



Pololetní zpráva

k 30. 6. 2019

AKRO investiční společnost, a. s.

Slunná 25

162 00 Praha 6

A) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE ZA OBHOSPODAŘOVATELE - INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

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. 249/2013 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“).

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. 2019.

Obhospodařovatelem všech fondů 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 všech fondů AKRO provádí Investiční společnost jako jeho obhospodařovatel.

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

Majetkem fondu se v této zprávě rozumí celková aktiva fondu.

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: **266141783/0300 Československá obchodní banka, a.s. Praha**

Základní kapitál:

Základní kapitál: **3 300 000,-- Kč; splaceno 100%**

Akcie:

Akcie: **55.000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 60,- Kč.**

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku):

PŘEDSTAVENSTVO

předseda představenstva: **Ing. Jiří Trávníček**
den vzniku funkce: 29. 6. 2016
den vzniku členství: 28. 6. 2016

člen představenstva: **Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc.**
den vzniku členství: 28. 6. 2016

člen představenstva: **Ing. Nataša Hnátková**
den vzniku členství: 28. 6. 2016

DOZORČÍ RADA

člen: **Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.**
den vzniku funkce: 29. 6. 2016
den vzniku členství: 28. 6. 2016

člen: **JUDr. Zbyněk Valenta**
den vzniku členství: 28. 6. 2016

člen: **prof. Ing. MILOŠ MAREK, DrSc.**
den vzniku členství: 28. 6. 2016

2. Podstatné údaje, které zajistí, aby pololetní zpráva poskytla investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a o výsledcích hospodaření obhospodařovatele fondů ve vztahu k majetku fondů za období, za které je zpráva zpracována

2.1. Exekuce na majetek bývalých CS fondů

V souvislosti se soudními spory (popsanými níže této zprávy), podala dne 6. 3. 2019 Česká republika - Ministerstvo financí návrh na exekuci na majetek podílových fondů:

- **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.

pro nezaplacené úroky z prodlení.

Následně společnost AKRO obdržela:

- příkazy k provedení exekuce na peněžitou povinnost ve výši 725 215 455,98 Kč (pohledávku navýšenou o pravděpodobné náklady exekuce a pravděpodobné náklady MF ČR). Společnost AKRO tímto okamžikem ztratila právo nakládat s peněžními prostředky na všech účtech všech dotčených podílových fondů, používat tyto prostředky k platbám anebo s nimi jinak nakládat.

- protokol o soupisu všech cenných papírů dotčených podílových fondů. Společnost AKRO tímto okamžikem ztratila právo nakládat s cennými papíry pojatými do soupisu, tj. se všemi cennými papíry dotčených podílových fondů.
- příkaz k zápisu pozastavení výkonu práva nakládat s investičními nástroji. Společnost AKRO tímto okamžikem ztratila právo nakládat s veškerými investičními nástroji všech dotčených podílových fondů.

Společnost AKRO se exekuci brání:

- dne 3. 4. 2019 byl podán návrh na zastavení a odkladem exekuce pro nevykonatelnost rozsudku (v příloze; zamítnuto, bude podáno odvolání)
- dne 2. 4. 2019 byl podán vůči Ministerstvu spravedlnosti návrh na:
 - o uplatnění nároku na náhradu škody ve výši 717.165.357,98 CZK, dle zákona č. 82/1998 Sb.
 - o uplatnění nároku na přiměřené zadostiučinění za vzniklou nemajetkovou újmu dle zákona č. 82/1998 Sb.
- dne 2. 8. 2019 byla podána ústavní stížnost k Ústavnímu soudu České republiky směřující proti:
 - o 1. Rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5 .2018 č.j.. 8 C 445/2014-456
 - o 2. Rozsudku Městského soudu v Praze č.j: 30 Co 366/2018-524 ze dne 27. 11. 2018
 - o 3. Usnesení Nejvyššího soudu ČR ze dne 4. 6. 2019 č.j.. 29 Cdo 1297/2019-625.

2.2. Nízká úroveň kapitálu investiční společnosti

Společnost AKRO holding a.s., IČ: 279 20 488, se sídlem Slunná 547/25, Praha 6, jako jediný akcionář společnosti AKRO investiční společnost a.s. rozhodl o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti ve výši 1.200.000,- Kč. AKRO investiční společnost a.s. s poskytnutím příplatku vyslovilo souhlas. Částka 1.200.000,- Kč, jako příplatek mimo základní kapitál, byla převedena jediným akcionářem na účet AKRO investiční společnosti, a. s. dne 21. 8. 2019. Tím došlo k navýšení kapitálu společnosti na částku 4.579.000,- Kč.

2.3. Změna statutů všech fondů obhospodařovaných společností AKRO

S účinností od 1. 8. 2019 byly upraveny statuty fondů:

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

Změny se týkají frekvence oceňování - z týdenního na měsíční, a s tím souvisejícího stanovení a uveřejnění aktuální hodnoty podílových listů. V souvislosti s tím byla upravena lhůta pro vydávání a odkupování podílových listů a rovněž byla upravena otevírací doba pro veřejnost.

3. Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány Investiční společností

Podílové fondy jsou fondy kolektivního investování, byly vytvořeny jako otevřené podílové fondy, které nemají právní osobnost. Podílové fondy jsou speciálními fondy podle § 94 odst. 2 Zákona.

3.1. 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.**

3.2. V rozhodném období spravovala AKRO investiční společnost, a. s. tento zrušený podílový fond:

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

4. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech Investiční společnosti

4.1. Členové představenstva

4.1.1. Předseda představenstva: Ing. Jiří Trávníček

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

Praxe: 45 let, z toho 15 let v kolektivním investování

Ve funkci předsedy představenstva od 24. 9. 2004 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry; mimo období od 29. 8. do 19. 9. 2014)

4.1.2. Člen představenstva: Doc. JUDr. Pavel Mates

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze, obor právo
 Praxe: 45 let, z toho 19 let v kolektivním investování
 Ve funkci od: 5. 8. 1999 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

4.1.3. Členka představenstva Ing. Nataša Hnátková

Vzdělání: Česká zemědělská univerzita, fakulta Provozně ekonomická, obor
 Ekonomie a Management
 Praxe: 15 let, z toho 15 let v kolektivním investování
 Ve funkci od: 6. 8. 2008 (datum schválení ČNB)

4.2. Členové dozorčí rady

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

člen vědecké rady fakulty financí a účetnictví VŠE
 člen European Finance Association
 člen redakční rady časopisu Bank and Credit (National Bank of Poland)
 Vzdelání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta národohospodářská, obor
 finance
 Praxe: 37 let, z toho 21 let v kolektivním investování
 Ve funkci od: 8. 9. 1999 (datum schválení Komisí pro cenné papíry)

4.2.2. Člen dozorčí rady: JUDr. Zbyněk Valenta

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze
 Od roku 1997 zapsán do seznamu makléřů
 Praxe: 29 let, z toho 23 let v kolektivním investování
 Ve funkci od: 15. 11. 1999 (datum schválení Komisí pro cenné papíry)

4.2.3. Člen dozorčí rady: prof. Ing. Miloš Marek, DrSc.

Vzdělání: Vysoká škola chem. technologická Praha; Aplikovaná matematika
 na MFF KU Praha (kurz 3 roky v šedesátých letech)
 Člen vědecké rady České akademie věd (od r. 2011 dosud)
 Visiting Professor na univerzitách v Kanadě, USA a Japonsku (od roku 1970)
 Praxe: 53 let, z toho 23 let v kolektivním investování
 Ve funkci od: 28. 6. 2016

4.3. Ostatní vedoucí osoby

4.3.1. Ing. Jiří Trávníček – generální ředitel Investiční společnosti (viz výše – 3.1.1)
 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)

4.3.2. Jeremy Laurence Monk – ředitel pro obhospodařování (viz níže - 3.4.1)
 Ve funkci vedoucí osoby zodpovědné za oblast obhospodařování majetku
 v podílových fondech AKRO investiční společnosti, a.s. od 23. 2. 2005 (datum
 schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

4.3.3. Ing. Nataša Hnátková – provozní ředitel (viz výše – 3.1.3)
 Ve funkci provozního ředitele od 1. 6. 2007.

Žádné další ostatní vedoucí osoby v AKRO investiční společnosti nejsou.

4.4. Portfolio manažer

4.4.1. 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: 31 let, z toho 31 let v kolektivním investování

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

4.4.2. 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: 35 let, z toho 27 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.

Ve funkci od: 1. 12. 2007

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

Fondy obhospodařované Investiční společností měly po celé rozhodné období pouze jednoho depozitáře. Výkon činnosti depozitáře fondů kolektivního investování vykonávala:

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

Československá obchodní banka a.s. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované a administrované Investiční společností činnost depozitáře od 30. 8. 2013.

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 596 písm. e) Zákona.

6. Údaje o pověření jiného

6.1. Pověření jiného jednotlivou činností při obhospodařování

Investiční společnost v rámci obhospodařování pověřila výkonem následujících činností:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet fondů kolektivního investování
- obchodování s investičními nástroji na vlastní účet

tyto osoby:

1. ING Bank N.V. London Branch, se sídlem 60 London Wall, London EC2M 5TQ UK, registrovaná jako UK Establishment of an Oversea Company with number BR000341.
2. Bloomberg Tradebook Europe Limited, se sídlem City Gate House, 39-45 Finsbury Square, London EC2A 1PQ, registrovaná jako společnost Bloomberg Tradebook Europe Limited registered in England & Wales No. 3556095

6.2. Pověření jiného jednotlivou činností při administraci

Investiční společnost v rámci administrace pověřila výkonem následujících činností při administraci:

- vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování

tuto osobu:

1. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČ: 25081489, se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 4308
- daňové poradenství

7. 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. 2019 jsou uvedeny v přílohách k této Pololetní zprávě.

B) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY SPRAVOVANÉ FONDY

- 1. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondů 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))**

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 31 let, z toho 31 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 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

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

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

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

Fondy obhospodařované a administrované Investiční společností měly po celé rozhodné období pouze jednoho depozitáře. Výkon činnosti depozitáře fondů kolektivního investování vykonávala:

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**

Československá obchodní banka a.s. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované a administrované Investiční společností činnost depozitáře od 30. 8. 2013.

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

V rozhodném období žádná osoba nezajišťovala úschovu ani jinak neopatrovala více než 1% majetku nějakého ze společností obhospodařovaného podílového fondu.

4. Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytnout investiční služby, která vykonávala činnosti hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondů kolektivního investování, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnosti vykonávala.

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

5. 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 speciálních 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). Společnost k vyhodnocování tržního rizika metodou hodnoty v riziku využívá systém Bloomberg L.P, funkci PORT, a provádí vždy k poslednímu dni předchozího měsíce a 10. a 20. dni aktuálního měsíce, pro každý fond zvlášť.

Pro výpočet rizikové hodnoty:

- je používán jednostranný konfidenční interval na hladině spolehlivosti 99% (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.

Pro výpočet rizikové hodnoty:

- je používán jednostranný konfidenční interval na hladině spolehlivosti 99% (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 společnost zohledňuje rizikové faktory odpovídající každému trhu, na kterém má fond významné akciové pozice. Při vyhodnocování úrokového rizika 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 společnost zohledňuje rizikové faktory odpovídající pozicím v jednotlivých cizích měnách.

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

1. Stresové testování (způsob, jakým jsou vyhodnocována tržní rizika spojená s investováním majetku speciální fondu kolektivního investování v případě mimořádných událostí, které mohou nastat na kapitálových trzích). Společnost pro stresové testování využívá systém Bloomberg L.P, funkci PORT (Scenarios), a provádí jej alespoň jednou měsíčně, pro každý fond zvlášť. Pro účely stresového testování vytváří 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 fond kolektivního investování 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. Společnost pro stanovení historické volatility využívá systém BLOOMBERG, funkce PORT, 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.). Společnost k tomuto účelu využívá systém BLOOMBERG, 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. Společnost k tomuto účelu využívá systém BLOOMBERG, funkci PORT (Characteristics > Liquidity Risk). Analýza likvidity je vypočítávána pro každé portfolio zvlášť, alespoň jednou měsíčně.

6. Informace o mimořádných událostech nad rámec Vyhlášky

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

5.1.1 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.

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. Jedná se o žalobu na náhradu škody způsobené nesprávným úředním postupem státních orgánů na majetku bývalých C.S. Fondů. Tato žaloba byla podána z důvodu právní jistoty, a proto při podání žaloby bylo současně navrženo přerušení řízení o této nové žalobě do doby, než bude Nejvyšším soudem České republiky rozhodnuto o dovolání AKRO investiční společnosti, a.s. proti rozsudku Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324. Následně bylo řízení přerušeno s ohledem na obnovené řízení o náhradu škody vedené mezi AKRO investiční společností, a.s. a Českou republikou.

S ohledem na zaplacení náhrady škody ze strany České republiky a zastavení prvního řízení o náhradě škody bylo v tomto soudním sporu rozhodnuto o pokračování přerušeno řízení.

AKRO investiční společnost, a.s. vzala z důvodu zaplacení částečně zpět žalobu vůči České republice Ministerstvu financí. Soud návrhu na zpětvzetí vyhověl a řízení vůči České republice Ministerstvu financí zastavil.

Spor pokračoval vůči České republice Ministerstvu spravedlnosti. Rozsudkem č. j. 20 C 8/2006-656 ze dne 21. 1. 2018 soud žalobu zamítl.

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

AKRO dne 15. 3. 2018 podala odvolání proti rozsudku soud v celém jeho rozsahu. Rozsudkem Městského soudu v Praze ze dne 20. 3. 2019 odvolací soud rozhodnutí soudu I. stupně potvrdil. AKRO podalo proti rozsudku dovolání.

5.2 Soudní spor České republiky, zastoupené Úřadem pro zastupování státu ve věcech majetkových, vedený s AKRO investiční společností, a.s. vedený o zaplacení částky 2.087.171.231,12 Kč s příslušenstvím u Obvodního soudu pro Prahu 6 pod č.j.: 8C 445/2014

5.2.1 Dotčené fondy

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

Dne 22.1.2015 byla společnosti AKRO doručena žaloba České republiky o zaplacení částky 2.087.171.231,12 Kč s příslušenstvím. Touto žalobou se Česká republika domáhá vydání bezdůvodného obohacení, které dle jejího tvrzení mělo vzniknout z důvodu úhrady částky 2.087.171.231,12 Kč na základě rozsudků v řízení AKRO proti České republice o náhradu škody (po zrušení pravomocných rozsudků rozhodnutím Nejvyššího soudu ČR).

Výše uvedená žaloba byla v rozsahu částky 6.724.005,- Kč vzata Českou republikou zpět a v tomto rozsahu bylo řízení částečně zastaveno.

Dne 24. 5. 2018 byl v řízení ve věci žaloby České republiky proti AKRO investiční společnosti, a.s. o zaplacení částky 2.080.447.226,- Kč s příslušenstvím vyneseno Obvodním soudem pro Prahu 6 rozsudek, kterým bylo uloženo společnosti AKRO zaplatit České republice částku 2.080.447.226,- Kč s úrokem z prodlení 8,05% ročně od 1. 9. 2014 do zaplacení. Písemné vyhotovení bylo doručeno dne 22. 8. 2018.

AKRO investiční společnost, a. s. dne 6. 6. 2018 podala odvolání proti předmětnému rozsudku a dne 13. 6. 2018 uhradila soudní poplatek z odvolání ve výši 4.100.000,- Kč. O podaném odvolání AKRO investiční společnosti, a. s. bylo dne 27. 11. 2018 rozhodnuto tak, že se rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 6 č.j.: 8C 445/2014 v plném rozsahu potvrzuje. Písemné vyhotovení rozsudku bylo doručeno AKRO investiční společnosti, a.s. dne 28. 12. 2018.

Na základě rozhodnutí odvolacího soudu AKRO investiční společnost, a.s. uhradila České republice částku 2.080.447.226,12 Kč představující žalovanou jistinu. Úroky z prodlení dle rozsudku uhrazeny nebyly, neboť AKRO vyčkává rozhodnutí o mimořádných opravných prostředcích.

Proti rozhodnutí odvolacího soudu podalo AKRO dovolání k Nejvyššímu soudu ČR, které bylo usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 4. 6. 2019 č.j. 29 Cdo 1297/2019-625 odmítnuto.

Proti výše uvedeným rozhodnutím podalo AKRO dne 2. 8. 2019 ústavní stížnost.

5.3 Česká republika vs AKRO investiční společnost, a.s. – exekuce k vymožení částky 717.164.357,98,- Kč, vedená u Obvodního soudu pro Prahu 6 pod sp. zn. 34 EXE 384/2019. Pověřený exekutor – Mgr. David Koncz – 074EX 01559/19.

AKRO se proti exekuci brání návrhy na zastavení řízení – prozatím zamítnuty soudem I. stupně, nicméně společnost AKRO bude podávat odvolání. Dále se brání žalobami na vyloučení majetku podílových fondů z exekuce, které jsou projednávány u Obvodního soudu pro Prahu 6 dle následujícího přehledu:

Fond	Titul	Číslo jednací	Stav k datu pololetní zprávy
AKRO globální akciový fond	vyloučení cenných papírů	13 C 165/2019	výzva k vyjádření
AKRO fond progresivních společností	vyloučení cenných papírů	19 C 265/2019	výzva k vyjádření
AKRO balancovaný fond	vyloučení cenných papírů	8 C 260/2019	zaplacen poplatků
AKRO globální akciový fond	vyloučení peněžních prostředků	7 C 87/2019	došlo vyjádření ČR
AKRO fond progresivních společností	vyloučení peněžních prostředků	19 C 264/2019	výzva k vyjádření
AKRO balancovaný fond	vyloučení peněžních prostředků	27 C 260/2019	výzva k zapl. popl.

C) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE ZA JEDNOTLIVÉ FONDY **KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ**

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

1.1. Údaje o fondu

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. 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 30. 6. 2019 (dle přílohy č. 2, písm. e) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 30. 6. 2019 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. a) Nařízení vlády	207.593	233.763
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. b) Nařízení vlády	0	0
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	11.968	11.968

Identifikace majetku, který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu:

Název	Popis	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
CEZ AS	akcie	23988	22140
GRAVITY CO LTD	akcie	2459	16100
MONETA MONEY BANK AS	akcie	16042	15971
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	9130	15898
COSCO SHIPPING INT CO LTD	akcie	19186	14916
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	akcie	5934	13272
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	12363	11467
GAZPROMNEFT-SPON ADR	akcie	5903	11236
DICKSON CONCEPTS INTL LTD	akcie	9933	10962
KOMERCNI BANKA AS	akcie	6357	10469
FAR EAST CONSORTIUM	akcie	9264	10069
KOFOLA CESKOSLOVENSKO AS	akcie	9948	9570
YORKEY OPTICAL INTL CAYMAN	akcie	6025	8638
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	akcie	3101	8521
PHILIP MORRIS CR a.s.	akcie	6552	7956
OTP BANK RT	akcie	6047	7113
ASIA FINANCIAL HLDGS LTD	akcie	6526	6315
MOL HUNGARIAN OIL GAS PLC	akcie	6693	5952
DATRONIX HOLDINGS LTD	akcie	6684	5613
ORIENTAL PRESS GROUP	akcie	5094	5204
WOORI BANK - SPON ADR	akcie	8477	4340
SING TAO NEWS CORP	akcie	4663	3448
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	akcie	6175	3010
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	akcie	7904	2941
KBC BANKVERZEKERINGSHOLDING	akcie	3145	2640

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 ke konci účetního období (podle § 234, odst. (1), písm. c) ZISIF)
- fondovém kapitálu na jeden podílový list ke konci účetního období (podle § 234, odst. (1), písm. e) ZISIF)

Údaje o:	K 30. 6. 2019
hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na 1 PL (v Kč)	0
celkovém počtu PL vydaných fondem (v ks)	87 043 621
fondovém kapitálu na 1 PL (v Kč/PL)	2,828

1.4. Skladba a změna skladby majetku fondu k 30. 6. 2019 ve srovnání k 30. 6. 2018 (podle § 234, odst. (1), písm. f) ZISIF)

Skladba a změna skladby majetku fondu	k 30. 6. 2019		k 30. 6. 2018	
	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	11 968	4,78%	23 671	9,35%
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	11 968	4,78%	23 671	9,35%
termín. vklady (spl. max. 1 rok)	0	0,00%	0	0,00%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 Nařízení vlády CELKEM	233 763	93,29%	224 018	88,50%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády	233 763	93,29%	224 018	88,50%
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 30. 6. 2019 již přiznané	k 30. 6. 2019
skutečně přiznané úplatě Investiční společnosti za obhospodařování a administraci fondu (v tis. Kč)	2564
skutečně zaplacené úplatě za činnosti, kterými byl v rámci administrace pověřen jiný CELKEM (v tis. Kč)	45
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce Centrálního depozitáře cenných papírů	12
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce daňového poradce	33

skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce depozitáře (včetně služeb custody) (v tis. Kč)	237
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)	60
dalších nákladech	0
Údaje o nákladech k 30. 6. 2019, 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)	1541
rezerva na daň z příjmu	563

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

2.1. Údaje o fondu

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 a následné vrácení těchto prostředků v prosinci 2018 nemusí být všechny údaje v této části porovnatelné s předchozími obdobími.

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 využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2019 (dle přílohy č. 2, písm. e) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 30. 6. 2019 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. a) Nařízení vlády	232 702	302 724
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. b) Nařízení vlády	0	0
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	19 536	19 536

V tabulce uvedené níže, která identifikuje majetek, jež 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 30. 6. 2019 (dle přílohy č. 2, písm. e) Vyhlášky, je za majetek pro účely sestavení této tabulky považován Upravený fondový kapitál² (viz informace o soudních sporech výše).

Název	Popis	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
BANK OF AMERICA CORP	akcie	7422	24644
CEZ AS	akcie	18502	22086
DAIWA INDUSTRIES LTD	akcie	7464	20961
TAKAMATSU CONSTRUCTION GRO	akcie	9842	17788
APPLE INC	akcie	12459	17704
MONETA MONEY BANK AS	akcie	17963	17465
CA NORD DE FRANCE-CCI	akcie	9133	16798
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	16918	15947
KOMERCNI BANKA AS	akcie	14177	15815
ALTIUS MINERALS CORPORATIO	akcie	7163	15433
PHILIP MORRIS CR a.s.	akcie	10808	13124
COSCO SHIPPING INT CO LTD	akcie	15805	12927
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	7039	12718
OTP BANK RT	akcie	12738	12206

² Upraveným fondovým kapitálem se rozumí fondový kapitál Podílového fondu po odečtení úroku z prodlení vůči České republice na základě rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 č.j. 8C 445/2014-456 ze dne 24. 5. 2018, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze sp. zn. 30 Co 363/2018 ze dne 27. 11. 2018.

SPAREBANK 1 SMN	akcie	7380	12054
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	akcie	9587	11473
WESTERN DIGITAL CORP	akcie	5854	11192
KOFOLA CESKOSLOVENSKO AS	akcie	11003	10585
MOL HUNGARIAN OIL GAS PLC	akcie	12748	9511
BANK OF CHINA LTD - H	akcie	8487	8494
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	akcie	10210	3799

2.3. 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 ke konci účetního období (podle § 234, odst. (1), písm. c) ZISIF)
- fondovém kapitálu na jeden podílový list ke konci účetního období (podle § 234, odst. (1), písm. e) ZISIF)

Údaje o:	K 30. 6. 2019
hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na 1 PL (v Kč)	0
celkovém počtu PL vydaných fondem (v ks)	1 022 997
fondovém kapitálu na 1 PL (v Kč/PL)	-105,678
hodnota podílového listu	0

2.4. Skladba a změna skladby majetku fondu k 30. 6. 2019 ve srovnání k 30. 6. 2018 (podle § 234, odst. (1), písm. f) ZISIF)

Skladba a změna skladby majetku fondu	k 30. 6. 2019		k 30. 6. 2018	
	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	19 536	5,23%	1 355 531	78,32%
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	19 536	5,23%	1 355 531	78,32%
termín. vklady (spl. max. 3 měsíce)	0	0,00%	0	0,00%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 Nařízení vlády CELKEM	302 725	81,04%	352 425	18,92%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády	302 725	81,04%	352 425	18,92%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády	0	0,00%	0	0,00%

2.5. 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 30. 6. 2019 již přiznané:	k 30. 6. 2019
skutečně přiznané úplatě Investiční společnosti za obhospodařování a administraci fondu (v tis. Kč)	3011
skutečně zaplacené úplatě za činnosti, kterými byl v rámci administrace pověřen jiný CELKEM (v tis. Kč)	135
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce Centrálního deponitáře cenných papírů	12
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce daňového poradce	123
skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce deponitáře (včetně služeb custody) (v tis. Kč)	325
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)	132
dalších nákladech	78
Údaje o nákladech k 30. 6. 2019, 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)	1986
rezerva na daň z příjmu	932

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

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

3.1. Údaje o fondu

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 a následné vrácení těchto prostředků v prosinci 2018 nemusí být všechny údaje v této části porovnatelné s předchozími obdobími.

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 využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2019 (dle přílohy č. 2, písm. e) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 30. 6. 2019 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. a) Nařízení vlády	87 766	161 542
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. b) Nařízení vlády	0	0
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	2 427	2 427

V tabulce uvedené níže, která identifikuje majetek, jež 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 30. 6. 2019 (dle přílohy č. 2, písm. e) Vyhlášky, je za majetek pro účely sestavení této tabulky považován Upravený fondový kapitál³ (viz informace o soudních sporech výše).

Název	Popis	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
CMC CORP	akcie	3321	13274
NAKANO REFRIGERATORS CO LTD	akcie	3523	13078
NIHON DENGHI CO LTD	akcie	4964	11583
SHINKO SHOJI CO LTD	akcie	4133	8883
COSCO SHIPPING INT CO LTD	akcie	11419	8878
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	9604	8811
GRAVITY CO LTD	akcie	1096	8772
DAIWA INDUSTRIES LTD	akcie	3321	8617
ALPHA SYSTEMS INC	akcie	2903	8370
HIRANO TECSEED CO (KINZOKU)	akcie	3371	8310
KANEMATSU ELECTRONICS LTD	akcie	2332	8044
GRIFFIN MINING LIMITED	akcie	2180	7835

³ Upraveným fondovým kapitálem se rozumí fondový kapitál Podílového fondu po odečtení úroku z prodlení vůči České republice na základě rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 č.j. 8C 445/2014-456 ze dne 24. 5. 2018, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze sp. zn. 30 Co 363/2018 ze dne 27. 11. 2018.

ROBERT WALTERS PLC	akcie	4350	7542
KOFOLA CESKOSLOVENSKO AS	akcie	7307	6960
CA NORD DE FRANCE-CCI	akcie	3388	6221
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	3195	5678
SPAREBANK 1 SMN	akcie	3140	5129
TENOX CORP	akcie	3754	5069
REDDE PLC	akcie	3543	3740
FUJI OOXZ INC	akcie	4539	3550
NIPPON ANTENNA CO LTD	akcie	2383	3198

3.3. 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 ke konci účetního období (podle § 234, odst. (1), písm. c) ZISIF)
- fondovém kapitálu na jeden podílový list ke konci účetního období (podle § 234, odst. (1), písm. e) ZISIF)

Údaje o:	K 30. 6. 2019
hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na 1 PL (v Kč)	0
celkovém počtu PL vydaných fondem (v ks)	441 682
fondovém kapitálu na 1 PL (v Kč/PL)	-2,660
hodnota podílového listu	0

3.4. Skladba a změna skladby majetku fondu k 30. 6. 2019 ve srovnání k 30. 6. 2018 (podle § 234, odst. (1), písm. f) ZISIF)

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu	k 30. 6. 2019		k 30. 6. 2018	
	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	2 427	1,28%	544 618	72,14%
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	2 427	1,28%	544 618	72,14%
termín. vklady (spl. max. 3 měsíce)	0	0,00%	0	0,00%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 Nařízení vlády CELKEM	166 845	87,78%	189 997	25,17%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády	166 845	87,78%	189 997	25,17%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády	0	0,00%	0	0,00%

3.5. 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 30. 6. 2019 již přiznané:	k 30. 6. 2019
skutečně přiznané úplatě Investiční společnosti za obhospodařování a administraci fondu (v tis. Kč)	1598
skutečně zaplacené úplatě za činnosti, kterými byl v rámci administrace pověřen jiný CELKEM (v tis. Kč)	101
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce Centrálního depozitáře cenných papírů	12
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce daňového poradce	89
skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce depozitáře (včetně služeb custody) (v tis. Kč)	175
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)	72
dalších nákladech	31
Údaje o nákladech k 30. 6. 2019, 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)	1045
rezerva na daň z příjmu	570

- 3.6. AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., nesleduje žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

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

4.1. Údaje o fondu

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.**

S ohledem na přijetí finančních prostředků na náhradu škody do majetku podílového fondu v prosinci 2012 a následné vrácení těchto prostředků v prosinci 2018 nemusí být všechny údaje v této části porovnatelné s předchozími obdobími.

- 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 využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a v reálné hodnotě ke dni 30. 6. 2019 (dle přílohy č. 2, písm. e) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 30. 6. 2019 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. a) Nařízení vlády	17 644	24 191
Investiční cenné papíry podle § 46, odst. (1), písm. b) Nařízení vlády	0	0
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	14 729	14 729

V tabulce uvedené níže, která identifikuje majetek, jež 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 30. 6. 2019 (dle přílohy č. 2, písm. e) Vyhlášky, je za majetek pro účely sestavení této tabulky považován Upravený fondový kapitál⁴ (viz informace o soudních sporech výše).

Název	Popis	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná hodnota (v tis. Kč)
DAIWA INDUSTRIES LTD	akcie	784	2189
CEZ AS	akcie	1629	1944
KOMERCNI BANKA AS	akcie	1536	1782
BANK OF AMERICA CORP	akcie	488	1621
MONETA MONEY BANK AS	akcie	1589	1532
CA NORD DE FRANCE-CCI	akcie	812	1493
TAI CHEUNG HOLDINGS	akcie	779	1408
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	akcie	1127	1349
PHILIP MORRIS CR a.s.	akcie	1008	1224
QINGLING MOTORS COMPANY-H	akcie	1120	1163
WESTERN DIGITAL CORP	akcie	570	1090
ALTIUS MINERALS CORPORATIO	akcie	511	1087
OTP BANK RT	akcie	1134	1086
TAKAMATSU CONSTRUCTION GRO	akcie	581	1078

⁴ Upraveným fondovým kapitálem se rozumí fondový kapitál Podílového fondu po odečtení úroku z prodlení vůči České republice na základě rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 č.j. 8C 445/2014-456 ze dne 24. 5. 2018, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze sp. zn. 30 Co 363/2018 ze dne 27. 11. 2018.

KOFOLA CESKOSLOVENSKO AS	akcie	1085	1044
MOL HUNGARIAN OIL GAS PLC	akcie	1135	847
APPLE INC	akcie	579	797
BANK OF CHINA LTD - H	akcie	789	790
SPAREBANK 1 SMN	akcie	408	667

4.3. 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 ke konci účetního období (podle § 234, odst. (1), písm. c) ZISIF)
- fondovém kapitálu na jeden podílový list ke konci účetního období (podle § 234, odst. (1), písm. e) ZISIF)

Údaje o:	K 30. 6. 2019
hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na 1 PL (v Kč)	0
celkovém počtu PL vydaných fondem (v ks)	136 707
fondovém kapitálu na 1 PL (v Kč/PL)	-104,817
hodnota podílového listu	0

4.4. Skladba a změna skladby majetku fondu k 30. 6. 2019 ve srovnání k 30. 6. 2018 (podle § 234, odst. (1), písm. f) ZISIF)

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu	k 30. 6. 2019		k 30. 6. 2018	
	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	% podíl na majetku fondu
Vklady podle § 50 Nařízení vlády	14 729	32,18%	181 763	83,86%
- z toho: vklady, se kt. je možno volně nakládat	14 729	32,18%	181 763	83,86%
termín. vklady (spl. max. 3 měsíce)	0	0,00%	0	0,00%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 Nařízení vlády CELKEM	24 565	53,67%	29 794	13,22%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády	24 565	53,67%	29 794	13,22%
Investiční cenné papíry podle § 46 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády	0	0,00%	0	0,00%

4.5. 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 30. 6. 2019 již priznané:	k 30. 6. 2019
---	---------------

skutečně přiznané úplatě Investiční společnosti za obhospodařování a administraci fondu (v tis. Kč)	366
skutečně zaplacené úplatě za činnosti, kterými byl v rámci administrace pověřen jiný CELKEM (v tis. Kč)	86
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce Centrálního deponitáře cenných papírů	12
- z toho údaj o skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce daňového poradce	74
skutečně zaplacené úplatě za výkon funkce deponitáře (včetně služeb custody) (v tis. Kč)	36
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)	48
dalších nákladech	12
Údaje o nákladech k 30. 6. 2019, 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)	103
rezerva na daň z příjmu	69

- 4.6. AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., nesleduje žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

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 § 376, resp. § 378 Zákona

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:

- ke dni zrušení podílového fondu sestavit mimořádnou účetní závěrku podle zvláštního účetního předpisu upravujícího účetnictví,
- 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,
- 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. Voršílky) 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, s. p. 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 správkyň 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.

Dne 27. 11. 2013 bylo Nejvyšším soudem ČR rozhodnuto o dovolání konkursního věřitele Garančního fondu obchodníků s cennými papíry tak, že Nejvyšší soud zrušil rozhodnutí odvolacího soudu a věc vrátil odvolacímu soudu k dalšímu projednání.

Nyní se věc nachází u Městského soudu v Praze, kterým nám sdělil, že dne 4. 11. 2014 požádal insolvenční správce o prodloužení lhůty k vyřízení. Jeho žádosti soud vyhověl a správci byla prodloužena lhůta k vyřízení věci.

Dne 20. 1. 2015 byly ze strany Garančního fondu obchodníků s cennými papíry podány námitky. V březnu 2015 bylo rozhodnuto, že konečná zpráva musí být správcem přepracována. Opakovaně nyní dochází k prodloužování lhůty stanovené správci k předložení konečné správy. Lhůta určená správci byla posledním zveřejněným rozhodnutím prodloužena do 30. března 2016. Telefonickým dotazem bylo u soudu zjištěno, že lhůta byla správci prodloužena do 31. 10. 2016.

Dne 22. 5. 2017 bylo vydáno usnesení o částečném rozvrhu, ve kterém byla společnosti AKRO přiznána částka ve výši 478.670,98 Kč. Toto usnesení nabylo právní moci a vykonatelnosti dne 24. 6. 2017. Dne 18. 12. 2017 bylo vydáno rozhodnutí o prodloužení lhůty k provedení částečného rozvrhu do 15. 12. 2018, dne 14. 1. 2019 podal správce konkurzní podstaty žádost o další prodloužení.

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.

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

V Praze, dne 21. 8. 2019



Ing. Nataša Hnátková
AKRO investiční společnost, a.s.

Přílohy k Pololetní zprávě

Údaje o obhospodařovaných otevřených podílových fondech - tabulková část

PŘÍLOHA I.

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

Informace ke dni: 30. 6. 2019
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

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	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	250 577
Pokladní hotovost	0
Pohledávky za bankami	11 968
Pohledávky za bankami splatné na požádání	11 968
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	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	233 763
Akcie	233 763
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	4 846
Pohledávky za upsaný základní kapitál	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 / KIČ fondu kolektivního investování	60167611
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	250 577
Závazky vůči bankám	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0
Ostatní pasiva	4 362
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	0
Ostatní rezervy	0
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	0
Splacený základní kapitál	0
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	98 852
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	87 044
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	52 049
Zisk nebo ztráta za účetní období	8 270

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	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO15_31 Podrozvahová aktiva a pasiva investiční společnosti

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0
Poskytnuté zástavy	0
Pohledávky ze sporotových operací	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0
Pohledávky z opcí	0
Odepsané pohledávky	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0
Hodnoty předané k obhospodařování	250 577
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
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60167611
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
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	0
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	6 594
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	6 594
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-53
Zisk nebo ztráta z finančních operací	6 771
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	-32
Správní náklady	-4 447
Náklady na pracovníky	0
Mzdy a platy pracovníků	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	-4 447
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	8 833
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	-563
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	8 270

PŘÍLOHA II.

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

Informace ke dni: 30. 6. 2019
Údaje v tis. CZK

Informace o fondu

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

Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	60432624
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI**

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	373 558
Pokladní hotovost	0
Pohledávky za bankami	19 536
Pohledávky za bankami splatné na požádání	19 536
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	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	302 725
Akcie	302 725
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	51 297
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0
Náklady a příjmy příštích období	0

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	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKl

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	373 558
Závazky vůči bankám	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0
Ostatní pasiva	5 262
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	476 403
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	0
Ostatní rezervy	476 403
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	0
Splacený základní kapitál	0
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	359 221
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	511 499
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	-989 202
Zisk nebo ztráta za účetní období	10 375

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	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO15_31 Podrozvahová aktiva a pasiva investiční společnosti

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0
Poskytnuté zástavy	0
Pohledávky ze sporotových operací	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0
Pohledávky z opcí	0
Odepsané pohledávky	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0
Hodnoty předané k obhospodařování	373 558
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 / KIČ fondu kolektivního investování	60432624
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
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	0
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	9 981
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	9 981
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-25
Zisk nebo ztráta z finančních operací	12 862
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	-234
Správní náklady	-5 687
Náklady na pracovníky	0
Mzdy a platy pracovníků	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	-5 687
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. účasti. s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	-5 590
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	11 307
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	-932
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	10 375

PŘÍLOHA III.

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

Informace ke dni: 30. 6. 2019
Údaje v tis. CZK

Informace o fondu

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

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	190 071
Pokladní hotovost	0
Pohledávky za bankami	2 427
Pohledávky za bankami splatné na požádání	2 427
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	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	166 845
Akcie	166 845
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	20 799
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0
Náklady a příjmy příštích období	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	190 071
Závazky vůči bankám	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0
Ostatní pasiva	1 831
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	189 415
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	0
Ostatní rezervy	189 415
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	0
Splacený základní kapitál	0
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	122 306
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	220 841
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	-349 762
Zisk nebo ztráta za účetní období	5 440

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	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO15_31 Podrozvahová aktiva a pasiva investiční společnosti

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0
Poskytnuté zástavy	0
Pohledávky ze sporotových operací	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0
Pohledávky z opcí	0
Odepsané pohledávky	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0
Hodnoty předané k obhospodařování	190 071
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 / KIČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
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	0
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	4 123
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	4 123
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-23
Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 236
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	-73
Správní náklady	-3 030
Náklady na pracovníky	0
Mzdy a platy pracovníků	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	-3 030
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	-2 223
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	6 010
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	-570
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5 440

PŘÍLOHA IV.

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

Informace ke dni: 30. 6. 2019
Údaje v tis. CZK

Informace o fondu

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

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	45 773
Pokladní hotovost	0
Pohledávky za bankami	14 729
Pohledávky za bankami splatné na požádání	14 729
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	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	24 565
Akcie	24 565
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	6 479
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0
Náklady a příjmy příštích období	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond,
IČ / KIČ 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	30.6.2019
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	45 773
Závazky vůči bankám	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0
Ostatní pasiva	705
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	59 397
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	0
Ostatní rezervy	59 397
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	0
Splacený základní kapitál	0
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	36 354
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	68 354
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	-119 556
Zisk nebo ztráta za účetní období	519

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KIC fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO15_31 Podrozvahová aktiva a pasiva investiční společnosti

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0
Poskytnuté zástavy	0
Pohledávky ze sporotových operací	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0
Pohledávky z opcí	0
Odepsané pohledávky	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0
Hodnoty předané k obhospodařování	45 773
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 / KIČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
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	46
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	46
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	820
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	820
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-20
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 111
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	-21
Správní náklady	-651
Náklady na pracovníky	0
Mzdy a platy pracovníků	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	-651
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	-697
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	588
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	-69
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	519

PŘÍLOHA V.

AKRO investiční společnost, a.s.

Informace ke dni: 30. 6. 2019
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	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

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

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období
Aktiva celkem	10 057
Pokladní hotovost	51
Pohledávky za bankami	554
Pohledávky za bankami splatné na požádání	554
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	0
Dluhové cenné papíry	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15
Akcie	0
Podílové listy	15
Ostatní podíly	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	121
Zřizovací výdaje	0
Goodwill	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0
Dlouhodobý hmotný majetek	200
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	200
Ostatní aktiva	9 106
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0
Náklady a příjmy příštích období	10

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

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

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období
Pasiva celkem	10 057
Závazky vůči bankám	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0
Ostatní pasiva	5 207
Výnosy a výdaje příštích období	0
Rezervy	575
Rezervy na důchody a podobné závazky	0
Rezervy na daně	0
Ostatní rezervy	575
Podřízené závazky	0
Základní kapitál	3 300
Splacený základní kapitál	3 300
Vlastní akcie	0
Emisní ážio	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0
Ostatní rezervní fondy	0
Ostatní fondy ze zisku	0
Rezervní fond na nové ocenění	0
Kapitálové fondy	0
Oceňovací rozdíly	3
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	3
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	0
Ostatní oceňovací rozdíly	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrzená ztráta z předchozích období	200
Zisk nebo ztráta za účetní období	772

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

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

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0
Poskytnuté zástavy	0
Pohledávky ze sporotových operací	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0
Pohledávky z opcí	0
Odepsané pohledávky	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0
Hodnoty předané k obhospodařování	0
Přijaté přísliby a záruky	0
Přijaté zástavy a zajištění	0
Závazky ze spotových operací	0
Závazky z pevných termínových operací	0
Závazky z opcí	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	859 979

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	30.6.2019
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

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

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty	Od začátku do konce rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	12 290
Náklady na poplatky a provize	-2
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-11
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	0
Správní náklady	-6 280
Náklady na pracovníky	-3 242
Mzdy a platy pracovníků	-2 482
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	-760
Ostatní náklady na zaměstnance	0
Ostatní správní náklady	-3 038
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	-47
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-47
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	-6 603
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	1 425
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	772
Mimořádné výnosy	0
Mimořádné náklady	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0
Daň z příjmů	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	772