

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

Fond kvalifikovaných investorů

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

Prioritní investiční akcie v CZK Progresiv development investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., ISIN: CZ0008052891 (dále jen „Fond“). Tvůrce produktu: 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.

Česká národní banka (dále jen „ČNB“), se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, www.cnb.cz, je odpovědná za dohled nad Investiční společností ve vztahu ke sdělení klíčových informací. Investiční společnosti bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 1. 6. 2025.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

III. O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

Typ

Prioritní investiční akcie v CZK vydané k Progresiv development investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. Depozitář produktu je CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, se sídlem Veverí 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, společnost zapsaná pod spisovou značkou B 3800 vedenou u Krajského soudu v Brně.

Doba trvání

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti. Za podmínek stanovených v právních předpisech a ve statutu Fondu může dojít ke zrušení nebo k přeměně Fondu. Fond může být zrušen i z jiných než uvedených podmínek, kupříkladu ekonomických (zejména v případě ekonomických problémů Fondu), což může mít za následek, že investor nebude držet investici ve Fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu.

Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání investora ve Fondu. Frekvence vydávání a odkupu podílových jednotek je jedno kalendářní čtvrtletí. Existuje možnost vyplacení podílových jednotek na žádost retailového investora po uplynutí dvou let od zahájení vydávání investičních akcií. **Podívejte se do oddílu Jak dlouho bych měl investici držet. Mohu peníze vybrat předčasně?** Fond může rozhodnout o výplatě podílu na zisku ve formě dividend. Dividendu lze vyplácet výlučně na vrub investičního fondového kapitálu. S vysokou mírou pravděpodobnosti nebude investorovi plynout dividendový výnos.

Cíle

➤ Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených investory. Fond bude investovat zejména do poskytování vysoce úročených podnikatelských úvěrů a zápůjček s tím, že výnosy investic fondu budou primárně opatřovány z úrokových výnosů. Fond bude také investovat do majetkových účastí v obchodních společnostech zaměřených zejména na poskytování vysoce úročených zajištěných i nezajištěných úvěrů a

zápůjček. Do majetku fondu mohou být nabývána aktiva v souladu se statutem fondu formou postoupení pohledávek.

- Investice Fondu budou realizovány zejména v České republice, případně v členských zemích EU. Fond může realizovat investice v různých měnách.
- Fond nekopíruje nebo nesleduje a ani nehodlá kopírovat nebo sledovat žádný index akcií nebo dluhopisů nebo jiný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- Fond je převážně růstový, tj. nerozhodne-li valná hromada fondu jinak, nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu investorům, ale zisk je primárně zcela reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií.

Fond 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 Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s věcí obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.
- 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 Fondu, ani na úrovni Investiční společnosti, a to na účet jakéhokoliv jiného obhospodařovaného investičního fondu.

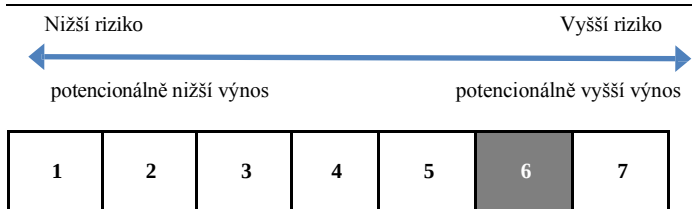
Produkt má zejména následující vlastnosti:

- V případě růstu hodnoty portfolia Fondu je veškerý výnos alokován v tomto pořadí:
 - přednostně na Prioritní investiční akcie (dále jen „PIA“) až do výše jejich výnosu odpovídajícího 3M PRIBOR + 1 % p. a.;
 - následně na Výkonnostní investiční akcie (dále také „VIA“) až do výše jejich výnosu odpovídajícího 3M PRIBOR + 1 % p. a.;
 - dále do růstu hodnoty PIA a VIA, kdy na PIA náleží 30 % z jejich výnosu nad úroveň jejich zhodnocení 3M PRIBOR + 1 % p. a., a zbývajících 70 % se jako performance fee připsáve v prospěch VIA.
- Záporná změna hodnoty portfolia bude přednostně alokována do poklesu hodnoty VIA.
- V případě, že růst hodnoty PIA (při růstu nebo poklesu hodnoty portfolia) nedosahuje do 31. 12. 2025 výnosu 6,0 % p. a., bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PIA na vrub části fondového kapitálu připadající na VIA.
- Rozdělení fondového kapitálu na jednotlivé části je kalkulováno vždy ke konci každého kalendářního čtvrtletí (resp. ke konci každého rozhodného období).
- Další informace o produktu, statut Fondu obsahující popis investiční strategie a cílů Fondu, poslední výroční zpráva, popř. další dokumenty o produktu jsou k dispozici v listinné podobě na kontaktním místě Investiční společnosti. Dokumenty jsou v českém jazyce a jsou k dispozici zdarma.
- Aktuální znění tohoto sdělení klíčových informací, výroční zprávy Fondu, statutu Fondu, jehož součástí je i investiční strategie, či další informace včetně aktuální hodnoty lze v českém jazyce získat na internetových stránkách Fondu: <http://www.akro.cz/fondy/kvalifikovanych-investoru.php>.

Zamýšlený investor: Investice do Fondu je vhodná pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli v dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků. Fond je určen pro investory, kteří jsou připraveni držet svou investici po dobu investičního horizontu (5 let), a zároveň jsou ochotni podstoupit dále uvedená rizika, a to s cílem zhodnotit svou investici.

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

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



Souhrnný ukazatel rizik („SRI“) je vodítkem pro úroveň rizika Fondu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou a je pravděpodobné, že naši kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky.

- Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete získat zpět méně peněz. Můžete inkasovat předčasně. Pravděpodobně zaplatíte vysoké dodatečné náklady, abyste mohli inkasovat předčasně.
- Pravděpodobně nebudete moci svůj produkt snadno prodat nebo jej budete muset prodat za cenu, která výrazně ovlivní, kolik získáte zpět. Podívejte se do oddílu Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu peníze vybrat předčasně?
- Údaje pro výpočet aktuálního SRI nemusí být spolehlivým ukazatelem rizikového profilu Fondu do budoucna.
- 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 investičních instrumentů ve Fondu. 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 určité aktivum ve Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům v době, kdy se stanou splatnými.
 - Riziko koncentrace – riziko plynoucí z koncentrace investic Fondu převážně do akcií, podílů, nebo jiných forem účastí na Obchodních společnostech sektoru
 - Riziko vypořádání – transakce s majetkem ve Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat investiční instrumenty nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
 - Další rizika relevantní pro produkt nezahnutá v ukazateli SRI: riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech; riziko nestálé aktuální hodnoty; 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; politická rizika; riziko změny platného právního řádu; riziko managementu, riziko zrušení Fondu.
- Investor vyjma investovaného kapitálu nenese riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností, včetně těch podmíněných.
- Podrobný popis rizik spojených s investováním do Fondu je uveden v jeho statutu.
- Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat. Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady založené na dosavadních výsledcích a na určitých předpokladech. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek. Tento produkt nelze snadno vyinkasovat. Pokud ukončíte investici dříve, než je doporučená doba držení pravděpodobně zaplatíte dodatečné náklady.

Doporučená doba držení: Příklad investice:		5 let 2 000 000 Kč	
		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Scénáře			
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo všechny.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1 331 888 Kč	2 595 358 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-33,40 %	-5,30 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1 331 888 Kč	2 595 358 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-33,40 %	-5,30 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1 516 042 Kč	2 846 343 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-24,20 %	7,30 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1 591 042 Kč	3 433 528 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-20,40 %	11,40 %

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 Fondu 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. Můžete čelit ztrátě v důsledku selhání Investiční společnosti. Veškeré ztráty související s investicí nejsou kryty žádným systémem odškodnění nebo záruk.

VI. S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytnete Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

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.

Předpokládali jsme, že:

- v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře,
- je investováno 2 000 000 Kč.

Tabulka níže uvádí, jaký je dopad nákladů celkem za předpokladu investice ve výši 2 000 000 Kč. Předpokládali jsme, že v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost 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 jednom roce	Pokud investici ukončíte po doporučené době držení
Náklady celkem	715 384 Kč	273 283 Kč
Dopad ročních nákladů (*)	35,77 %	2,05 %

(*)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 9,35 % před odečtením nákladů a 7,30 % po odečtení nákladů.

Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která Vám produkt prodává. Jejich výši Vám sdělí tato osoba. Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která Vám produkt prodává, účtovat (2 % investované částky). Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

Skladba nákladů:

	Popis	Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu.		
Náklady na vstup	Maximálně 3 % z investované částky. Skutečná výše nákladu se může lišit.	až 60 000 Kč
Náklady na výstup	30 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že požádáte o odkup investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 1 roku od vydání odkupovaných investičních akcií; 20 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že požádáte o odkup investičních akcií ve lhůtě po uplynutí 1 roku a do 2 let od vydání odkupovaných investičních akcií; 10 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že požádáte o odkup investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 2 let od vydání odkupovaných investičních akcií a před uplynutím 3 let (včetně) od vydání odkupovaných investičních akcií; 0 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že požádáte o odkup investičních akcií po uplynutí lhůty 3 let od vydání odkupovaných investičních akcií.	400 000 Kč
Průběžné náklady účtované každý rok.		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1,36 % Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech a budoucích odhadech.	27 160 Kč
Transakční náklady portfolia	0 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	0 Kč
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek	0 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Odměna za zhodnocení vychází z distribučního mechanismu mezi investičními třídami. Jedná se o 70 % z výnosu překračující 3M Pribor zvýšený o jedno procento.	0 Kč

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

Doporučená doba držení je 5 a více let, a to s ohledem na charakter aktiv, do kterých Fond 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 vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená k poslednímu dni šestého kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla Investiční společnosti doručena žádost o odkup. Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje minimálně jedenkrát (1) za čtvrtletí. Odkup investičních akcií bude vypořádán ve lhůtě dvou (2) let od podání žádosti o odkoupení investičních akcií.

Výstupní poplatek je ve výši 30 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že požádáte o odkup investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 1 roku od vydání odkupovaných investičních akcií; 20 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že požádáte o odkup investičních akcií ve lhůtě po uplynutí 1 roku a do 2 let od vydání odkupovaných investičních akcií; 10 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že požádáte o odkup investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 2 let od vydání odkupovaných investičních akcií a před uplynutím 3 let (včetně) od vydání odkupovaných investičních akcií; 0 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že požádáte o odkup investičních akcií po uplynutí lhůty 3 let od vydání odkupovaných investičních akcií 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 Fondu 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 Fondu a pololetní zpráva Fondu. Tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti a jsou také uveřejněny na www.akro.cz.

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