

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

I. ÚČEL

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál, poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

II. PRODUKT

ALT private equity, podfond, ISIN: CZ1005200863 (dále jen „Podfond“). Tvůrcem produktu, obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je investiční společnost AKRO investiční společnost, a.s., IČO: 492 41 699, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, 162 00 (dále jen „Investiční společnost“).

Kontaktní údaje na Investiční společnost: Slunná 547/25, Praha 6, 162 00, telefon: +420 234 261 600, fax: +420 234 261 605, e-mail: akro@akro.cz, www.akro.cz.

Investiční společnost podléhá dohledu České národní banky (dále jen „ČNB“), se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, www.cnb.cz.

Toto sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 5. 5. 2025. Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

III. O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

Typ produktu: Produkt je investiční akcie podfondu fondu kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Investiční cíle Podfondu a způsob jeho investování:

- Investičním cílem Podfondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených investory prostřednictvím poskytování dluhového financování a kapitálových investic do obchodních korporací.
- Investice Podfondu budou realizovány zejména v České republice, případně v členských zemích EU. Podfond může realizovat investice v různých měnách.
- Podfond nekopíruje nebo nesleduje a ani neholdá kopírovat nebo sledovat žádný index akcií nebo dluhopisů nebo jiný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- Podfond je převážně růstový, tj. nerozhodne-li valná hromada fondu jinak, nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem Podfondu investorům, ale zisk je primárně zcela reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií.

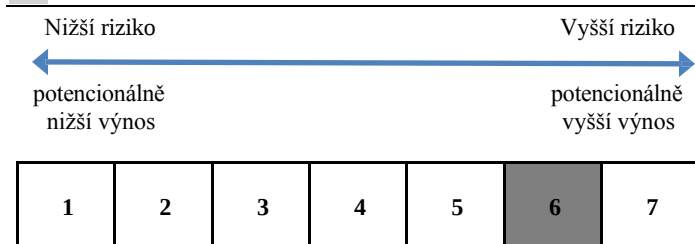
Zamýšlený investor: Investice do Podfondu je vhodná pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli v dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

Doba držení: Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti. Investorům se doporučuje dodržet minimální dobu držení odpovídající investičnímu horizontu (7 let). Za podmínek stanovených v právních předpisech a ve statutu Podfondu může dojít ke zrušení nebo k přeměně Podfondu. Podfond může být zrušen i z jiných než uvedených podmínek, kupříkladu ekonomických (zejména v případě ekonomických problémů Podfondu), což může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu.

Pojistná plnění a náklady: Neexistují a nejsou ve vztahu k produktu relevantní.

Další informace o Podfondu: Depozitářem je Československá obchodní banka, a.s., IČO: 000 01 350, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, 150 57. Aktuální znění tohoto sdělení klíčových informací, výroční zprávy Podfondu, statutu Podfondu, jehož součástí je i investiční strategie, či další informace včetně aktuální hodnoty lze v českém jazyce získat na internetových stránkách Podfondu: <http://www.akro.cz/fondy/kvalifikovanych-investoru.php>.

IV. JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?



Souhrnný ukazatel rizik („SRI“) je vodítkem pro úroveň rizika Podfondu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že dojde ke ztrátě hodnoty investice v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

- Podfond investuje více než 90 % hodnoty majetku do následujících druhů majetkových hodnot:
 - investiční cenné papíry, cenné papíry vydané investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem,
 - účasti v kapitálových obchodních společnostech,
 - nástroje peněžního trhu,
 - finanční deriváty,
 - práva umožňující Podfondu přímo nebo nepřímo nakládat s věcí obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
 - pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem.
- Investiční společnost nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, a to ani na úrovni Podfondu, ani na úrovni Investiční společnosti, a to na účet jakéhokoliv jiného obhospodařovaného investičního fondu.

- Údaje pro výpočet aktuálního SRI nemusí být spolehlivým ukazatelem rizikového profilu Podfondu do budoucna.
- S ohledem na investiční cíle Podfondu a stupeň historické volatility je Fond zařazen do skupiny rizikovosti 6, která představuje druhý nejvyšší stupeň rizikovosti fondů. Ukazatel rizik předpokládá, že si investici ponecháte po doporučenou dobu držení (7 let). V případě, že investice bude ukončena dříve, může se skutečná hodnota SRI významně lišit. Oddíl „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“ stanoví bližší podmínky.
- Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Investor může ztratit veškerý investovaný kapitál.
- Zařazení Podfondu do příslušné skupiny se může měnit.
- Investor se může v souvislosti se svou investicí do Podfondu setkat s následujícími riziky:
 - Tržní riziko – riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v Podfondu. Součástí tržního rizika je riziko cenové, úrokové a měnové.

- Úvěrové riziko – riziko, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek.
- Riziko nedostatečné likvidity – riziko spočívající v tom, že určitý majetek v Podfondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům v době, kdy se stanou splatnými.
- Riziko koncentrace – riziko plynoucí z koncentrace investic Podfondu převážně do akcií, podílů, nebo jiných forem účastí na Obchodních společnostech sektoru.
- Riziko vypořádání – transakce s majetkem v Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat investiční instrumenty nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

- Významná rizika relevantní pro produkt nezahrnutá v ukazateli SRI: riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech; riziko nestálé aktuální hodnoty; riziko nedostatečné likvidity; riziko spojené s investicemi do nemovitostí nebo do movitých věcí; riziko využívání pákového efektu; rizika vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Podfondu; operační riziko; riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy; operační riziko; politická rizika; riziko změny platného právního řádu; riziko managementu, riziko zrušení Podfondu.
- Investor vyjma investovaného kapitálu nenese riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností, včetně těch podmíněných.
- Podrobný popis rizik spojených s investováním do Podfondu je uveden v jeho statutu.

Scénáře výkonnosti: Níže uvedená tabulka zobrazuje peněžní prostředky, které byste mohli získat zpět po uvedené době držení podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 1.000.000 Kč. Jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak varuje hodnota této investice. Výsledný výnos se může lišit v závislosti na výkonnosti trhu a na délce doby, po kterou si Podfond ponecháte. Uvedené scénáře zahrnují veškeré náklady samotného Podfondu. Nemusí ale zahrnovat další veškeré náklady, například náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Investice 1 000 000 Kč		1 rok	7 let (doporučená doba držení)
Příznivý scénář	Průměrný výnos každý rok v %	-34,38 %	27,16 %
	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	656 190 Kč	5 376 650 Kč
Umírněný scénář	Průměrný výnos každý rok v %	-38,20 %	18,07 %
	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	618 000 Kč	3 199 530 Kč
Nepříznivý scénář	Průměrný výnos každý rok v %	-42,02 %	3,06 %
	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	579 810 Kč	1 234 920 Kč
Stresový scénář	Průměrný výnos každý rok v %	-44,84 %	-10,63 %
	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	551 600 Kč	455 210 Kč

Všechny varianty jsou uvedeny jako vývoj zhodnocení investice v období, od kterého je sdělení klíčových informací účinné. Daňové předpisy domovského státu investora mohou ovlivnit skutečnou výši vyplácené částky.

V. CO SE STANE, KDYŽ INVESTIČNÍ SPOLEČNOST NENÍ SCHOPNA USKUTEČNIT VÝPLATU?

Investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání Investiční společnosti či selhání jiného subjektu: mohlo by se jednat o případy, kdy subjekty, které mají závazky vůči Podfondu nebo Investiční společnosti, nedodrží svůj závazek, anebo o riziko protistrany a vypořádání představované selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Na příslušnou ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory.

VI. S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Náklady v čase: Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Tabulka níže uvádí, jaký je dopad nákladů celkem za předpokladu investice ve výši 1 000 000 Kč. Předpokládali jsme, že v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonost produktu podle umírněného scénáře. Tyto částky závisí na výši investice, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Dopad ročních nákladů ukazuje, jaký vliv budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Pokud investici ukončíte po	1 roce	7 letech (doporučená doba držení)
Náklady celkem	420 357 Kč	48 691 Kč
Dopad ročních nákladů v %*	42,00 %	0,60 %

*Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 18,67 % před odečtením nákladů a 18,07 % po odečtení nákladů.

Osoba, která Vám Podfond prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou mít v čase všechny náklady na Vaši investici.

Skladba nákladů:

Tabulka níže ukazuje dopad různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení a význam různých kategorií nákladů. Částky v tabulce jsou založeny na příkladu investice ve výši 1 000 000 Kč, přičemž se současně předpokládá, že (a) tuto investici ukončíte v prvním roce a (b) roční výnos z této investice dosáhne 0 %.

	Popis	Výše v %	Výše v Kč
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu. Jedná se o částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním nebo vyplacením investice.			
Náklady na vstup	% z nakupované částky; dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování (jedná se o maximum, které platíte). Náklad ovlivňuje investici jednorázově na počátku a není rozložen do jednotlivých let.	2,00 %	20 000 Kč
Náklady na výstup	% z odkupované částky; dopad nákladů na ukončení investice (V případě, že je investice držena méně než 5 let, je účtován poplatek 40 % z hodnoty odkupu; že je investice držena více než 5 let a méně než 7 let, je účtován poplatek 20 % z hodnoty odkupu; že je investice držena více než 7 let je účtován poplatek 0 % z hodnoty odkupu.)	40,00 %	392 000 Kč
Průběžné náklady (účtované každý rok). Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi.			
Transakční náklady portfolia	Jedná se o náklady nákupů a prodeje podkladových investic.	0,10 %	500 Kč
Jiné průběžné náklady	Jedná se o celkovou nákladovost vynaloženou na správu Fondu.	0,80 %	7 857 Kč
Vedlejší náklady (placené za určitých podmínek)			
Výkonnostní poplatky	Výkonnostní poplatky jsou účtovány, pokud dojde ke zvýšení hodnoty fondového kapitálu Podfondu zjištěného na konci účetního období oproti hodnotě fondového kapitálu Podfondu na konci bezprostředně předcházejícího účetního období.	0,00 %	0 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.	0,00 %	0 Kč

VII. JAK DLOUHO BYCH MĚL INVESTICI DRŽET? MOHU SI PENÍZE VYBRAT PŘEDČASNĚ?

Doporučená doba držení je 7 a více let, a to s ohledem na charakter aktiv, do kterých Podfond investuje. Minimálně lze požádat o odkup investičních akcií v hodnotě alespoň 100.000 Kč.

Investor má právo na odkoupení jeho investičních akcií. Investiční společnost odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu investičních akcií platnou pro rozhodný den pro odkoupení investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje minimálně jedenkrát (1) za rok. Odkup investičních akcií bude vypořádán ve lhůtě dvou (2) let od podání žádosti o odkoupení investičních akcií.

Uplatňuje se výstupní poplatek ve výši 40 % z objemu zpětného odkupu v případě, že mezi emisí investiční akcie a jejím odkupem uplyne méně než 5 let, ve výši 20 % z objemu zpětného odkupu v případě, že mezi emisí investiční akcie a jejím odkupem uplyne více než 5 let a méně než 7 let a ve výši 0 % z objemu zpětného odkupu v případě, že mezi emisí investiční akcie a jejím odkupem uplyne 7 let a více viz část „S jakými náklady je investice spojena?“.

VIII. JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?

Stížnost může být předložena některým z níže uvedených způsobů: a) E-mailem na adresu: akro@akro.cz. b) Telefonicky prostřednictvím linky na telefonním čísle +420 234 261 600. c) Poštou na adresu sídla Investiční společnosti. d) Osobně v sídle Investiční společnosti. O reklamaci podané osobně musí být vyhotoven zápis, který vlastnoručně podepíšete. Na vyžádání je Vám vyhotovena kopie takto podepsaného podání.

Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou příslušné soudy ČR a finanční arbitr, nevyplyvá-li ze zákona něco jiného. Rovněž se se svojí stížností můžete obrátit na ČNB. Podrobnou úpravu podání stížnosti naleznete v Reklamačním řádu Investiční společnosti uveřejněném na www.akro.cz.

IX. JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Každému investorovi budou na žádost poskytnuty v českém jazyce bezúplatně statut, poslední uveřejněná výroční zpráva Podfondu a pololetní zpráva Podfondu. Tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti a jsou také uveřejněny na www.akro.cz.

Podfond podléhá české daňové legislativě. Zdanění vašich příjmů jako investora do Podfondu se řídí daňovými předpisy Vašeho domovského státu.