

Sdělení klíčových informací (KID)

Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejde 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 (dále jen „Produkt“)

Tvůrce produktu

Tvůrce produktu: PI agresivní 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, telefon +420 721 900 581, internetové stránky: <https://pikorainvest.cz/>.

Příslušný dohledový orgán: Správce nepodléhá žádnému dohledovému orgánu. 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).

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 společností PI agresivní 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.

- **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
Scénáře			
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	99 800	150 729
	Průměrný roční výnos	-33,47%	0,10%
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	139 900	191 695
	Průměrný roční výnos	-6,73%	5,03%
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	170 830	288 249
	Průměrný roční výnos	13,89%	13,96%
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	181 330	388 430
	Průměrný roční výnos	20,89%	20,96%

Co se stane, když Správce není schopen uskutečnit výplatu?

Návratnost investice, její části 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
Stresový	Čistý celkový výnos	-50 200,00	728,98
	Náklady celkem	100,00	855,28
	Dopad na výnos (RIY) ročně	0,07%	0,57%
Nepříznivý	Čistý celkový výnos	-10 100,00	41 694,64
	Náklady celkem	100,00	18 411,99
	Dopad na výnos (RIY) ročně	0,07%	10,09%
Umírněný	Čistý celkový výnos	20 830,00	138 249,48
	Náklady celkem	9 070,00	59 792,63
	Dopad na výnos (RIY) ročně	6,05%	23,64%
Příznivý	Čistý celkový výnos	181 330,00	388 430,12
	Náklady celkem	13 570,00	102 727,19
	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

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

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 doručení 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. 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.