

Podmínky společné správy

I. Úvodní informace

1. Tyto Podmínky společné správy (dále jen „**Podmínky**“) dále upravují vztahy mezi smluvními stranami Smlouvy o svěřeni prostředků do správy za účelem jejich společného investování (dále jen „**Smlouva**“) mezi Men in Profit Corporation s.r.o., IČ 08355959, se sídlem V Zátíši 810/1, Mariánské Hory, 709 00 Ostrava (dále jen „**Správce**“) a investorem (dále jen „**Investor**“). Podmínky jsou součástí Smlouvy. Podpisem Smlouvy Investor prohlásil, že se s Podmínkami seznámil a porozuměl všem jejich ustanovením.
2. Správce je na základě registrace České národní banky osobou registrovanou v seznamu osob uvedených v § 15 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Správce a výkon jeho činnosti nepodléhají dohledu České národní banky.

II. Investiční strategie

1. Správce bude investovat svěřené prostředky společného portfolia (dále jen „**Společné portfolio**“) na základě níže uvedené Investiční strategie:

Investiční strategie:

Z burzovních instrumentů Správce obchoduje futures kontrakty komodit (zlato, ropa), futures na US akciové indexy, opce, forex (hlavní a vedlejší měnové páry). Správce se specializuje na obchodování indexových futures kontraktů, které jsou kótované na burze CME Group. Jejím hlavním cílem je využití možnosti prostřednictvím futures investovat do akciového indexu. Vedlejší cíl využívá kontrakty jako prostředek pro kompenzaci long pozic. Strategie je založena na dlouhodobém a střednědobém časovém rámci. Celkový tržní kontext je interpretován prostřednictvím očekávané volatility a pásem na základě normálního rozložení. V limitních bodech, kdy dochází k selhávání trhu a je zvýšená pravděpodobnost kolísavosti, přebírají kontrolu rizika opční kontrakty, které Správce používá jako pojištění.

Obchodní instrumenty:

CME Group – futures kontrakty

- E-mini S&P 500 Futures
- E-mini NASDAQ 100 Futures
- E-mini Russell 2000 Index Futures
- E-mini Dow (\$5) Futures
- Micro &P 500 Futures
- Micro Nasdaq Futures
- Micro Russell 2000 Futures
- Micro Dow Jones Futures

CME Group – opční kontrakty

- E-mini S&P 500 Futures (FOP)
- E-mini NASDAQ 100 Futures (FOP)
- E-mini Russell 2000 Index Futures (FOP)

- E-mini Dow (\$5) Futures (FOP)
- Micro &P 500 Futures (FOP)
- Micro Nasdaq Futures (FOP)
- Micro Russell 2000 Futures (FOP)
- Micro Dow Jones Futures (FOP)

Geografické zaměření investic:

Veškeré obchodní operace probíhají ve Spojených státech amerických s využití centralizovaného systému GLOBEX.

Klasifikace rizik spojených s Investiční strategií Správce a způsoby jejich omezení:

Rizikovost je vysoká, existuje riziko ztráty všech vložených prostředků.

Investiční filozofie Správce klasifikuje riziko na více úrovních. Eliminace ztrát spočívá v detailním porozumění jednotlivých složek:

Volba finančního instrumentu:

Zvýšenou míru kolísavosti Správce eliminuje samotným výběrem indexového futures, kde dochází ke kompenzačním pohybům.

Tržní valuace:

Akciové trhy mají z dlouhodobé podstaty nastavený rostoucí charakter. Této základní přirozenosti Správce využívá zvýšeným ratio poměrem na stranu long. Valuace na trzích je tvořena vnitřní hodnotou a spekulativní prémie. Na základě kvantifikace indexu VIX a distribuční funkce tržních pohybů jsme schopni s 68 % přesností určit stav trhu, vyhodnotit riziko a potenciál výnosu.

Volatilita:

Na základě směrodatné odchylky a indexu VIX určuje Správce očekávanou tržní volatilitu a vyhodnocuje potenciální kolísavost.

Margin:

Na trzích futures označuje Správce margin jako peněžní depozitum, které je zablokováno na obchodním účtu při otevření pozice na trhu. Počáteční hodnota zálohy je stanovena standardně v intervalu 3-13 % hodnoty kontraktu. Ve fázích vyšší volatility se tato hodnota může zvyšovat.

Selhání lidského faktoru:

Aby Správce eliminoval prostor lidských chyb, jsou jeho procedury automatizované a obchodní postupy mají definované přesné metodiky.

Systémové riziko:

Jako vysoce nepravděpodobné klasifikuje Správce nebezpečí selhání indexových futures instrumentů, centralizovaných burz a úpadek brokerské společnosti.

Využití interní páky:

Bazická hodnota indexových futures kontraktů je násobena multiplifikátorem. Využití interní páky je tedy přirozenou součástí samotného obchodování.

III. Odměna za Správu

1. Odměna za správu se skládá z následujících položek:

Poplatek	Sazba	Hrazeno
Vstupní poplatek	0 %	-
Poplatek za správu	1 % p.a.	-
Odměna z kladných výnosů do výše 1% měsíčně	0 %	-
Odměna z kladných výnosů nad 1,25% měsíčně	100%	měsíčně
Výstupní poplatek	0 %	-

2. Odměna za Správu je hrazena stržením ze Společného portfolia.

IV. Informování Investora Správcem

1. Správce je povinen vždy nejpozději do 30 dní od každého Rozhodného dne, prostřednictvím emailu, podat Investorovi zprávu o ocenění jeho Podílu na společném portfoliu, včetně vyjádření zisku či ztráty oproti počáteční investici a případně mu sdělit informace o složení Společného portfolia.
2. Správce je povinen jednou ročně k 31.12. každého roku Správy, vždy nejpozději do konce měsíce února následujícího roku, poskytnout Investorovi informace o ocenění Podílu na společném portfoliu Investora, včetně vyjádření zisku či ztráty, a to ve formě použitelné pro výpočet případné daňové povinnosti Investora.

V. Rozhodný den a oceňování

1. Vždy po skončení kalendářního měsíce provede Správce k poslednímu dni kalendářního měsíce (dále jen „**Rozhodný den**“) následující výpočty hodnot a odměn, přičemž ve výpočtu jsou vždy zohledněny výběry a vklady investorů:

- a) Výpočet aktuální výše **Celkové hodnoty Společného portfolia (NAV) k Rozhodnému dni:**

Aktuální výše Celkové hodnoty Společného portfolia se stanovuje oceněním reálné hodnoty všech aktiv, do kterých bylo investováno, a to v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS. Při výpočtu Správce zohlední Odměnu z kladných výnosů a Poplatek za správu investorů dle čl. V.1. písm. e) Podmínek.

- b) Výpočet hodnoty jedné **Podílové jednotky**

Podílová jednotka je základní jednotka, která vyjadřuje poměrný podíl hodnoty Společného portfolia. Hodnota Podílové jednotky se stanoví jako podíl Celkové hodnoty Společného portfolia k Rozhodnému dni a počtu existujících Podílových jednotek.

- c) Výpočet hodnoty **Podílu Investora na společném portfoliu**

Hodnota Podílu Investora na společném portfoliu se vypočte jako součin počtu Podílových jednotek vlastněných Investorem a hodnoty jedné Podílové jednotky. Podíl na společném portfoliu se určí k Rozhodnému dni.

d) Výpočet výše **Odměny z kladných výnosů a Poplatek za správu daného Investora**

Odměna z kladných výnosů Investora je vypočtena následovně:

Dosažené kladné zhodnocení Podílu Investora na společném portfoliu za uplynulý kalendářní měsíc je vynásobeno procentní sazbou Odměny z kladných výnosů, která je stanovena v článku III.1 těchto Podmínek. Odměna z kladných výnosů je účtována měsíčně. Odměna je účtována na principu high-water mark.

Poplatek za správu Investora je vypočten následovně:

Hodnota Podílu Investora na společném portfoliu k Rozhodnému dni je vynásobena procentní sazbou Poplatku za správu Investora uvedenou v článku III.1 těchto Podmínek. **Poplatek za správu** Investora je účtován měsíčně.

e) Výpočet výše **Odměn z kladného výnosu a Poplatků za správu všech** investorů a její odečtení od **hodnoty Společného portfolia**:

Odměna z kladného výnosu všech investorů je vypočtena jako součet všech Odměn z kladného výnosu daných investorů za daný měsíc. Odměna z kladného výnosu všech investorů je následně Správcem stržena ze Společného portfolia. Odměna je účtována na principu high-water mark.

Poplatek za správu všech investorů je vypočten jako součet všech **Poplatků za správu daných investorů** za daný měsíc. **Poplatek za správu všech investorů** je následně Správcem stržen ze Společného portfolia.

f) V případě, že dojde k poklesu hodnoty investice v daném kalendářním měsíci o více než 20 %, aplikuje Správce pro omezení tohoto rizika tzv. „capital guard“ spočívající v tom, že Správce bude o dalším navrženém postupu vedoucím k minimalizaci ztrát informovat Investora.

VI. Průběžná výplata výnosů

1. Investor má právo na výplatu Podílu na výnosu za podmínek stanovených v tomto článku Podmínek.
2. Způsob výpočtu **Podílu na výnosu Investora**:

Podíl na výnosu Investora za daný kalendářní měsíc se vypočte jako rozdíl hodnoty Podílové jednotky ke dni zahájení činnosti a hodnoty podílové jednotky k poslednímu dni sledovaného kalendářního měsíce, to celé vynásobené počtem jednotek připadajících na Podíl Investora. Jestliže je výsledek kladný, vzniká Investorovi právo na výplatu Podílu na výnosu.

Při výpočtu Správce zohlední Odměnu z kladných výnosů a Poplatek za správu Investora dle čl. V. odst. 1 Podmínek které se hradí z Podílu na společném portfoliu Investora.

3. Při výpočtu Podílu na společném portfoliu se uplatní postupy pro ocenění Společného portfolia, výpočet Podílu na společném portfoliu a Odměny za správu dle těchto Podmínek.
4. Výplata Podílu na výnosu Investora je provedena způsobem, že Podíl na výnosu je přepočten na Podílové jednotky v hodnotě určené k poslednímu dni kalendářního měsíce a následně přiroste ke stávajícímu Podílu Investora na společném portfoliu, pokud se Investor se Správcem nejpozději do konce daného kalendářního měsíce nedohodne na tom, že mu bude Podíl na Výnosu vyplácen na bankovní účet, jakož i na frekvenci takové výplaty.
5. Jestliže je splněn předpoklad pro výplatu Podílu na výnosu Investora dle čl. VI. odst. 2 Podmínek, a Investor se na výplatě Podílu na výnosu na bankovní účet se Správcem dle předchozího odstavce dohodne, vyplatí Správce Investorovi Podíl na výnosu ve lhůtě jednoho kalendářního měsíce od konce dohodnutého období, ve kterém byl dosažen kladný výnos na Společném portfoliu. Výplata Podílu na výnosu bude provedena v měně vkladu Investora, nedohodnou-li se Správce s Investorem jinak.

VII.

Způsob výběru svěřených prostředků

1. Investor je oprávněn vybrat celý nebo část Podílu na Společném portfoliu na základě písemného pokynu, doručeného Správci, kdykoli po uplynutí Doby svěřeni. Investor je oprávněn pokynem k výplatě požádat o vyplácení části investice, nikoli však částky nižší než 100.000,- Kč (slovy sto tisíc korun českých) zaokrouhlené na desetitisíce.
2. Pokyn Investora k výběru celého Podílu na společném portfoliu se považuje za výpověď Smlouvy, a to s odloženou účinností dle následujícího odstavce tohoto článku.
3. V případě obdrženi písemného pokynu k výběru svěřených prostředků dle čl. VI. odst. 1 Podmínek, je Správce povinen ukončit Správu, zlikvidnit Podíl na Společném portfoliu Investora nebo jeho část a do 30 dnů od Rozhodného dne nejbližší následujícího po dni doručeni takového písemného pokynu k výběru, vyplatit částku stanovenou dle postupů uvedených v čl. V. Podmínek na bankovní účet Investora, uvedený v záhlaví Smlouvy. Smlouva pozbyde účinků právě ke dni výplaty svěřených prostředků Investorovi v souladu s tímto odstavcem. Výplata peněžních prostředků bude provedena v měně vkladu Investora, nedohodnou-li se Správce s Investorem jinak.
4. Pokud Investor požádá o výběr celého Podílu nebo jeho části před koncem zúčtovacího období jednotlivých poplatků dle čl. III. a V. Podmínek, bude vyplácená výše jeho Podílu na Společném portfoliu snížena o poměrnou výši určených a dosud nezúčtovaných poplatků za období trvání svěřeni prostředků Investora.

VIII. Rizika

1. Výčet hlavních rizik spojených s investováním:
 - Předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Investice obsahuje riziko kolísání hodnoty a návratnost původně investovaných prostředků není zaručena (**tržní riziko**).

- U každé formy investice souvisí možný výnos úzce s rizikem. Čím vyšší je očekávaný výnos, tím vyšší je i potenciální riziko. Při obchodování s investičními nástroji v krátkodobém horizontu hrozí zvýšené riziko ztráty (např. maržové obchody, deriváty).
 - Investiční nástroje a investiční aktiva denominované v cizích měnách jsou rovněž vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak i negativní vliv na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí v jiných měnách, popřípadě jejich jiné parametry (**měnové riziko**).
 - Investiční nástroje v sobě obsahují **kreditní riziko** emitenta. Tímto se rozumí nebezpečí, že se emitent dostane do úpadku, následkem čehož budou jím emitované investiční nástroje významně znehodnoceny nebo zcela bezcenné. V takovém případě musí Investor počítat s tím, že může ztratit i celý investovaný kapitál. Negativní vliv na hodnotu investičních nástrojů může mít i snížení ratingu emitenta.
 - Dostupnost nebo prodejnost investičních nástrojů nebo investičních aktiv se může lišit, a z tohoto důvodu může být obtížné určitý investiční nástroj nebo aktivum koupit či prodat (**riziko likvidity**). Toto riziko se týká zejména investičních nástrojů nebo investičních aktiv emitovaných v malém počtu kusů (omezené free float) nebo přijatých k obchodování na volném trhu nebo na trhu, kde je emitent zároveň jediným tvůrcem trhu (např. některé derivátové kontrakty).
 - Investování do investičních nástrojů nebo investičních aktiv je obecně spojeno s určitými riziky vyplývajících zejména z povahy konkrétního investičního nástroje nebo investičního aktiva a rovněž z právních předpisů a zvyklostí příslušných finančních trhů, resp. zemí (**právní riziko**).
2. Tyto Podmínky jsou nedílnou součástí Smlouvy. Investor podpisem Smlouvy prohlašuje, že si je vědom všech výše uvedených rizik souvisejících se Správou a že jím v celém rozsahu porozuměl.

IX.

Práva a povinnosti Správce

1. Správce je oprávněn pověřit plněním povinností podle Smlouvy a Podmínek třetí osobou. Při jejich výběru je Správce povinen postupovat s odbornou péčí. Správce však neodpovídá za škody způsobené třetí osobou, kterou ke splnění své povinnosti použije.
2. Správce je povinen při správě investice postupovat v souladu s investiční strategií uvedenou v těchto Podmínkách.

X. Změna Podmínek

3. Správce je oprávněn jednostranně měnit Podmínky, za podmínek uvedených ve Smlouvě.

XI. Platnost a účinnost Podmínek

1. Tyto Podmínky byly schváleny jednatelem Správce a jsou platné a účinné od **10.11.2023**

