

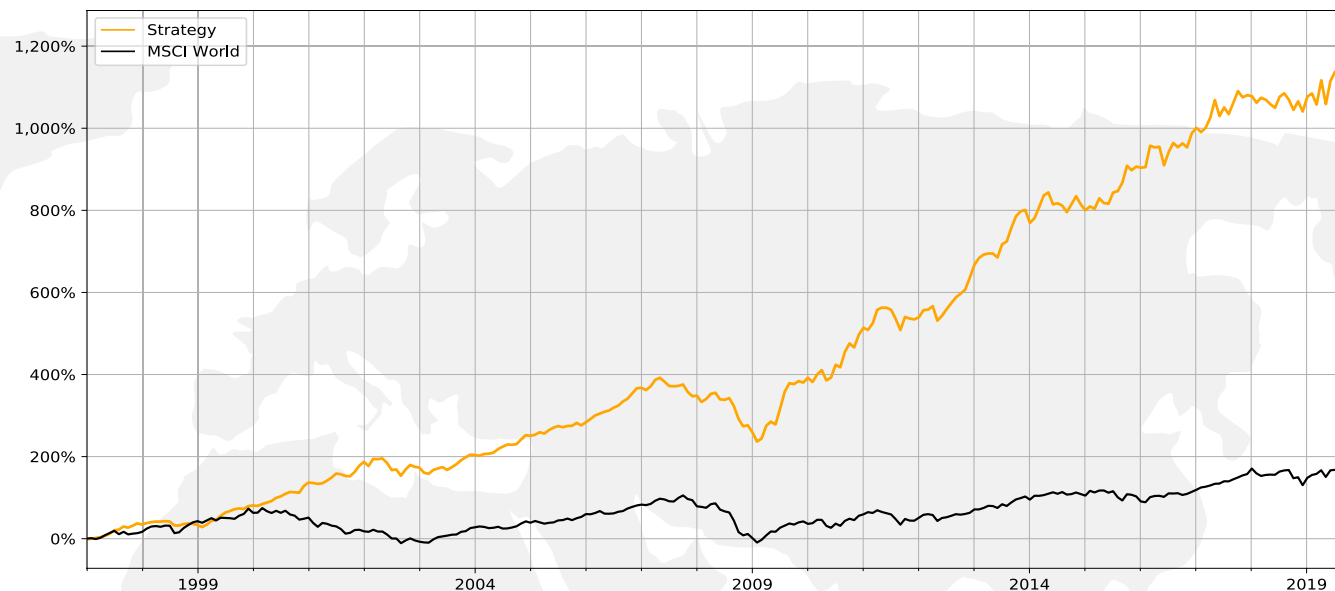
# PRAVDA CAPITAL

Pravda Capital SICAV p.l.c. je zahraniční fond kvalifikovaných investorů. Svým klientům nabízí možnost investovat způsobem, který byl dosud dostupný pouze nejbohatším v zahraničních finančních centrech. Základ fondu je pevně postaven na mnohaletém akademickém výzkumu a praktických zkušenostech zakladatelů fondu. Zakladatelé investují ve fondu své peníze, a ze svých peněz hradí i mimořádné náklady na vývoj i administrativu. Tím je zaručen soulad cílů klientů a zakladatelů.

Cílem je dosáhnout výrazného dlouhodobého zhodnocení majetku klienta s co nejnižším možným rizikem. Investujeme do veřejně obchodovaných světových akcií, protože jejich různorodost nám umožňuje nacházet dostatek investičních příležitostí a jejich likvidita umožňuje realizaci těchto investičních příležitostí za rozumnou cenu. Díky portfoliu poskladaném ze stovek long i short pozic z různých regionů i sektorů poskytuje dostatečnou diverzifikaci. Jiné třídy aktiv (nemovitosti, komodity atd.) nemají srovnatelnou likviditu, diverzitu a návratnost.

Jednotlivé akcie jsou vybírány na základě modelů strojového učení postavených na datech (především účetních a tržních) od roku 1926 do současnosti, pokrývajících většinu akciových trhů světa. Kromě diverzifikace nás v dobách krize chrání před propady short pozice, které nadto přispívají k dlouhodobé ziskovosti fondu.

## MODELOVÉ KUMULATIVNÍ ZHDNOCENÍ STRATEGIE FONDU PROTI INDEXU

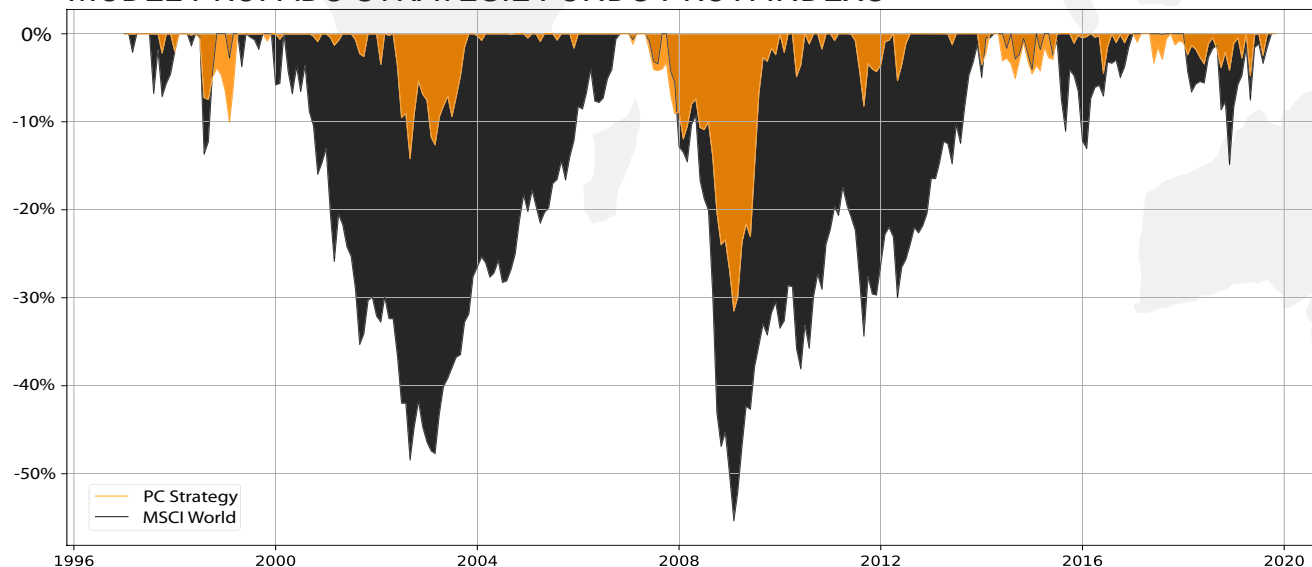


	Roční zhodnocení	Roční volatilita <sup>1</sup>	Sharpe <sup>2</sup>	Max. propad	Alfa <sup>3</sup>
PC Strategy	11,9 %	9,7 %	1,22 %	31,5 %	9,7 %
MSCI World	4,6 %	15 %	0,38 %	55,4 %	0 %

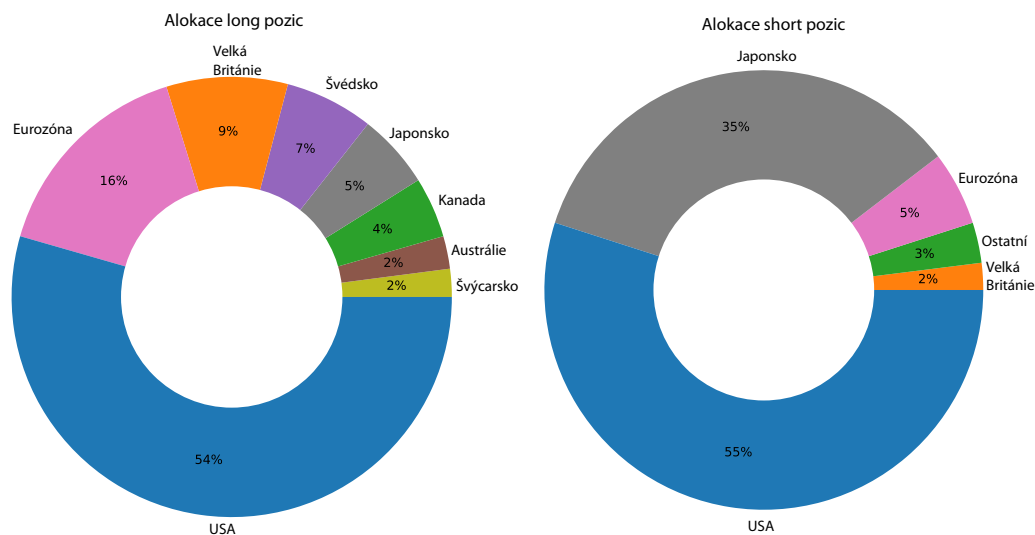
<sup>1</sup>Volatilita - označuje míru rozkolísání výnosů aktiva, <sup>2</sup>Sharpe - Poměr očekávaného výnosu nad bezrizikovou mírou a volatilitou

<sup>3</sup>Alfa - Aktivní výnos fondu oproti referenčnímu indexu

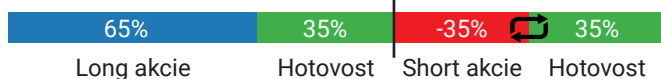
## MODEL PROPADŮ STRATEGIE FONDU PROTI INDEXU



## REGIONÁLNÍ ALOKACE PORTFOLIA Alokace portfolia k 31. 1. 2020



### ROZLOŽENÍ PORTFOLIA:



## ZÁKLADNÍ INFORMACE

KLIENT	> 1 MIL. € nebo přímo	<1 MIL. € a zprostředkovatel
MANAŽERSKÝ POPLATEK	1% P.A.	2% P.A.
VÝKONNOSTNÍ POPLATEK	10% HIGH-WATER MARK	20% HIGH-WATER MARK
MĚNA	CZK, EUR	
MĚNOVÉ ZAJIŠTĚNÍ	ANO (CZK)	
DALŠÍ NÁKLADY	0% <sup>1</sup>	
INVESTIČNÍ HORIZONT	MIN. 3 ROKY	
FREKVENCE OCEŇOVÁNÍ	MĚSÍČNÍ	
VÝKUP AKCIÍ	MĚSÍČNÍ	
VSTUPNÍ POPLATEK	0% Z UPISOVANÉ ČÁSTKY	
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0% <sup>2</sup>	
MINIMÁLNÍ INVESTICE	CZK 2 500 000, EUR 100 000	
DOMICIL	MALTA	

<sup>1</sup> clean fees, mimořádné náklady hrazeny zakladateli, tak aby nezatěžovali fond v začátcích.

<sup>2</sup> 0% výstupní poplatek po 3. roce. Max. 3% poplatek snižovaný poměrově každý měsíc



### Jan Pravda, CEO

Vystudoval geofyziku na Karlově univerzitě a finance na Cornell University v New York, USA. V roce 2009 založil hedge fond s dlouhodobým cílem vyvinout investiční strategii mimořádné úrovně a tu nabídnout investorům. Od svého založení fond překonal relevantní indexy střední a východní Evropy o více než 10 % ročně. Svůj benchmark, globální long-short strategii, překonal fond i v letech 2016 a 2017. Než se Jan pustil do investování, pracoval v M&A v několika investičních bankách jako Patria Finance, Merrill Lynch a Credit Suisse First Boston v Londýně a New Yorku. První zkušenosti s matematickým modelováním získal počátkem devadesátých let v geofyzikální praxi i akademii v USA.



Pravda Capital SICAV p.l.c. je kolektivní investiční schéma organizované jako multifundová samosprávná společnost s ručením omezeným s variabilním základním kapitálem podle zákonů Maltské republiky licencované Maltským úřadem pro finanční služby s licenčním číslem SV 505, podle zákona o investičních službách (Cap 370) sbírky zákonů Malty, jako Fond profesionálních investorů (Professional Investment Fund - PIF) zaměřený na kvalifikované investory. Jelikož Fondy profesionálních investorů nepodléhají omezení z pohledu investičních možností či výši a využití úvěru, mohou být vystaveny stupni rizika, které je tak činí nevhodnými pro širokou veřejnost. Dále tyto fondy nejsou regulovány ve stejné míře jako ostatní Schémata kolektivního investování. Proto se na ně nevztahuje ochrana vyplývající z omezení ze strany Maltského úřadu pro finanční služby na investice. Investoři Fondů profesionálních investorů nejsou chráněni žádným zákonným opatřením o odškodnění v případě bankrotu Společnosti. Tento materiál nepředstavuje nabídku ani žádost ke vzniku smlouvy či dohody k poskytnutí investičních služeb nebo nákupu investiční instrumentů či cenných papírů.

Uživatelé těchto materiálů by měli vzít na vědomí, že šíření informací o Společnosti může podléhat v různých jurisdikcích zákonným omezením. Je odpovědností každého uživatele informovat se o těchto omezeních. Společnost není zodpovědná za prezentaci, záruky či závazky vyplývající z obsahu či za úplnost a přesnost informací obsažených v těchto materiálech. Dále, Společnost v žádném případě nikomu neručí za žádné přímé, nepřímé, mimořádné či následné škody vyplývající z jakéhokoliv použití informací uvedených v tomto materiálu. Investice Fondu mohou být předmětem náhlých poklesů v hodnotě, což může způsobit značné ztráty klientům při prodeji jejich podílů, které se mohou zároveň rovnat hodnotě jejich investice. Výsledky minulého období nejsou žádnou zárukou budoucího vývoje.