

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

AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s., ISIN: CZ0008473360 (dále jen „Fond“).

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 25. 3. 2024. Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

III. O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

Typ produktu: Fond je speciálním fondem majícím právní formu otevřeného podílového fondu.

Investiční cíle Fondu a způsob jeho investování:

- > Fond vznikl ke dni 20. 10. 1993.
- > 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 Fond převážně investuje, se jedná o globální smíšený fond.
- > Fond je denominován v korunách českých. V této měně je také počítána výkonnost Fondu.
- > Podílový fond investuje do akcií v rozsahu minimálně 30 % až 70 % hodnoty majetku. 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 s takovou dobou splatnosti a modifikovanou durací, která odpovídá investičnímu cíli Fondu.

- > Fond nesleduje ani nekopíruje určitý index, složení určitého indexu nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- > 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.
- > Fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Fondu.

Zamýšlený investor: Fond je určen investorovi, který má zájem v dlouhodobém horizontu participovat na růstu globálních kapitálových trhů a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování plynoucí z koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat vysoké kolísání hodnoty investice a s tím spojené riziko výměnou za možnost dosažení vyššího výnosu než u dluhopisového fondu. Investor Fondu by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do akcií a, s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na akciových trzích, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investované prostředky na dobu alespoň 5 let.

Doba trvání: Fond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti. Za podmínek stanovených v právních předpisech ve statutu Fondu může dojít ke zrušení nebo k přeměně Fondu. Fond může být zrušen i z jiných než uvedených podmínek, kupříkladu ekonomických a restrukturalizačních (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.

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 dojde ke ztrátě hodnoty investice v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

- > Údaje pro výpočet aktuálního SRI nemusí být spolehlivým ukazatelem rizikového profilu Fondu do budoucna.
- > S ohledem na investování do akcií a vysoký 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 (5let). V případě, že investice bude ukončena dříve, může se skutečná hodnota SRI významně lišit.

- > Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky.
- > Zařazení Fondu do příslušné skupiny se může měnit. Investor se může v souvislosti se svou investicí do podílových listů Fondu setkat s následujícími riziky:
 - > Tržní riziko – riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku ve Fondu.
 - > Úvěrové riziko – riziko, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek.
 - > Riziko nedostatečné likvidity – riziko spočívající v tom, že určitý majetek ve Fondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí 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 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: Niže 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 % | 18,40 | 10,04 | 7,11 |
| | Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů* | -73 837,18 Kč | -72 374,89 Kč | -71 616,36 Kč |
| Umírněný scénář | Průměrný výnos každý rok v % | 0,61 | -2,16 | -2,71 |
| | Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů* | -75 589,74 Kč | -76 275,31 Kč | -76 913,44 Kč |
| Nepříznivý scénář | Průměrný výnos každý rok v % | -25,51 | -16,92 | -14,02 |
| | Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů* | -78 162,50 Kč | -79 850,86 Kč | -80 872,82 Kč |
| Stresový scénář | Průměrný výnos každý rok v % | -59,69 | -41,67 | -35,02 |
| | Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů* | -81 529,43 Kč | -83 545,07 Kč | -84 359,15 Kč |

V. CO SE STANE, KDYŽ AKRO INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., NENÍ SCHOPNA USKUTEČNIT 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) | 10 061,17 Kč | 9 365,17 Kč | 8 717,32 Kč |
| Náklady celkem* | 87 212,44 Kč | 87 093,98 Kč | 86 983,72 Kč |
| Dopad ročních nákladů v %* | -866,82 | -929,98 | -997,83 |

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.

* 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.

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. Z důvodu změny účetního období na hospodářský rok se jedná o období od 1. 11. 2022 do 31. 10. 2023.

Průběžné náklady byly ovlivněny exekucí řízením proti majetku v bývalých C. S. Fondtech, které bylo dne 9. 7. 2021 pravomocně zastaveno a soudními spory, popsány ve statutu, a dále rozhodnutím Odvolacího finančního ředitelství ve věci vrácení zaplacené daně z příjmů PO za roky 2012 a 2013-2017.

Částky v tabulce jsou založeny na příkladu investice ve výši 10 000 Kč, přičemž se současně předpokládá, že (a) tuto investici ukončíte (podílové listy budou odkoupeny) 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* | Pevná částka, kterou zaplatíte při vstupu. | 1500 Kč na každý podílový list | 63 000 Kč |
| Náklady na výstup | % z odkupované částky, jedná se o srážku z celkové částky za odkup podílových listů | 1,5 % | 150 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; počítají se na základě průměru transakčních nákladů vynaložených za předchozí tři roky. Tyto transakční náklady byly vypočítány ke dni 31. 10. 2023, a to při zohlednění předchozích 36 měsíců. | 0,12 % | 12 Kč |
| 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. 2023, a to při zohlednění předchozích 12 měsíců. Průběžné náklady obsahují poplatek za správu a veškeré poplatky, které se účtují během roku. | 10,08 % | 1 008 Kč |
| 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 na konci účetního období oproti hodnotě fondového kapitálu Fondu na konci bezprostředně předcházejícího účetního období. Tyto výkonnostní poplatky byly vypočítány ke dni 31. 10. 2023, a to při zohlednění předchozích 60 měsíců. | 5,32 % | 532 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 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.

* Ve výpočtu je zohledněna prohibitivní vstupní přírážka 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.