

## Sdělení klíčových informací (KID)

### Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Najde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty

### Produkt

Název produktu: PI agresivní, osoba rizikového kapitálu (dále jen „Produkt“)

### Tvůrce produktu

Tvůrce produktu: PI agresivní, osoba rizikového kapitálu s.r.o. (dale jen „Správce“), kód LEI 3157000LHQTPN6H2ZM91, IČO: 14013134, se sídlem náměstí Přátelství 1518/2, Hostivař, 102 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 358878. Kontakt: Mgr. Ing. Daniel Vodrážka, e-mail: [daniel.vodrazka@advised.cz](mailto:daniel.vodrazka@advised.cz), telefon +420 721 900 581, internetové stránky: <https://pikorainvest.cz/>.

Příslušný dohledový orgán: Správce nepodléhá žádnému dohledovému orgánu. Výslovně nepodléhá dohledu České národní banky, ani jiné formě dohledu. Správce je registrován v seznamu osob provádějících správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním podle § 15 odst. 1 ZISIF, vedeném Českou národní bankou (Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)).

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

### O jaký produkt se jedná?

#### Typ

Správa majetku shromážděného od investorů za účelem jeho společného investování na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto investorů

#### Cíle

Podstatou investiční strategie Správce je zhodnocování prostředků investorů svěřených Správci na základě investic především do akcií společností obchodovaných na amerických, kanadských a evropských burzách s cílem dosáhnout kapitálového růstu v krátkodobém a střednědobém časovém horizontu.

Cílem Správce není minimalizace rizika, ale maximalizace zisku i za cenu velmi vysokého rizika.

Shromážděné prostředky budou Správcem spravovány jako celek na společném základě a zhodnocovány v souladu s investiční strategií investicemi do následujících druhů aktiv:

1. akcie obchodované na amerických, kanadských a evropských burzách,
2. ostatní cenné papíry a finanční deriváty obchodované na amerických, kanadských a evropských burzách,
3. vklady a jiné nástroje peněžního trhu.

Investice mohou být vysoce koncentrované.

Prostředky, které fond neinvestuje do akcií, může Správce ve výjimečných případech investovat do doplňkových aktiv, která mohou tvořit ostatní cenné papíry, finanční deriváty, vklady a nástroje peněžního trhu v české i cizí měně.

Měna Produktu je americký dolar (USD).

Doporučený investiční horizont je 1-5 let.

Produkt nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark. Návratnost investice do Produktu není zaručena.

Produkt byl vytvořen na dobu neurčitou, s doporučeným investičním horizontem 1 rok až 5 let. Není však vyloučeno, že v případě vysoce úspěšné realizace investiční strategie bude doporučený investiční horizont kratší než 1 rok, v případě neúspěchu však může být i výrazně delší než 5 let. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti investice. Produkt může být zrušen z důvodů stanovených zákonem. Produkt může být zrušen i z jiných než zákonných důvodů, a to rozhodnutím Správce, což může mít za následek, že investor nebude schopen držet investici v Produktu po doporučenou dobu držení. Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání investora v Produktu.

### **Zamýšlený investor**

Produkt je určen zejména pro

(a) osoby, které zákon prohlašuje za kvalifikované investory;

(b) osoby, které pravděpodobně mohou investovat více než ekvivalent 125 000 EUR a u kterých lze očekávat porozumění rizikům. Do Produktu mohou investovat také jiné osoby, vždy však musí být respektována regulatorní omezení distribuce Produktu.

Investice není určena pro investory s investičním horizontem kratším než 1-5 let a pro investory bez dostatečné kapitálové vybavenosti zajišťující, že případný nezdar investice výrazněji neohrozí životní úroveň investora a dopad na splnění jeho finančních cílů nebude zásadní.

### **Doba trvání Produktu**

Činnost Správce není časově omezena. Smlouva o správě investice mezi investorem a Správcem (dále jen „Smlouva“) je uzavírána na dobu neurčitou a lze ji jednostranně vypovědět. Investiční horizont je stanoven na 1-5 let.

### **Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?**

#### **Souhrnný ukazatel rizik**

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 1-5 let. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích či v důsledku dalších faktorů.

Souhrnný ukazatel rizik

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Nižší riziko

Vyšší riziko

Zařadili jsme tento produkt do třídy 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na velmi vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že výkonnost Produktu ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Hodnota produktu v čase může významně klesat a stoupat – riziko spojené s investicí se podstatně liší při odlišné době držení. Při nedodržení investičního horizontu můžete získat zpět podstatně méně. Hodnota investice může v čase klesat a stoupat a návratnost investice není zaručena. Hodnota investice může klesat i stoupat. Není zaručena návratnost původně investované částky. Zařazení do příslušné skupiny se může změnit. Ani zařazení do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

#### **Maximální možná ztráta investovaného kapitálu**

V extrémním případě může maximální ztráta představovat celou investovanou částku. Produkt nedrží žádnou ochranu kapitálu proti případnému tržnímu riziku.

Souhrnný ukazatel rizikového profilu nezahrnuje následující další rizika související s investicí do Produktu:

- **tržní riziko** – spočívá ve změně tržních cen investičních nástrojů a dalších aktiv; obecné tržní riziko může být způsobeno změnou trhu jako celku; specifické tržní riziko může být zapříčiněno nepříznivým vývojem konkrétního investičního nástroje nebo aktiva; součástí je rovněž riziko volatility jako riziko kolísání cen akcií nebo dalších aktiv, do kterých je Investice umístěna;
- **riziko správy investice** – spočívá v neexistenci záruky, že investiční strategie uplatněná Správcem bude úspěšná a povede k dosažení výnosu, a ve skutečnosti, že výnos v minulosti negarantuje výnos budoucí;
- **riziko poplatků a nákladů** – spočívá ve skutečnosti, že každý realizovaný obchod v rámci správy Investice je spojen s úhradou poplatku nebo jiného nákladu za jeho provedení. Správce při správě realizuje jednotlivé obchody a poplatky hradí z investice klienta jako náklad. Náklady mohou mít vliv na výnosnost a celkové zhodnocení investice;
- **likviditní riziko** – spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu ve správě nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době;
- **měnové riziko** – spočívá v tom, že hodnota investice denominovaná v USD může být ovlivněna změnou devizových kurzů. V případě obchodů s investičními nástroji a dalšími aktivy, které jsou denominovány v jiné měně než USD, může mít pohyb ve směnném kurzu jak pozitivní, tak negativní dopad na zisky či ztráty z takové transakce;
- **riziko vypořádání** – spočívá v riziku, že vypořádání transakce se spravovaným majetkem neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
- **riziko koncentrace** – riziko související s investičním zaměřením správy na konkrétní odvětví nebo jeho část, jinou část trhu a konkrétní druhy aktiv; konkrétně investice mohou být vysoce koncentrovány do jednoho nebo několika málo akciových titulů a/nebo pouze na jednom geografickém trhu, a jsou proto závislé na vývoji tohoto trhu;
- **riziko protistrany** – spočívá v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- **operační riziko, včetně rizika chybného ocenění** – riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů Správce, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí;
- **riziko související se změnou právní úpravy** – spočívá v možnosti změny zákonné úpravy činnosti Správce jako osoby vykonávající kolektivní správu majetku dle § 15 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, což může mít nepříznivý dopad na výnos;
- **daňové riziko** – spočívá v možné změně daňové úpravy, která bude mít negativní dopad na výnos.

### Scénáře výkonnosti

Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět za příští 1 a 5 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete jednorázovou částku ve výši 150 000 USD. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem.

Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si Produkt ponecháte. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit. Extrémně negativní scénář, při kterém můžete o své investované prostředky přijít úplně, je z přehledu vynechán, ale vlivem vysoce rizikové strategie může rovněž nastat. Uvedené údaje zahrnují veškeré odhadované náklady samotného produktu. Zejména poplatky za obchodování a bankovní služby se však mohou lišit v závislosti na aktuálních cenových

podmínkách využívaných bank a obchodních platforem. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Doporučená doba držení:		1-5 let	
Příklad výše investice: 150 000 USD		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po 5 letech
<b>Scénáře</b>			
<b>Stresový</b>	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	<b>99 800</b> -33,47%	<b>150 729</b> 0,10%
<b>Nepříznivý</b>	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	<b>139 900</b> -6,73%	<b>191 695</b> 5,03%
<b>Umírněný</b>	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	<b>170 830</b> 13,89%	<b>288 249</b> 13,96%
<b>Příznivý</b>	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	<b>181 330</b> 20,89%	<b>388 430</b> 20,96%

### Co se stane, když Správce není schopen uskutečnit výplatu?

Návratnost investice, její částí ani výnos z investice nejsou žádným způsobem zajištěny. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

### S jakými náklady je investice spojena?

Ukazatel poklesu výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít vydané náklady na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady samotného produktu po dvě různé doby držení. Údaje předpokládají, že investujete jednorázově 150 000 USD. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnu měnit.

### Náklady v čase

	Jednorázová investice 150 000 USD	1. rok	5. rok
<b>Stresový</b>	Čistý celkový výnos	<b>-50 200,00</b>	<b>728,98</b>
	Náklady celkem	<b>100,00</b>	<b>855,28</b>
	Dopad na výnos (RIY) ročně	0,07%	0,57%
<b>Nepříznivý</b>	Čistý celkový výnos	<b>-10 100,00</b>	<b>41 694,64</b>
	Náklady celkem	<b>100,00</b>	<b>18 411,99</b>
	Dopad na výnos (RIY) ročně	0,07%	10,09%
<b>Umírněný</b>	Čistý celkový výnos	<b>20 830,00</b>	<b>138 249,48</b>
	Náklady celkem	<b>9 070,00</b>	<b>59 792,63</b>
	Dopad na výnos (RIY) ročně	6,05%	23,64%
<b>Příznivý</b>	Čistý celkový výnos	<b>181 330,00</b>	<b>388 430,12</b>
	Náklady celkem	<b>13 570,00</b>	<b>102 727,19</b>
	Dopad na výnos (RIY) ročně	9,05%	31,99%

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat po jednom roce držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně v umírněném scénáři. Celková výše a struktura úplaty je uvedena v příloze smlouvy o správě investice.

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0,00%	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investice. Správce si žádný poplatek za vstup neúčtuje, jde pouze o poplatek banky za převod, resp. zpracování převodu z Vaší banky.
	Náklady na výstup	0,00%	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice po uplynutí doporučené doby držení. Správce si žádný poplatek za výstup neúčtuje, jde pouze o poplatek banky za převod, resp. zpracování platby.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,07%	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových aktiv na Produkt
	Jiné průběžné náklady	Nejsou uplatňovány	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	5,98%	Dopad výkonnostního poplatku, který inkasujeme z čistého zhodnocení Vaší investice dle platné smlouvy
	Odměny za zhodnocení kapitálu	Nejsou uplatňovány	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu

Smlouva o správě investice dále využívá pro stanovení výkonnostního poplatku tzv. high water mark dle specifikace v příloze č. 2 této smlouvy.

### **Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?**

Doporučená minimální doba držení: 1-5 let. Délka doporučeného horizontu souvisí s rizikovým profilem produktu, kdy rizikovější aktiva podléhají v krátkém období vyšším tržním výkyvům a tím může být negativně ovlivněna hodnota investice. Dodržení horizontu zvyšuje pravděpodobnost, že zhodnocení investice bude kladné. Vaše investice do Produktu je provedena na dobu neurčitou s možností jednostranné výpovědi. Produkt může být ukončen pouze: a) vzájemnou dohodou; b) písemnou výpovědí kterékoliv Smluvní strany z důvodů, které jsou uvedeny v platné Smlouvě o správě investice a § 2002 odst. 1 občanského zákoníku. Smlouva v takovém případě zaniká doručením oznámení o odstoupení od Smlouvy druhé Smluvní straně. Má se za to, že oznámení je Smluvní straně doručeno třetím pracovním dnem po odeslání druhou Smluvní stranou. Tyto podmínky se mohou měnit dle platné Smlouvy o správě investice.

### **Jakým způsobem lze podat stížnost?**

Máte možnost podat stížnost či reklamaci e-mailem na adresu: [daniel.vodrazka@advised.cz](mailto:daniel.vodrazka@advised.cz). Cílem Správce je uspokojivě vyřídit každou stížnost či reklamaci. Stížnosti nebo reklamace je třeba uplatnit bez zbytečného odkladu od chvíle, kdy investor shledal důvody pro její uplatnění, a to zejména s ohledem na možnost včasného prošetření a posouzení okolností. Investor je ve stížnosti či reklamaci povinen uvést své identifikační údaje; pro flexibilní vyřízení dále doporučujeme uvedení telefonního a e-mailového spojení. Dále je nutné popsat co případ, kterého se stížnost nebo reklamace týká, a doložit veškerou relevantní dokumentaci.

### **Jiné relevantní informace**

Dokumenty, na něž má investor (klient) nárok ze zákona: smluvní materiály, sdělení klíčových informací, dokumenty / informace dostupné nad rámec zákona, které jsou investorovi dostupné – lze je

získat na žádost, resp. jakékoli jiné informace, které se vztahují k Vaší smlouvě. Dodatečné informace lze získat telefonicky či písemně prostřednictvím již uvedených kontaktních údajů.