



Pololetní zpráva

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

k 31. 3. 2025

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

A) Údaje za obhospodařovatele – Investiční společnost (textová část)

Tato Pololetní zpráva byla vypracována v souladu s ustanovením § 237 a § 238 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“), v souladu s vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, zejména v souladu s její přílohou č. 2 (dále jen Vyhláška), v souladu s vyhláškou č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance a s nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“). Ocenění jednotlivých položek je zpracováno na základě účetnictví vedeného v souladu s obecně uznávanými účetními zásadami pro vedení účetnictví a je v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, prováděcí vyhláškou č. 501/2002 Sb., pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „Vyhláška“) a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Rozhodným obdobím se pro účely této Pololetní zprávy rozumí účetní období, za které je pololetní zpráva vypracována, tj. období od 1. 10. 2024 do 31. 3. 2025.

Obhospodařovatelem AKRO akciového fondu nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., (dále jen Investiční fond“) je AKRO investiční společnost, a.s., (dále též „Investiční společnost“). Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném Českou národní bankou dle § 596 písm. a) Zákona.

Administraci Investičního fondu provádí Investiční společnost jako jeho obhospodařovatel.

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

Majetkem Investičního fondu se v této zprávě rozumí celková aktiva fondu.

1. Základní údaje o Investiční společnosti, která Investiční fond administruje a obhospodařuje

Investiční fond byl v rozhodném období administrován a obhospodařován pouze jednou investiční společností:

Obchodní název:	AKRO investiční společnost, a.s.
IČO:	492 41 699
DIČ:	CZ49241699
Sídlo:	Slunná 547/25, 162 00 Praha 6
Bankovní spojení:	266141783/0300 Československá obchodní banka, a. s.
Základní kapitál:	3 300 000,- Kč; splaceno 100 %
Akcie:	10 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 330.000,- Kč
Telefon:	+420 234 261 600, +420 602 261 600
Datová schránka:	qz3cpvu
E-mail:	akro@akro.cz
WWW:	www.akro.cz
Depozitář:	Československá obchodní banka, a. s.

2. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu kolektivního investování v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (dle Vyhlášky, příloha č. 2, písm. a))

Jeremy Laurence Monk, MBA, BSs (Hons), DIC, ASIP

- 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 37 let, z toho 37 let v kolektivním investování
- Ve funkci: 23. 2. 2005 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

Jeremy L. Monk vykonává činnost pro AKRO investiční společnost obhospodařovaný Investiční fond od svého schválení do funkce vedoucí osoby zodpovědné za oblast obhospodařování majetku

ve fondech kolektivního investování (ředitel pro obhospodařování) bývalou Komisí pro cenný papíry dne 23. 2. 2005 (datum nabytí právní moci Rozhodnutí Komise pro cenné papíry).

Zástupce portfolio manažera: PhDr. Michal Mareš, CFA

- Vzdělání: Filosofická fakulta Univerzity Karlovy (1983)
MBA (Rochester Institute of Technology, 1991)
Chartered Financial Analyst (CFA Institute, 1997)
- Praxe: 41 let, z toho 33 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance
- Ve funkci od: 1. 12. 2007

3. Identifikační údaje každého depozitáře fondu kolektivního investování v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (dle Vyhlášky, příloha č. 2, písm. b))

Investiční fond obhospodařovaný a administrovaný Investiční společností měl po celé rozhodné období pouze jednoho depozitáře. Výkon činnosti depozitáře fondu kolektivního investování vykonávala:

Obchodní název:	Československá obchodní banka, a. s.
IČO:	000 01 350
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 57, Praha 5
Telefon:	224 111 111
Datová schránka:	8qvdK3s

Československá obchodní banka a.s. vykonává pro Investiční fond obhospodařovaný a administrovaný Investiční společností činnost depozitáře od 30. 8. 2013.

4. Identifikační údaje každé osoby, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1% hodnoty majetku fondu kolektivního investování (dle Vyhlášky, příloha č. 2, písm. c))

V rozhodném období žádná osoba nezajišťovala úschovu ani jinak neopatrovala více než 1 % majetku obhospodařovaného Investičního fondu.

5. Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnosti hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala. (dle Vyhlášky, příloha č. 2, písm. d))

V rozhodném období žádná osoba nevykonávala činnosti hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování.

6. Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik (dle Vyhlášky, příloha č. 2, písm. j))

Pro vyhodnocování rizika spojeného s investováním majetku obhospodařovaných speciální fondů kolektivního investování byla pro všechny investiční nástroje použita metoda hodnoty v riziku (Value at Risk – VaR; metoda hodnoty v riziku je statistickou metodou pro zjištění maximální možné ztráty jednotlivého cenného papíru nebo skupiny cenných papírů v průběhu stanoveného období a jejím výsledkem je stanovení pravděpodobnosti takovéto ztráty). Investiční společnost k vyhodnocování tržního rizika metodou hodnoty v riziku využívá systém Bloomberg L.P., funkci PORT. Vyhodnocování tržního rizika metodou VaR provádí Investiční společnost pro každý obhospodařovaný investiční fond alespoň jednou za dva týdny.

Pro výpočet rizikové hodnoty:

- je používán jednostranný konfidenční interval na hladině spolehlivosti 99 % (Investiční společnost zjišťuje 1% pravděpodobnost, že fond v důsledku držení investičních instrumentů v období 1 měsíce ztratí x % z hodnoty svého fondového kapitálu).
- je obdobím držení nástrojů 1 měsíc.
- je efektivní historické období pozorování alespoň 1 rok.
- se datové soubory obnovují alespoň jednou za tři měsíce, případně častěji, dochází-li ke značným změnám tržních podmínek,
- je model založen na maticích variance-kovariance, na historických simulacích nebo na simulacích Monte Carlo,
- model zohledňuje případné specifické riziko a obsahuje zpětné a stresové testování.

Při vyhodnocování akciového rizika Investiční společnost zohledňuje rizikové faktory odpovídající každému trhu, na kterém má fond významné akciové pozice. Při vyhodnocování úrokového rizika Investiční společnost zohledňuje rizikové faktory odpovídající úrokovým mírám v každé měně s tím, že konstrukce výnosové křivky vychází ze všeobecně uznávaných metod a je rozčleněna na alespoň 6 časových pásem a dále zohledňuje riziko vyplývající z neparalelních pohybů různých výnosových křivek. Při vyhodnocování měnového rizika Investiční společnost zohledňuje rizikové faktory odpovídající pozicím v jednotlivých cizích měnách.

Kromě metody uvedené výše používá Investiční společnost tyto další způsoby vyhodnocování tržního rizika spojeného s investováním:

1. Stresové testování (způsob, jakým jsou vyhodnocována tržní rizika spojená s investováním majetku Investičního fondu v případě mimořádných událostí, které mohou nastat na kapitálových trzích). Investiční společnost pro stresové testování využívá systém Bloomberg L.P., funkci PORT (Scenarios), a provádí jej alespoň jednou měsíčně, pro každý Investiční fond zvlášť. Pro účely stresového testování vytváří Investiční společnost stresové scénáře zohledňující rizikovou charakteristiku fondu, zejména faktory, vůči jejichž změně je investiční fond nejzranitelnější, a pravidelně prověřuje platnost předpokladů stresových scénářů s

ohledem na měnící se podmínky na trhu nebo měnící se podmínky na straně fondu. Cílem je posoudit dopady extrémně nepříznivých tržních podmínek pro každý obhospodařovaný Investiční fond a odhadnout tak maximální ztráty při stresových situacích, zejména při krizovém vývoji úrokových měr, akciových trhů a měnových kurzů.

2. Historickou volatilitu, která je definována jako míra změny ceny portfolia, a vyjadřuje se výpočtem roční směrodatné odchylky denních změn portfolia. Investiční společnost pro stanovení historické volatility využívá systém Bloomberg L.P., funkce PORT (PRTU), která vypočte historickou volatilitu jednotlivých portfolií za posledních 12 měsíců. Roční historická volatilita je vypočítávána pro každé portfolio zvlášť, alespoň jednou měsíčně.

3. Analýzu úrokových měr a výnosových křivek, kdy se obvykle analyzuje jednoměsíční časový úsek a provádí se analýza běžných typů zakřivení výnosové křivky (například parallel shift, steepening, flattening, hump, trough atd.). Investiční společnost k tomuto účelu využívá systém Bloomberg L.P., funkci PORT (Scenarios > Main View > zobrazení Full Valuation). Analýza úrokových měr se provádí jen pro portfolia, která obsahují dluhopisy, alespoň jednou měsíčně.

4. Analýza likvidity, kdy se obvykle analyzuje průměrné zobchodované množství investičních nástrojů na světových trzích v tříměsíčním časovém úseku a určuje se čas potřebný k prodeji portfolia. Investiční společnost k tomuto účelu využívá systém Bloomberg L.P., funkci PORT (Characteristics > Liquidity Risk). Analýza likvidity je vypočítávána pro každé portfolio zvlášť, alespoň jednou měsíčně.

7. Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088) a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852) (podle § 234, odst. (1), písm. j) ZISIF)

KRO investiční společnost, a.s., nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, a to ani na úrovni Podílového fondu (tedy ve vztahu k investicím prováděným na účet Podílového fondu), ani na úrovni Investiční společnosti (tedy ve vztahu k jakýmkoliv investicím prováděným Investiční společností, a to na účet jakéhokoliv jiného obhospodařovaného investičního fondu). Hlavním důvodem je skutečnost, že za hlavní kritérium pro investiční rozhodnutí Investiční společnost považuje dosažení co nejvyšší možné návratnosti investic. Současně je pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů nezbytné u každé jednotlivé provedené investice získávat nebo kvalifikovaně odhadovat až 20 různých parametrů ohledně dopadů na životní prostředí, sociální otázky a způsob řízení společnosti, do kterých je investováno (včetně měření emisí řady skleníkových plynů, a to až do úrovně dodavatelů takovým společností, spotřebě energie, rozdílů mezi odměňováním žen a mužů, genderovou vyváženost ve statutárním orgánu atd.). Získávání uvedených informací a parametrů je složité a zejména menší společnosti uvedené informace neuveřejňují, případně o nich ani nevedou záznamy. Vzhledem k velikosti Investiční společnosti a množství investičních fondů, které t.č. obhospodařuje, by proto takový přístup byl spojen s neadekvátními administrativními náklady, které by se projevíly v nákladovosti obhospodařovaných investičních fondů. Okolnosti, za nichž Investiční společnost přistupuje k

zohledňování hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, se však mohou v průběhu času měnit v závislosti na přístupu k relevantním údajům nebo jiným informacím, které mohou být dostupnější.

Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad na celkovou hodnotu portfolia Podílového fondu, a tedy ani na návratnost případných investic do Podílového fondu. Důvodem pro to je zejména investiční strategie spočívající v širokém portfoliu aktiv z oblastí, z nichž žádná není úzce spjata s možnými environmentálními či sociálními dopady. Vzhledem k investiční strategii a vyloučení relevantního dopadu rizik týkajících se udržitelnosti na celkovou hodnotu portfolia Podílového fondu není třeba, aby se Investiční společnost na tato rizika specificky zaměřovala. V případě, že Investiční společnost tato rizika v souvislosti s konkrétní investicí zaznamená, pak budou zohledněna stejným způsobem jako jakákoliv jiná investiční rizika, která mohou ovlivnit výnos investice. V takovém případě Investiční společnost posoudí zejména míru pravděpodobnosti výskytu rizika, vliv na potenciální hodnotu investice a předpokládaný výnos.

Podkladové investice podílového fondu nezohledňují kritéria Evropské unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti (nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088).

8. Podstatné údaje, které zajistí, aby pololetní zpráva poskytla investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a o výsledcích hospodaření obhospodařovatele fondu ve vztahu k majetku fondu, za které je zpráva zpracována, včetně informací podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 (podle § 234, odst. (1), písm. k) ZISIF

8.1. Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

Ozbrojený konflikt na Ukrajině, zahájený 24. února 2022 vstupem ruských ozbrojených sil, nadále ovlivňuje globální kapitálové trhy.

Před ruskou invazí měl Investiční fond necelých 10 % investic v Rusku. Hodnota těchto držených akcií byla pro účely ocenění Investičního fondu k 28. 2. 2022 stanovena na nulu. Hodnota těchto držených akcií má i k 31. 3. 2025 stále nulovou hodnotu. Na tyto cenné papíry se vztahují sankce a již není možné s nimi obchodovat ani převádět vlastnictví.

Investiční společnost situaci sleduje a vyhodnocuje rizika a možný dopad na Investiční fond. Nedá se však říci, jak se bude konflikt dále vyvíjet.

8.2. Celní politika USA

Zvýšenou nejistotu představuje rovněž riziko zavedení či zvýšení amerických cel vůči Číně, ale i v jiných státech světa. Tato opatření by mohla negativně narušit mezinárodní obchod, zvýšit volatilitu na finančních trzích a přispět ke zpomalení tempa růstu světové ekonomiky.

Investiční společnost situaci sleduje a vyhodnocuje rizika a možný dopad na obhospodařované fondy. Nedá se však jednoznačně říci, jak se bude situace dále vyvíjet.

B) Další údaje za AKRO akciový fond nových ekonomik

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

1.1. Údaje o fondu

Úplný název:	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:	601 67 611

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. Identifikace majetku 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 využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a v reálné hodnotě ke dni 31. 3. 2025 (dle přílohy č. 2, písm. e) Vyhlášky)

1.2.1. Identifikace majetku ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a v reálné hodnotě ke dni 31. 3. 2025:

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 3. 2025 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. a) Nařízení vlády	216 319	255 167
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. b) Nařízení vlády	0	0
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	20 754	20 754

1.2.2. Identifikace majetku, který přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu k 31. 3. 2025:

Název	Popis	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
CEZ AS	akcie	7253	16002
COLT CZ GROUP SE	akcie	9223	11543
KOFOLA CESHOSLOVENSKO AS	akcie	9948	14718
KOMERCNI BANKA AS	akcie	6357	13125
MONETA MONEY BANK AS	akcie	16042	30524
PHILIP MORRIS CR a.s.	akcie	6552	10472
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	akcie	5934	5435
COSCO SHIPPING INT CO LTD	akcie	14183	24054
DICKSON CONCEPTS INTL LTD	akcie	3638	4641
GRAVITY CO LTD	akcie	1634	14521
HON HAI PRECISION-GDR REG S	akcie	9156	8738
KBC BANKVERZEKERINGSHOLDING	akcie	3145	3775
LION FINANCE GROUP PLC	akcie	9401	16320

MOL HUNGARIAN OIL GAS PLC	akcie	6693	4365
NEXXEN INTERNATIONAL LTD	akcie	9469	4432
OTP BANK RT	akcie	6047	12416
PLUS500 LTD	akcie	11208	20505
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	12363	2955
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	akcie	6763	4154
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	9130	6314
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	akcie	11356	16091
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	akcie	7904	3445
WOORI BANK - SPON ADR	akcie	8477	4071

1.3. Údaje o:

- hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list (podle přílohy č. 2, písm. h) Vyhlášky),
- celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k 31. 3. 2025 (podle § 234, odst. (1), písm. c) ZISIF)
- fondovém kapitálu na jeden podílový list k 31. 3. 2025 (podle § 234, odst. (1), písm. e) ZISIF)
- údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených k 31. 3. 2025 (podle § 234, odst. (1), písm. d) ZISIF)

Údaje o:	k 31. 3. 2025
hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na 1 PL (v Kč)	0
celkovém počtu PL vydaných fondem (v ks)	80 482 928
fondovém kapitálu na 1 PL (v Kč/PL)	3,353
celkovém počtu podílových listů fondu vydaných v rozhodném období	0
celkovém počtu podílových listů fondu odkoupených v rozhodném období	164 106

1.4. Skladba a změna skladby majetku fondu k 31. 3. 2025 ve srovnání k 30. 4. 2023 (podle § 234, odst. (1), písm. f) ZISIF)

Skladba a změna skladby majetku fondu	k 31. 3. 2025		k 30. 4. 2023	
	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	20 754	7,43 %	27 226	13,09 %
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	20 754	7,43 %	27 226	13,09 %
termín. vklady (spl. max. 3 měsíce)	0	0,00 %	0	0,00 %

Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 Nařízení vlády CELKEM	255 167	91,35 %	179 085	86,09 %
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády	255 167	91,35 %	179 085	86,09 %
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády	0	0,00 %	0	0,00 %

1.5. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních ((podle přílohy č. 2, písm. i) Vyhlášky)

Údaje o nákladech, které jsou k 31. 3. 2025 již přiznané v tis. Kč	k 31. 3. 2025
skutečně přiznané úplatě Investiční společnosti za obhospodařování a administraci fondu (v tis. Kč)	2682
skutečně zaplacené úplatě za činnosti, kterými byl v rámci administrace pověřen jiný CELKEM (v tis. Kč)	35
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce Centrálního depozitáře cenných papírů	13
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce daňového poradce	22
skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce depozitáře (včetně služeb custody) (v tis. Kč)	226
skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce administrátora (v tis. Kč)	zahrnuto v úplatě Investiční společnosti
skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce hlavního podpůrce (v tis. Kč)	0
skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce auditora (v tis. Kč)	124
dalších nákladech	48
Údaje o nákladech k 31. 3. 2025, na které jsou vytvářeny rezervy nebo dohadné položky:	
dohadná položka na pohyblivou část úplaty Investiční společnosti za obhospodařování a administraci fondu (15 % z meziročního růstu hodnoty FK připadajícího na každý jeden PL) (v tis. Kč)	4732
rezerva na daň z příjmu (v tis. Kč)	152

1.6. Údaje o sledování určitého indexu nebo jiného finančního kvantitativně vyjádřeného ukazatele (benchmarku) (podle přílohy č. 2, písm. l) Vyhlášky)

AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., nesleduje žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

2. Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty fondu kolektivního investování jsou uvedeny v příloze této Pololetní zprávy.

3. Komentář k přílohám

Součástí této Pololetní zprávy jsou přílohy - rozvaha, podrozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů, které podávají informace o hospodaření Investičního fondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících CZK.

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

V Praze, dne 30. 5. 2025



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

PŘÍLOHA I.

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

Informace ke dni: 31. 3. 2025
Údaje v tis. CZK

Informace o fondu

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

ROZVAHA

Aktiva:

		31.3.2025	30.4.2023
A	B		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	20 754	27 226
v tom: a) splatné na požádání		20 754	27 226
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	255 167	179 085
Ostatní aktiva	11	3 402	1 704
Náklady a příjmy příštích období	13	0	4
Aktiva celkem		279 323	208 019

Pasiva:

		31.3.2025	30.4.2023
A	B		
Ostatní pasiva	4	7 600	3 309
Rezervy	6	1 835	1 609
b) na daně		1 835	1 609
Emisní ážio	9	87 971	89 409
Kapitálové fondy	12	80 483	81 249
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	14	74 703	26 357
Zisk nebo ztráta za účetní období	15	26 731	6 086
Pasiva celkem		279 323	208 019

Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů		269 888	203 101
--	--	----------------	----------------

PODROZVAHA

Podrozvahová aktiva:

		31.3.2025	30.4.2023
A	B		
Hodnoty předané k obhospodařování	8	279 323	208 019
Podrozvahová aktiva celkem		279 323	208 019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		1.10.2024 - 31.3.2025	1.11.2022 - 30.4.2023
A	B		
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	72	166
Výnosy z akcií a podílů	3	1 752	1 986
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		1 752	1 986
Náklady na poplatky a provize	5	-86	-152
Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	32 990	7 737
Ostatní provozní náklady	8	-47	-6
Správní náklady	9	-7 799	-3 430
b) ostatní správní náklady		-7 799	-3 430
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	19	26 882	6 301
Daň z příjmů	23	-151	-215
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	24	26 731	6 086