

Podmínky společné správy alternativního fondu Great value

I.

Úvodní informace

1. Tyto Podmínky společné správy dále (dále jen „**Podmínky**“) upravují vztahy mezi smluvními stranami Smlouvy o svěřených prostředcích do správy za účelem jejich společného investování (dále jen „**Smlouva**“) mezi Holánek finance, s.r.o., IČ 06848885, se sídlem č.p. 274, 691 23 Ivaň (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 č. j.: 2023/059938/CNB/570 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:
2. Investiční strategie:

Základní popis:	Správce bude investovat svěřené prostředky Společného portfolia na základě fundamentální a technické analýzy. Fundamentální analýza bude prováděna jak na úrovni analýzy globálního ekonomického vývoje, tak na úrovni analýzy konkrétních investic. Při investování svěřených prostředků bude Správce využívat služeb finančních zprostředkovatelů. Pokyny budou zadávány manuálně. Správce bude investovat svěřené prostředky zejména do investičních nástrojů a obchodními technikami definovanými níže.
Nástroje a aktiva, do kterých bude investováno:	Investiční nástroje, zejména akcie a ETF. Teritoriální zaměření, nástroje obchodované zejména v USA, EU a dalších zemích OECD. Sektorové zaměření není stanoveno.
Techniky obchodování:	<ul style="list-style-type: none">• dlouhodobé držení s cílem realizovat zisk v dlouhodobém horizontu• krátké (short) obchody
Investiční horizont:	Doporučená délka minimálně 8 let
Rizikovitost:	Vysoká, riziko ztráty všech vložených prostředků
Způsoby omezení rizik:	Dlouhý investiční horizont u volatilních aktiv, pravidelné rebalancování portfolia, diverzifikace portfolia

III.

Odměna za Správu

1. Odměna za správu se skládá z následujících položek:

Poplatek	Sazba/Částka	Hrazeno
Vstupní poplatek	0 %	-
Poplatek za správu	8 000,- Kč*	ročně
Odměna z kladných výnosů	33 %	čtvrtletně
Poplatek za předčasný výběr	2 %	jednorázově při výběru
Výstupní poplatek	0 %	-

*Poplatek za správu bude Správcem zvýšen vždy k 1.1. daného kalendářního roku v případě, že za uplynulý rok dojde ke zvýšení průměrné mzdy v České republice, a to o částku rovnající se takovému zvýšení.

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 k 10. dni kalendářního měsíce (dále jen „**Rozhodný den**“) provede Správce 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**

Odměna z kladných výnosů Investora je vypočtena následovně:

Dosažené kladné zhodnocení Podílu Investora na společném portfoliu za uplynulé kalendářní čtvrtletí je porovnáno s průměrem zhodnocení Indexu S&P 500 a Indexu STOXX Europe 600 (dále jen „**Indexy**“) za stejné období, tedy součet zhodnocení Indexů děleno dvěma. V případě, že zhodnocení společného portfolia za uplynulé kalendářní čtvrtletí dosáhne

vyššího zhodnocení než je zhodnocení Indexů, je částka zhodnocení Společného portfolia přesahující zhodnocení Indexů vynásobena procentní sazbou Odměny z kladných výnosů, která je stanovena v článku III.1 těchto Podmínek. Odměna z kladných výnosů je účtována čtvrtletně. Odměna je účtována na principu high-water mark.

- 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 dané čtvrtletí. 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 rok. **Poplatek za správu všech investorů** je následně Správcem stržen ze Společného portfolia.

VI.

Způsob výběru svěřených prostředků

1. Investor je oprávněn vybrat celý nebo část Podílu na Společném portfoliu na základě písemného pokynu, doručeného Správci, kdykoli po uzavření Smlouvy.
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 obdržení 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 3 měsíců od Rozhodného dne nejbližší následujícího po dni doručení 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 uplynutím Doby svěření, bude výše jeho Podílu snížena o Poplatek za předčasný výběr uvedený v těchto Podmínkách.
5. Pokud Investor požádá o výběr celého Podílu nebo jeho části před koncem zúčtovacího období jednotlivých poplatků dle čl. III. a čl. V. Podmínek, bude vyplácená výše jeho Podílu na Společném portfoliu snížena o poměrnou výši určených a dosud nezúčtovaných poplatků za období trvání svěření prostředků Investora.

VII.

Rizika

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 vyplývajícími zejména z povahy konkrétního investičního nástroje nebo investičního aktiva a rovněž z právních předpisů a zvyklostí příslušných finančních trhů, resp. zemí (**právní riziko**).

Tyto Podmínky jsou nedílnou součástí Smlouvy. Investor podpisem Smlouvy prohlašuje, že si je vědom všech výše uvedených rizik souvisejících se Správou a že jim v celém rozsahu porozuměl.

VIII.

Změna Podmínek

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

IX.

Platnost a účinnost Podmínek

Tyto Podmínky byly schváleny jednatelem Správce a jsou platné a účinné od **24. 05. 2023**.