

- 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 koncentrace – riziko plynoucí z koncentrace investice Fondu převážně do akciových titulů.
- 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.
- 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.

Scénáře výkonnosti: Níže uvedená tabulka zobrazuje peněžní prostředky, které byste mohli získat zpět po uvedené době držení podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 10 000 Kč. Jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice. Výsledný výnos se může lišit v závislosti na výkonnosti trhu a na délce doby, po kterou si Fond ponecháte. Uvedené scénáře zahrnují veškeré náklady samotného Fondu – ty jsou významně ovlivněny probíhajícími soudními řízeními (podrobnosti viz část VI.). Nemusí zde být ale zahrnuty 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.

Jednorázová investice 10 000 Kč		1 rok	3 roky (polovina doporučené doby držení)	5 let (doporučená doba držení)
Příznivý scénář	Průměrný výnos každý rok v %	14,24	6,82	4,17
	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů*	-74 247,41 Kč	-73 494,13 Kč	-73 415,19 Kč
Umírněný scénář	Průměrný výnos každý rok v %	-0,88	-4,03	-4,65
	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů*	-75 737,11 Kč	-76 793,25 Kč	-77 735,13 Kč
Nepříznivý scénář	Průměrný výnos každý rok v %	-26,63	-18,22	-15,45
	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů*	-78 273,46 Kč	-80 113,02 Kč	-81 243,47 Kč
Stresový scénář	Průměrný výnos každý rok v %	-60,59	-42,20	-35,39
	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů*	-81 618,34 Kč	-83 597,59 Kč	-84 391,36 Kč

V. CO SE STANE, KDYŽ AKRO INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., NENÍ SCHOPNA USKUTEČNI VÝPLATU?

Odkupování podílových listů může být pozastaveno v souladu se zákonem a statutem Fondu nejdéle na 3 měsíce, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků Fondu, anebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů. Investiční společnost uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu, důvody pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu pozastavuje.

Majetek ve Fondu je právně i účetně oddělen od majetku Investiční společnosti a ostatních jí obhospodařovaných investičních fondů. V případě odnětí povolení Investiční společnosti k obhospodařování Fondu dojde k převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele nebo dojde ke zrušení a likvidaci Fondu, přičemž Vám obhospodařovatel Fondu bude povinen vyplatit Vaše podíly. Pokud dojde k úpadku Investiční společnosti, zajistí insolvenční správce převod obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele nebo likvidaci Fondu. Dojde-li k úpadku Fondu, zajistí insolvenční správce konkurs Fondu nebo jiné řešení, které připouští zákon. Další důvody pro zrušení Fondu jsou blíže specifikovány v jeho statutu.

Návratnost investice do Fondu ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond není zajištěným ani zaručeným investičním fondem. Investor může ztratit část investice nebo celou investici. Závazky mezi Vámi a Fondem ani Investiční společností nejsou kryty systémem odškodnění nebo záruk pro investory.

VI. S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Náklady v čase: Tabulka uvádí, jaká by mohla být hodnota investice ve výši 10 000 Kč v uvedeném období v porovnání s výší nákladů, pokud by byla investice ukončena v průběhu doporučené doby držení. Dopad ročních nákladů ukazuje, jaký vliv budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat.

Pokud investici ukončíte po	1 roce	3 letech (polovina doporučené doby držení)	5 letech (doporučená doba držení)
Hodnota investice (umírněný scénář)	9 911,56 Kč	8 839,34 Kč	7 883,12 Kč
Náklady celkem*	86 125,22 Kč	86 057,58 Kč	85 997,27 Kč
Dopad ročních nákladů v %*	-868,94	-973,57	-1090,90

* Ve výpočtu je zohledněna prohibitivní vstupní přírůžka 1500,- Kč na jeden podílový list, jejímž smyslem je zamezení ředění majetku současných podílníků do doby úplného vyřešení soudních sporů souvisejících s poškozením bývalých C. S. Fondů.

Osoba, která Vám Fond prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytnete 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. V tabulce je zohledněno odlišné účetní období – hospodářský rok od 1. 12. 2020 do 31. 10. 2022.

Průběžné náklady jsou významně ovlivněny skutečností exekučního řízení proti majetku v bývalých C. S. Fondech, které trvalo v průběhu hospodářského roku až do dne 9. 7. 2021, kdy bylo pravomocně zastaveno, a dále skutečností probíhající správní žaloby vůči České republice z titulu nevrácení daně za rok 2012.

	Popis	Výše
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu. Jedná se o částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním nebo vyplacením investice.		
Náklady na vstup	Pevná částka, kterou zaplatíte při vstupu.	1500 Kč na každý podílový list
Náklady na výstup	% z odkupované částky, jedná se o srážku z celkové částky za odkup podílových listů	1,5 %
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; počítají se na základě průměru transakčních nákladů vynaložených za předchozí tři roky. Tyto transakční náklady byly vypočítány ke dni 31. 10. 2022, a to při zohlednění předchozích 36 měsíců.	0,07 %
Jiné průběžné náklady	Jedná se o celkovou nákladovost za předchozí rok. Dopad nákladů, které jsou vynakládány na správu produktu. Tyto průběžné náklady byly vypočítány ke dni 31. 10. 2022, a to při zohlednění předchozích 12 měsíců. Průběžné náklady obsahují poplatek za správu a veškeré poplatky, které se účtují během roku.	3,77 %
Vedlejší náklady (placené za určitých podmínek)		
Výkonnostní poplatky	Jedná se o pětiletý průměr (průměrné roční výkonnostní poplatky za posledních pět let). Výkonnostní poplatky jsou účtovány, pokud dojde ke zvýšení hodnoty fondového kapitálu Fondu zjištěného ke konci přechodného účetního období oproti hodnotě fondového kapitálu Fondu na konci bezprostředně předcházejícího účetního období. Tyto výkonnostní poplatky byly vypočítány ke dni 31. 10. 2022, a to při zohlednění předchozích 60 měsíců.	0,97 %

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 alespoň 10 ks nebo všech vlastněných podílových listů. Investiční společnost může svým rozhodnutím kdykoliv stanovit nižší či vyšší výši pro odkup, přičemž aktuální výše pro odkup je uvedena v aktuálním ceníku. V případě, že investice do Fondu bude ukončena před doporučenou dobou, může být rizikový a výkonnostní profil vyjádřený ukazatelem SRI vyšší, než hodnota ukazatele SRI uvedená v části IV.

Podílník má právo na odkoupení jeho podílových listů. Investiční společnost odkupuje podílové listy za aktuální hodnotu podílových listů platnou pro den doručení žádosti. Aktuální hodnota podílového listu Fondu se stanovuje jedenkrát (1) za měsíc. 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.

Další informace o odkupu naleznete ve statutu Fondu, který je dostupný na www.akro.cz. Informace o srážkách v případě odkupu podílových listů před uplynutím doporučené doby držení je uvedena v tabulce v části VI.

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, nevyplývá-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 podílníkovi 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.