



AKRO investiční společnost, a.s.

ZJEDNODUŠENÝ STATUT

AKRO BALANCOVANÝ FOND,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND
AKRO INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

OBECNÉ INFORMACE O PODÍLOVÉM FONDU

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

Datum povolení: 20.10.1993 (datum rozhodnutí Ministerstva financí ČR o povolení k vytvoření Podílového fondu)

Doba existence: Podílový fond je zřízen na dobu neurčitou.

Investiční společnost: AKRO investiční společnost, a.s., IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, PSČ 162 00

Depozitář: COMMERZBANK Aktiengesellschaft, IČO: 47610921, se sídlem Jugoslávská 1, Praha 2

Auditor: BDO Audit s.r.o., IČ 45314381, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1980/5, PSČ: 14000

Upozornění: Postup při vymáhání škody vůči České republice upravuje článek 25 Statutu

INFORMACE O INVESTICÍCH

Investiční cíl

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.

Typický investor

Podílový fond je vhodný pro běžného investora z řad veřejnosti, který má základní zkušenosti s obchodováním s cennými papíry a kolektivním investováním a který vyhledává odbornou pomoc při rozmísťování svých investic. 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. Podílový fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních nástrojů. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

Investiční politika

Investiční společnost bude v souladu s investiční strategií provádět obhospodařování majetku Podílového fondu aktivní formou. Struktura a skladba portfolia Podílového fondu bude pravidelně kontrolována vzhledem k vhodnosti a hodnotě použitých investičních instrumentů. Investiční portfolio Podílového fondu bude aktivně přizpůsobováno v závislosti na hodnocení stávajících a potenciálních investic, a to zejména s ohledem na pohyb akciových trhů, úrokových sazeb a ostatních tržních podmínek, mikroekonomického (specifika jednotlivých společností a průmyslových odvětví) a makroekonomického (okolnosti obecného ekonomického a politického významu) prostředí.

Jakožto speciální fond cenných papírů investuje Podílový fond především do cenných papírů, přičemž většina investic Podílového fondu směřuje do instrumentů vázaných na akciové trhy, cenných papírů s fixním výnosem a nástrojů peněžního trhu. Podílový fond může investovat na domácím trhu i trzích globálních, a to jak na trzích rozvinutých, tak i trzích vznikajících.

Za účelem dosažení investičního cíle bude Podílový fond investovat na akciovém trhu v rozsahu 30% až 70% majetku. Investice do akciových instrumentů bude vyvažována investicemi do cenných papírů s fixním výnosem a do nástrojů peněžního trhu. Pokud to dle uvážení Investiční společnosti bude vhodné k zachování hodnoty majetku Podílového fondu, mohou být do majetku Podílového fondu pořizovány cenné papíry s fixním výnosem a nástroje peněžního trhu ve větším rozsahu. Do majetku Podílového fondu mohou být pořizovány cenné papíry z nové emise a akciové instrumenty

mohou být pořizovány do majetku Podílového fondu ve formě GDR's (Global Depository Receipts) nebo ADR's (American Depository Receipts). Společnost může do majetku Podílového fondu pořizovat také tzv. convertibles a warrants, a to maximálně v rozsahu 5 % majetku Podílového fondu pro každý tento investiční instrument.

V souladu s investičním zaměřením Podílového fondu může Investiční společnost pořizovat do majetku Podílového fondu

- investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu;
- státní dluhopisy nebo dluhopisy zaručené státem, včetně rovnocenných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydané jednou bankou nebo zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě Evropské unie a podléhá doзору tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jestliže peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů jsou investovány do takových druhů majetku, které do doby splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta spojené s jejich emisí, a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity k vyplacení jistiny dluhopisu a úroku;
- dluhopisy vydané centrální bankou nebo jiné dluhopisy anebo obdobné zahraniční cenné papíry vydané bankou nebo zahraniční bankou než jsou uvedeny pod předchozím bodem;
- cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, který má povolení dozorového úřadu státu, ve kterém má sídlo a skutečné sídlo, podléhá doзору a na žádost odkupuje od investorů jejich podíly zpět,
- finanční deriváty.

Podílový fond může do svého majetku nabývat pouze dluhopisy (vydané mezinárodními institucemi, státní, korporátní, komunální a jiné), kterým byl přidělen externí rating investičního stupně alespoň od jedné z nejvýznamnějších světových ratingových agentur (např. Moody's, Standard & Poor's, Fitch). Fond smí nabývat dluhopisy s takovou dobou splatnosti a modifikovanou durací, která odpovídá investičnímu cíli Podílového fondu.

Investiční společnost může za účelem zajištění efektivní správy majetku Podílového fondu nebo k ochraně proti rizikům z vývoje měn, měnových kurzů, kurzů cenných papírů a úrokových sazeb pro Podílový fond uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát. Bude se jednat zejména o:

- měnové forwards/futures;
- opce;
- convertibles;
- warrants;
- jiné deriváty, které v souladu se Zákonem a Statutem mohou sloužit k zajištění majetku Podílového fondu proti úrokovému, tržnímu nebo měnovému riziku a k naplňování investičních cílů Podílového fondu.

Podrobný popis investiční politiky Podílového fondu je obsažen ve Statutu.

Rizikový profil Podílového fondu

Hodnota investice a výnosy z nich mohou stoupat i klesat. Nelze proto zaručit, že podílníci získají zpět původně investovanou částku.

S investicí do Podílového fondu jsou spojena zejména tato rizika:

Riziko nestálé aktuální hodnoty: Hodnota investičních instrumentů obsažených v majetku podílového fondu může stoupat nebo klesat v závislosti na vývoji trhu. Změna hodnoty majetku Podílového fondu se pak přímo promítne do změny aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu, protože hodnota podílového listu Podílového fondu je založena na současné hodnotě investic Podílového fondu.

Tržní riziko: Cena investičních instrumentů obsažených v majetku podílového fondu může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá.

Riziko likvidity: Majetek Podílového fondu nemusí být z důvodu náhlé potřeby likvidních prostředků zpeněžen včas za přiměřené ceny, což může vést až k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů.

Měnová rizika: Změny směného kurzu základní měnové hodnoty Podílového fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podílového fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního instrumentu vyjádřeného v takovéto měně.

Rizika vznikajících trhů: Investice na vznikajících trzích sebou nese zejména politická, ekonomická a finanční rizika, neboť země se vznikajícími trhy nemusí mít plně rozvinutou právní a politickou infrastrukturu. Výkonnost ekonomiky a ekonomická politika těchto zemí se také může vyznačovat vyšší volatilitou.

Politická rizika: Hodnota investičních instrumentů může klesat nebo stoupat v závislosti na vývoji politické situace.

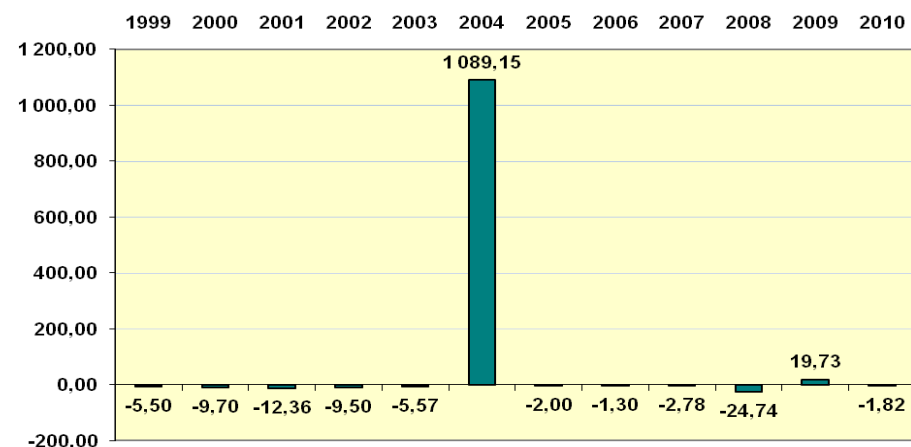
Riziko společností menší velikosti: Cenné papíry společností menší velikosti mohou být obchodovány na trzích s nižší mírou regulace, mohou se vyznačovat nižší likviditou a jejich cena může podléhat vyšší volatilitě.

Rizika derivátů: S investicí do derivátů je spojeno zejména tržní riziko, riziko managementu, kreditní riziko, riziko likvidity a riziko pákového efektu.

Podrobný popis rizik spojených s investováním do Podílového fondu je uveden ve Statutu.

Informace o historické výkonnosti

AKRO balancovaný fond
výkonnost v letech 2000 - 2010 v %



* Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

* Poznámka: Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu za období předcházející roku 1999 nejsou k dispozici. Výkonnost fondu zahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů. V roce 2004 Investiční společnost získala zpět do majetku Podílového fondu hodnoty, které byly v roce 1997 C.S.Fond, a.s., investiční společností, v rozporu se zákonem z majetku v Podílovém fondu převedeny na třetí osoby.

EKONOMICKÉ INFORMACE

Daňový systém

Podílový fond a podílníci podléhají daňovému systému České republiky. Jejich zdanění se řídí zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. V souladu s daňovými předpisy se liší zdanění investorů v závislosti na jejich charakteru.

V případě, že si podílník není jistý ohledně režimu zdanění, kterému podléhá, měl by vyhledat profesionální poradu u daňového poradce.

Poplatky při vydání a odkoupení podílových listů

Maximální přírážka při vydání	1200,-Kč
Maximální srážka při odkoupení	1,5 %
Přímé náklady spojené s odkoupením podílových listů	dle sazebníku AKRO IS

Výdaje Podílového fondu

Ukazatel celkové nákladovosti (TER) Podílového fondu za rok 2010	3,10%
Ukazatel obrátkovosti aktiv (PTR) za poslední účetní období (2010)	24,93%

Výše úplaty za obhospodařování podílového fondu

Za obhospodařování majetku v Podílovém fondu náleží Investiční společnosti úplata ve výši

- 2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Podílového fondu, která se vypočte jako průměr hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a
- 15 % z meziročního růstu hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list

Odhad nákladů Podílového fondu a jejich výše pro další kalendářní rok následující po předchozím účetním období

Odhad nákladů Podílového fondu pro rok 2011 (%)

náklady na poplatky a provize v členění:	
úplata za obhospodařování – 2% průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu	2,00%
Úplata za obhospodařování – 15% z meziročního růstu hodnoty vlastního kapitálu	0,75%
úplata depozitářů	0,05%
poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)	0,22%
poplatky za služby centrálnímu depozitáři (resp. Středisku cenných papírů)	0,11%
ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty	0,01%
správní náklady v členění:	
náklady na zaměstnance	0,00%
náklady na odměny statutárním orgánům	0,00%
náklady na audit	0,38%
náklady na právní a daňové poradenství	0,25%
náklady na reklamu	0,00%
správní a soudní poplatky	0,01%
náklady na outsourcing	0,00%
ostatní správní náklady	0,01%
ostatní provozní náklady:	0,00%

OBCHODNÍ INFORMACE

Vydávání podílových listů

Podílové listy jsou vydávány v Korunách českých (CZK). Jmenovitá hodnota podílového listu Podílového fondu je 500,- Kč (slovy: pětset Korun českých). Vydávání podílových listů probíhá na základě Smlouvy o koupi podílových listů uzavřené mezi podílňkem a Investiční společností.

Minimální částka jednotlivého nákupu podílových listů Podílového fondu, včetně přírážky, je stanovena v hodnotě 10.000,- Kč. Investiční společnost může stanovit, že každý následující vklad stejného podílníka může být nižší než minimální jednotlivý vklad.

Počet podílových listů vydaných podílníkovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby podílníka na účet Podílového fondu a aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu stanovené pro den připsání peněžních prostředků na účet Podílového fondu, zvýšené o přírážku.

Odkupování podílových listů

Odkupování podílových listů probíhá na základě Žádosti o odkoupení podílových listů, kterou podílňík předkládá Investiční společnosti.

Investiční společnost odkupuje podílový list za aktuální hodnotu podílového listu stanovenou pro den, ke kterému obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu.

Četnost stanovení a uveřejňování aktuální hodnoty podílového listu

Aktuální hodnota podílového listu Podílového fondu se stanovuje jedenkrát (1×) za týden a vyhláší se zpravidla v pátek.

Údaj o aktuální hodnotě podílového listu Podílového fondu se uveřejňuje v sídle Investiční společnosti a na ostatních obchodních místech. Údaj je rovněž k dispozici na internetové adrese <http://www.akro.cz>.

Použití zisku

Zisk nebude použit k výplatě podílu na zisku z podílových listů Podílového fondu, ale bude použit k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podílového fondu a ke zvýšení hodnoty podílů.

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Detailní popis investiční politiky Podílového fondu obsahuje Statut.

Zájemci o upsání podílových listů Podílového fondu musí být před uzavřením smlouvy bezúplatně nabídnout zjednodušený statut v aktuálním znění. Kdykoli poté může podílňík na požádání získat statut nebo poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Podílového fondu (a to i v elektronické podobě). Tyto informace lze získat na internetové adrese <http://www.akro.cz>.

Dodatečné informace lze získat v sídle Investiční společnosti nebo na jejich internetových stránkách:

AKRO investiční společnost, a.s., Slunná 547/25, Praha 6, PSČ 162 00

tel. +420 234 261 600

internetová adresa <http://www.akro.cz>

e-mail: akro@akro.cz

Pracovní doba: Po + St: 9,00 – 12,00 a 14,00 – 16,30

Út, Čt, Pá: 9,00 – 12,00

Dozorový orgán: Česká národní banka, sekce regulace a dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. +420 224 411 111, e-mail: podatelna@cnb.cz, internetová adresa <http://www.cnb.cz>

Datum podpisu platného znění statutu: 11. 6. 2009

ING. JIŘÍ TRÁVNÍČEK, předseda představenstva