení § 115 odst. 2 písm. a) zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, dne 26.9.2005 rozhodnutí č.j. 41/E/36/2005/2 o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. 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 budou uplatňovat pouze činnosti vedoucí k likvidaci tohoto podílového fondu, tj. činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Po nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o odnětí povolení začala společnost AKRO investiční společnost, a. s. podnikat kroky k likvidaci podílového fondu a jinou činnosti za fond již nevykonávala. Podílníci fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. budou vypořádáni po vyrovnání pohledávek a závazků podílového fondu v rámci výplaty podílů na likvidačním zůstatku.

Ke dni 5. 10. 2005 byla podle zvláštního účetního předpisu upravujícího účetnictví sestavena mimořádná účetní závěrka podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Riziková struktura aktiv: Rizikovost (kolísavost) v portfoliu fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. je ovlivněna zejména tím, že došlo k nákupu dluhopisů až ve druhém pololetí roku 2005. Do té doby byla veškerá aktiva fondu tvořena peněžními prostředky.

Měnová struktura závazků: Protože celková hodnota závazků fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. je k poslednímu dni rozhodného období menší než 2% celkového majetku, není tabulka 202_015 – Měnová struktura závazků - vyplněna.

Skladba investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné deriváty, pouze dluhopisy.

Fond nemá žádné zaměstnance.

PŘÍLOHA II. b)**B) AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond
AKRO investiční společnost, a.s.;****Informace ke dni: 31. 12. 2005**Informace o fondu

ISIN: 770980000408
IČO fondu: 90023586
Rozlišení fondu: **Otevřený podílový fond**
Jmenovitá hodnota PL: **1 Kč**
Druh fondu: **speciální**
Typ fondu: **smíšený**

**16.2 AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO
investiční společnost, a. s.*****16.2.2 AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO
investiční společnost, a. s. k 31. 12. 2005***

Komise pro cenné papíry vydala podle ustanovení § 115 odst. 2 písm. a) zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, dne 26.9.2005 rozhodnutí č.j. 41/E/36/2005/2 o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. 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 budou uplatňovat pouze činnosti vedoucí k likvidaci tohoto podílového fondu, tj. činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Po nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o odnětí povolení začala společnost AKRO investiční společnost, a. s. podnikat kroky k likvidaci podílového fondu a jinou činnosti za fond již nevykonávala. Podílníci fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. budou vypořádání po vyrovnání pohledávek a závazků podílového fondu v rámci výplaty podílů na likvidačním zůstatku.

Ke dni 5. 10. 2005 byla podle zvláštního účetního předpisu upravujícího účetnictví sestavena mimořádná účetní závěrka podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Dodatečné údaje: řádky 06 - 10 nejsou vyplněny, neboť Podílový fond ke dni 5. 10. 2005 zanikl a přestal být fondem.

Ukazatel β – relativní míra (citlivost) rizika proti stanovenému indexu (benchmark) je roven nule (odhad), neboť veškerá aktiva fondu jsou tvořena peněžními prostředky. Z tohoto důvodu není vyplněna tabulka 03_03 – Riziková struktura aktiv ve fondu.

Skladba investičních nástrojů: souhrn žádného z nástrojů nepřesahuje 1% hodnoty majetku v podílovém fondu – v aktivech fondu - nejsou žádné cenné papíry, ani deriváty.

Měnová struktura aktiv: veškerá aktiva jsou v CZK (100%).

Fond nemá žádné zaměstnance.

PŘÍLOHA III.**AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.;****Informace ke dni: 31. 12. 2005**Informace o fondu

ISIN: CZ0008471117
IČO fondu: 60432624
Rozlišení fondu: Otevřený podílový fond
Jmenovitá hodnota PL: 500 Kč
Druh fondu: speciální
Typ fondu: smíšený

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

Riziková struktura aktiv: Rizikovost (kolísavost) v portfoliu fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. je ovlivněna zejména tím, že došlo k nákupu dluhopisů až ve druhém pololetí roku 2005. Do té doby byla veškerá aktiva fondu tvořena peněžními prostředky.

Měnová struktura závazků: Protože celková hodnota závazků fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. je k poslednímu dni rozhodného období menší než 2% celkového majetku, není tabulka 202_015 – Měnová struktura závazků, vyplněna.

Skladba investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné deriváty, pouze dluhopisy.

Fond nemá žádné zaměstnance.

PŘÍLOHA IV.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2005

Informace o fondu

ISIN: **CZ0008471091**
IČO fondu: **60432608**
Rozlišení fondu: **Otevřený podílový fond**
Jmenovitá hodnota PL: **500 Kč**
Druh fondu: **speciální**
Typ fondu: **smíšený**

16.4 AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

Riziková struktura aktiv: Rizikovost (kolísavost) v portfoliu fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. je ovlivněna zejména tím, že došlo k nákupu dluhopisů až ve druhém pololetí roku 2005. Do té doby byla veškerá aktiva fondu tvořena peněžními prostředky.

Měnová struktura závazků: Protože celková hodnota závazků fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. je k poslednímu dni rozhodného období menší než 2% celkového majetku, není tabulka 202_015 – Měnová struktura závazků, vyplněna.

Skladba investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné deriváty, pouze dluhopisy.

Fond nemá žádné zaměstnance.

PŘÍLOHA V.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2005

Informace o fondu

ISIN:	770000002285
IČO fondu:	60432616
Rozlišení fondu:	Otevřený podílový fond
Jmenovitá hodnota PL:	500 Kč
Druh fondu:	speciální
Typ fondu:	smíšený

16.5 AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

Riziková struktura aktiv: Rizikovost (kolísavost) v portfoliu fondu AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. je ovlivněna zejména tím, že došlo k nákupu dluhopisů až ve druhém pololetí roku 2005. Do té doby byla veškerá aktiva fondu tvořena peněžními prostředky.

Měnová struktura závazků: Protože celková hodnota závazků fondu AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. je k poslednímu dni rozhodného období menší než 2% celkového majetku, není tabulka 202_015 – Měnová struktura závazků, vyplněna.

Skladba investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné deriváty, pouze dluhopisy.

Fond nemá žádné zaměstnance.

PŘÍLOHA VI.

AKRO investiční společnost, a.s.

Informace ke dni: 31. 12. 2005

Informace o společnosti

IČO: 49241699
DIČ: CZ49241699
Sídlo: Slunná 547/25, Praha 6, 162 00

PŘÍLOHA VII.

Účetní závěrka fondů kolektivního investování a investiční společnosti (kopie)

Údaje ke dni: 31. 12. 2005

Údaje za obhospodařované fondy:

- AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. – Mimořádná účetní závěrka k 5. 10. 2005
- AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. – Řádná účetní závěrka k 31. 12. 2005
- 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.

Údaje za investiční společnost:

- AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost,