

# KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe pochopit investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda investici do tohoto fondu provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

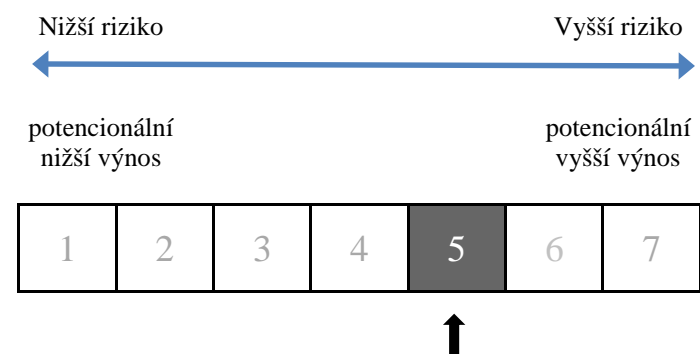
## **AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., ISIN: CZ0008473360.**

Podílový fond je speciálním fondem a dle svého zaměření jde o globální smíšený fond. Obhospodařovatelem a zároveň administrátorem Podílového fondu je AKRO investiční společnost, a.s., IČ: 49241699, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, PSČ 162 00.

## **INVESTIČNÍ STRATEGIE**

- Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do podkladového globálního smíšeného portfolia, sestávajícího zejména z cenných papírů navázaných na akciové trhy, cenných papírů s fixním výnosem a nástrojů peněžního trhu. Podílový fond může investovat na domácím trhu i na trzích globálních, a to jak na trzích rozvinutých, tak i trzích vznikajících.
- Podle rizika, které představuje druh majetku, do kterého Podílový fond převážně investuje, se jedná o globální smíšený fond.
- Podílový fond lze doporučit investorovi, který má zájem při středním až vysokém riziku v dlouhodobém horizontu participovat na dynamickém růstu hodnoty akcií a na celkovém růstu globálních kapitálových trhů a který je ochoten akceptovat riziko plynoucí z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních nástrojů.
- Podílový fond investuje do akcií v rozsahu minimálně 30 % až 70 % hodnoty majetku. Podílový fond může nabývat také dluhopisy, které jsou hodnoceny alespoň investičním stupněm ratingu vydaným ratingovou agenturou registrovanou podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího ratingové agentury. Fond smí nabývat dluhopisy vydané emitenty, s takovou dobou splatnosti a modifikovanou durací, která odpovídá investičnímu cíli Podílového fondu.
- Podílový fond nesleduje ani nekopíruje určitý index, složení určitého indexu nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- Investiční společnost může pro Podílový fond uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát, výhradně za účelem snížení rizik nebo nákladů souvisejících s investováním na účet Podílového fondu.
- Podílový fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Podílového fondu.
- Podílník má právo na odkoupení jeho podílových listů, a to bez zbytečného odkladu po doručení žádosti o jejich odkoupení investiční společnosti. Investiční společnost odkupuje podílové listy za aktuální hodnotu podílových listů platnou pro den doručení žádosti. Aktuální hodnota podílového listu Podílového fondu se stanovuje jedenkrát (1) za měsíc. Aktuální hodnota podílového listu za příslušný měsíc je uveřejněna vždy druhý pracovní den následující po Rozhodném dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu. Investiční společnost je povinna odkoupit podílový list bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti podílníka o odkoupení podílového listu, nejpozději však do jednoho měsíce. Cena za odkoupení je splatná do sedmi (7) dnů od zápisu převodu podílových listů v CDCP.
- Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let. Proto tento Podílový fond nemusí být vhodný pro investora, který zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší, než je uvedená doba investičního horizontu.

## **RIZIKOVÝ PROFIL**



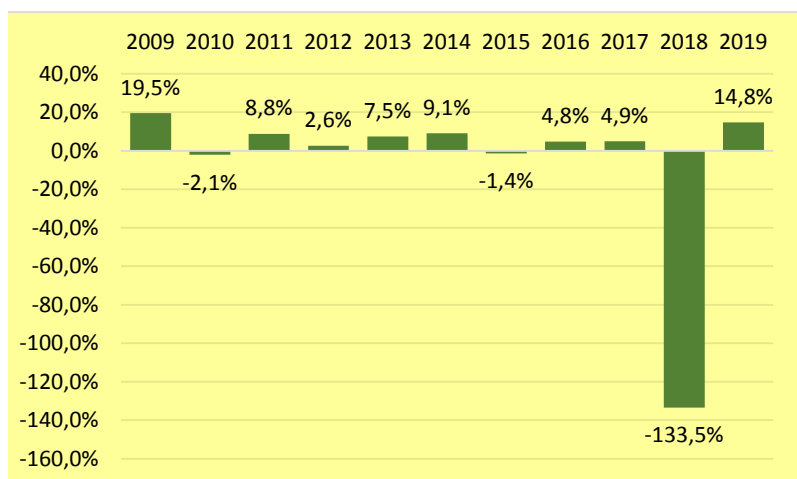
- S ohledem na investování do akcií a vysoký stupeň historické volatility je fond zařazen do skupiny rizikovitosti 5, která představuje stupeň vysoce rizikových fondů.
- Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky.
- Zařazení Podílového fondu do příslušné skupiny se může měnit.
- Zařazení Podílového fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.
- S investicí do Podílového fondu jsou spojena zejména tato rizika:
  - Tržní riziko – riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v majetku Podílového fondu.
  - Úvěrové riziko – riziko, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek.
  - Riziko nedostatečné likvidity – riziko spočívající v tom, že určitý majetek Podílového fondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a Podílový fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádosti o odkoupení podílových listů, nebo může dojít k pozastavení odkupování podílových listů.
  - Riziko rozvíjejících se trhů – rizika vyplývající z charakteru vznikajících trhů (často menší rozsah trhu, vyšší volatilita, omezená likvidita a s tím související rizika politická, ekonomická a finanční rizika).
  - Specifická rizika společností střední velikosti – specifická rizika, která vyplývají z charakteru společností, do nichž investice směřuje, zejména obchodování na trzích s nižší mírou regulace.
  - Riziko vypořádání – transakce s majetkem Podílového fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat investiční instrumenty nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
  - Specifická rizika v souvislosti se spory s Českou republikou.
  - Existuje riziko, že investiční společnosti se nepodaří vyloučit majetek Podílového fondu z Exekuce či osvobodit Podílový fond z plnění závazku platit úroky z prodlení, čímž může dojít ke zrušení a likvidaci Podílového fondu a ztrátě majetku Podílového fondu.
  - Existuje riziko nevrácení daně z příjmu uhrazené v důsledku přijetí plnění od České republiky dle platných předpisů. Uhrazená daň z příjmu dle platných předpisů může za určitých okolností dopadnout do majetku Podílového fondu.
  - Podrobný popis rizik spojených s investováním do Podílového fondu, jakož i bližší popis sporů s Českou republikou, je uveden ve Statutu.

## POPLATKY A NÁKLADY PODÍLOVÉHO FONDU

Jednorázové poplatky účtované investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek (přírážka)	1500 Kč na každý PL
Výstupní poplatek (srážka)	1,5 % z objemu zpětného odkupu
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice.	
Náklady hrazené z majetku Podílového fondu kolektivního investování v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
Celková nákladovost	TER 2019 = 3,28 %
Celková nákladovost (TER) není z důvodu přechodu na účetní období - hospodářský rok, uvedena za předchozí účetní období, kterým je rok 2018, ale za rok 2019, který dle názoru obhospodařovatele lépe odpovídá stavu sporu s Českou republikou a exekucí.	
Náklady hrazené z majetku Podílového fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
Výkonnostní poplatek	15% z meziročního růstu hodnoty fondového kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list

- Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku Podílového fondu slouží k zajištění obhospodařování a administrace Podílového fondu, včetně vydávání a odkupování podílových listů, a snižují potenciální výnosnost investice pro investora.
- Při prodeji (vydání) nebo při zpětném odkupu podílových listů Podílového fondu hradí podílník náklady spojené s vydáním/odkoupením podílových listů.

## HISTORICKÁ VÝKONNOST



- Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má proto pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.
- Výkonnost Podílového fondu zahrnuje veškeré poplatky a náklady, kromě poplatků spojených s vydáváním a odkupováním podílových listů.

## PRAKTICKÉ INFORMACE

- Depozitářem Podílového fondu je Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57.
- Každému podílníkovi budou na žádost poskytnuty bezúplatně statut, poslední uveřejněná výroční zpráva Podílového fondu a pololetní zpráva Podílového fondu. Tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle investiční společnosti a jsou také uveřejněny na webových stránkách Podílového fondu: [www.akro.cz](http://www.akro.cz).
- Kontaktní místo, kde je možné získat dodatečné informace:

- Účetním obdobím Podílového fondu je hospodářský rok; hospodářským rokem se rozumí období od 1. 12. do 30. 11. následujícího roku. Prvním účetním obdobím, které se shoduje s hospodářským rokem dle předchozí věty, je účetní období, které začne běžet dnem 1. 12. 2020.
- Na celkovou nákladovost (TER) má od 1. 1. 2020 vliv podmíněnost nároku investiční společnosti na úplatu za obhospodařování majetku Podílového fondu a nárok na výkonnostní poplatek, kde je vznik nároku, s ohledem na vedení exekuce na majetek Podílového fondu, podmíněn tím, že dojde (i) k zastavení exekuce ve vztahu k Podílovému fondu, anebo (ii) k vyloučení majetku Podílového fondu anebo jeho části z exekuce v rozsahu, který postačuje k úhradě úplaty za obhospodařování. Dokud nebude tato podmínka splněna, nárok investiční společnosti na úplatu za obhospodařování za dobu od 1. 1. 2020 do okamžiku případného splnění této podmínky nevznikne. Za splnění této podmínky se nepovažuje ukončení exekuce z důvodu uspokojení pohledávky České republiky z majetku Podílového fondu anebo pro nemožnost provést Exekuci v důsledku rozhodnutí o úpadku Podílového fondu.
- Detailní popis vzniku nároku a způsob stanovení úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku v Podílovém fondu a podmínky přechodu na hospodářský rok, stejně jako přehled a popis poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených z majetku Podílového fondu obsahuje statut, který je dostupný na internetových stránkách: [www.akro.cz](http://www.akro.cz).

- Podílový fond existuje od roku 1993.
- Od 1. 5. 2005 došlo ke změně investiční strategie Podílového fondu proti předchozímu období (po dobu přechodného období byla uplatňována konzervativní investiční strategie); přechodné období bylo ukončeno s účinností od 8. 12. 2007.
- Výkonnost Podílového fondu je počítána v korunách českých (CZK).
- Na výkonnost Podílového fondu má od 1. 1. 2020 vliv podmíněnost nároku investiční společnosti na úplatu za obhospodařování majetku Podílového fondu a nárok na výkonnostní poplatek, kde je vznik nároku, s ohledem na vedení exekuce na majetek Podílového fondu, podmíněn tím, že dojde (i) k zastavení exekuce ve vztahu k Podílovému fondu, anebo (ii) k vyloučení majetku Podílového fondu anebo jeho části z exekuce v rozsahu, který postačuje k úhradě úplaty za obhospodařování. Dokud nebude tato podmínka splněna, nárok investiční společnosti na úplatu za obhospodařování za dobu od 1. 1. 2020 do okamžiku případného splnění této podmínky nevznikne. Za splnění této podmínky se nepovažuje ukončení exekuce z důvodu uspokojení pohledávky České republiky z majetku Podílového fondu anebo pro nemožnost provést exekuci v důsledku rozhodnutí o úpadku Podílového fondu.

- kontaktní adresa: Slunná 547/25, Praha 6, PSČ 162 00
- telefon: +420 234 261 600
- fax: +420 234 261 605
- e-mail: [akro@akro.cz](mailto:akro@akro.cz)
- internetová adresa: <http://www.akro.cz>

Investiční společnost nahradí investorovi Podílového fondu újmu vzniklou mu tím, že údaje uvedené v tomto sdělení jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou v souladu s údaji uvedenými ve statutu Podílového fondu; jinak újmu vzniklou investorovi jinou nesprávností nebo neúplností údajů uvedených v tomto sdělení nenahrazuje.

Povolení k činnosti obhospodařovatele tohoto speciálního fondu bylo vydáno v České republice. Obhospodařovatel tohoto speciálního fondu podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 10. 4. 2020