

«FIBO Group, Ltd.», eine internationale Unternehmenskooperatio,  
eingetragen auf den Britischen Jungferninseln am 26. Juni 2003 mit  
der IBC-Nummer 549363.

Die eingetragene Unternehmensadresse des Unternehmens sind  
die Büros der Commonwealth Trust Limited,  
Drake Chambers, Tortola, Britische Jungferninseln.

## **Verfahrensweise für das Anbieten des «Managed Account (PAMM)»-Service**

Revisionsnr. 6.1  
FIBO Group  
2013

## **Inhalt**

1. Begriffe und Definitionen
2. Grundlegende Bestimmungen
3. Manager-Angebot
4. Investitionsperiode
5. Manager-Kapital
6. Investor-Kapital
7. Einzahlung von Geldern auf ein Managed Account
8. Abhebung von Geldern von einem Managed Account
9. Berechnung von Anteilen für Managed-Account-Teilnehmer
10. Profitabilitätsberechnung für Managed-Account-Teilnehmer
11. Berechnung und Transfer von Profiten und Gebühren
12. «PAMM-Agent»-Programm
13. Liquidation eines Managed Account
14. Erklärungen und Garantien des Unternehmens und der Managed-Account-Teilnehmer
15. Risiken
16. Vertraulichkeit
17. Verschiedenes
18. Laufzeit und Anpassungen der Verfahrensweise

## 1. Begriffe und Definitionen

- 1.1. Begriffe, die in dem Text für diese Verfahrensweise verwendet werden, haben die folgenden Bedeutungen.
- 1.2. **Unternehmen** – Alle Unternehmen der International Financial Holding FIBO Group, die einen «Managed Account (PAMM)» – Service zur Verfügung stellen.
- 1.3. **Unternehmenskunde** – Natürliche oder juristische Person, die eine Kundenvereinbarung mit dem Unternehmen abgeschlossen und ein Handels- oder Investorenkonto bei dem Unternehmen in deren Namen eröffnet hat.
- 1.4. **Managed Account (PAMM)** – Ein Handelskonto, das dem Manager ermöglicht, sein/ihr Kapital und das Gesamtkapital der Investoren zu verwalten, um Gewinne zu erzielen.
- 1.5. **Investorenkonto** – Ein Konto, das nicht zum Handeln vorgesehen ist, sondern nur zum Ein- und Auszahlen von Geldern von einem Managed Account. Jeder Managed-Account-Teilnehmer hat ein solches Konto. Ein Investorenkonto kann verwendet werden, um Gelder an eine unbegrenzte Anzahl an Managed Accounts einzuzahlen oder von diesen abzuheben.
- 1.6. **Manager** – Managed-Account-Teilnehmer, ein Unternehmenskunde, der das Registrierungsverfahren als Manager eines Managed Accounts bestanden hat.
- 1.7. **Investor** – Managed-Account-Teilnehmer, ein Unternehmenskunde, der das Registrierungsverfahren als Investor eines Managed Accounts bestanden hat.
- 1.8. **PAMM-Agent** – Ein Unternehmenskunde, der das Registrierungsverfahren als PAMM-Vertreter bestanden hat.
- 1.9. **Management** – Spekulative Handelstransaktionen des Managers auf den globalen Finanzmärkten mit Managed-Account-Gelder zugunsten der Investoren sowie eine Gebühr in Form eines Anteils der erzielten Gewinne.
- 1.10. **Manager-Angebot (Angebot)** – Das spezifische Manager-Angebot für potentielle Investoren zu bestimmten Bedingungen in das Managed Account des Managers zu investieren, und für die potentiellen PAMM-Vertreter, um Investments für das Managed Account des Managers gegen eine Gebühr zu werben.
- 1.11. **Saldo-Transaktion** – Aus- oder Einzahlen von Geldern auf ein Managed Account.
- 1.12. **Managed-Account-Saldo** – Summe des Manager-Kapitals, des Investorenkapitals und der Gesamtergebnisse (Gewinne oder Verluste) aller geschlossenen Handelspositionen auf einem Managed Account.
- 1.13. **Eigenkapital eines Managed Account** – Tatsächlicher Gesamtbetrag der Gelder eines Managed Accounts. Dieser Betrag wird aus Saldo und der aktuellen (gleitenden) Gewinne (oder Verluste) der offenen Handelspositionen berechnet.
- 1.14. **Margin** – Gelder, die als Sicherheitsmargin für offene Handelspositionen reserviert werden.
- 1.15. **Freie Margin** – Gelder, die nicht als Sicherheitsmargin für offene Handelspositionen reserviert werden und als Differenz zwischen Eigenkapital und Margin berechnet werden.
- 1.16. **Manager-Kapital** – Die eigenen eingezahlten Gelder des Managers auf ein Managed Account.
- 1.17. **Manager-Gelder** – Tatsächlicher Betrag der eigenen Gelder des Managers auf einem Managed Account. Dieser Betrag wird aus dem Manager-Anteil der Managed-Account-Gelder berechnet.
- 1.18. **Investor-Kapital** – Eigene Gelder des Investors, die auf ein Managed Account eingezahlt wurden.
- 1.19. **Investorengelder** – Tatsächlicher Betrag der eigenen Gelder des Investors auf einem Managed Account. Dieser Betrag wird aus dem Investor-Anteil der Managed-Account-Gelder berechnet.

- 1.20. **Investitionsperiode** — Ein Zeitraum von einer Woche, während der der Manger das Management eines Managed Account ausführt und bei Ablauf die Abrechnung und Verteilung der Gewinne und Gebühren zwischen dem Manager, der Investoren und der PAMM-Agent stattfindet.
- 1.21. **Manager-Gewinne** — Positive Finanzergebnisse des Managements von Manager-Geldern.
- 1.22. **Investor-Einkommen** — Positive Finanzergebnisse des Managements von Investoren-Kapital. Es unterliegt der Verteilung zwischen dem Manager und Investor bei Ablauf der Investitionsperiode.
- 1.23. **Investor-Gewinn** — Investor-Einkommen minus die Manager-Gebühr minus Strafe (falls eine Strafe im Managed-Account-Angebot festgelegt ist).
- 1.24. **Manager-Gebühr** — Parameter des Angebots, der den Prozentsatz des Investor-Gewinns bestimmt, der an den Manager gezahlt wird.
- 1.25. **PAMM-Agent-Gebühr** — Parameter des Angebots, der den Anteil der Manager-Gebühr bestimmt, die an den PAMM-Agent zu zahlen ist.
- 1.26. **Rating von Managed Accounts** — Liste mit aktiven Managed Accounts auf der Unternehmenswebseite mit der Option einer Bewertung für die Hauptparameter (Kontowährung, Manager-Kapital, gesamte und tägliche Rentabilität, Angebot etc.).
- 1.27. **Liquidation eines Managed Account** — Das Schließungsverfahren eines aktuellen Managed Account wird vom Manager oder dem Unternehmen initiiert.
- 1.28. **Die Zeit des Unternehmens (OEZ)** — Die Zeit, zu der die Handelsplattform des Unternehmens und die mobilen Versionen in Betrieb sind. Dies entspricht der Osteuropäischen Zeit (OEZ).
- 1.29. **Handelstag** — Jeder Wochentag, an dem das Management eines Managed Accounts möglich ist. In Bezug auf den Managed-Account-Service, beginnen und enden Handelstage wie folgt (OEZ):
- Montag: 00.35 Uhr am Montag bis 00.35 Uhr am Dienstag
- Dienstag: 00.35 Uhr am Dienstag bis 00.35 Uhr am Mittwoch
- Mittwoch: 00.35 am Mittwoch bis 00.35 am Donnerstag
- Donnerstag: 00.35 Uhr am Donnerstag bis 00.35 Uhr am Freitag
- Freitag: 00.35 Uhr bis 23.59.59 Uhr am Freitag
- 1.30. **Übertragszeit (Rollover Time)** — Zeit für statistische Datensammlung, Berechnungen und Saldo-Vorgänge. Entspricht 00.35 OEZ für die folgenden Tage der Woche: Dienstag, Mittwoch, Donnerstag, Freitag und 5.30 Uhr OEZ am Samstag und 23.45 Uhr OEZ am Sonntag.

## **2. Grundlegende Bestimmungen**

- 2.1. Diese Verfahrensweise bestimmt die Bedingungen für das Anbieten eines «Managed Account (PAMM)»-Services (ein Handelskonto, das dem Manager erlaubt, sein/ihr Kapital und das Investoren-Gesamtkapital zu verwalten, um Gewinne zu erzielen).
- 2.2. Der «Managed Account (PAMM)»-Service ermöglicht einem Manager (Managed-Account-Teilnehmer, ein Unternehmenskunde, der das Registrierungsverfahren als Manager eines Managed Account bestanden hat), sein eigenes Kapital sowie das Investoren-Gesamtkapital von einem Handelskonto aus zu verwalten. Das Funktionsprinzip eines PAMM-Kontos besteht aus der automatischen Verteilung von Gewinnen und Verlusten zwischen Manager und Investoren, proportional zu ihrem Geldanteil des Gesamtbetrags auf dem Managed Account.
- 2.3. Der Manager handelt als Vertreter des Investors in Bezug auf das Investor-Kapital und übt kein Treuhand-Management im Rahmen des «Managed Account (PAMM)»-Services aus.

- 2.4. Das Managed Account wird nur von dem Manager verwaltet.
- 2.5. Das Recht, das Investoren-Kapital einzuzahlen oder abzuheben, gehört nur dem Investor.
- 2.6. Alle Abrechnungen und Überweisungen auf das Managed Account in Bezug auf die Gebühr und den Gewinn des Managed-Account-Teilnehmers wird nur von dem Unternehmen ausgeführt.
- 2.7. Ein Unternehmenskunde kann, in Bezug auf eine unbegrenzte Anzahl an Managed Accounts, ein Manager, ein Investor oder ein PAMM-Agent werden.
- 2.8. Beziehungen, die zwischen dem Kunden und dem Unternehmen entstehen, während der «Managed Account (PAMM)»-Service verwendet wird, werden durch diese Verfahrensweise, der Kundenvereinbarung mit dem Unternehmen, inklusive aller Anpassungen und Ergänzungen dazu sowie durch alle anderen Regeln, Spezifizierungen und Bestimmungen reguliert, die von dem Unternehmen bestimmt werden.

### **3. Manager-Angebot**

- 3.1. Das Angebot (das spezifische Manager-Angebot für potentielle Investoren zu bestimmten Bedingungen in das Managed Account des Managers zu investieren, und für die potentiellen PAMM-Agenten, um Investments für das Managed Account des Managers gegen eine Gebühr zu werben) stellt ein spezifisches Manager-Angebot für existierende und potentielle Unternehmenskunden dar, um ihre eigenen Gelder zu investieren oder um Investments von anderen Personen für das Managed Account zu bestimmten Bedingungen zu werben.
- 3.2. Jedes Managed Account entspricht nur einem Angebot, das für den gesamten Zeitraum gültig ist, in dem ein Managed Account existiert und darf nicht modifiziert werden.
- 3.3. Das Angebot besteht aus den folgenden Parametern:
  - a) Mindestbetrag des Investments;
  - b) Manager-Gebühr, die als Anteil des Investor-Einkommens berechnet wird;
  - c) Strafe für frühzeitige (nicht geplante) Abhebung von Geldern durch den Investor;
  - d) Dauer der Investitionsperiode;
  - e) Gebühr des PAMM-Agenten, die als Anteil der Manager-Gebühr berechnet wird.
- 3.4. Die Annahme des Angebots durch den Investor führt nicht zu einer vertraglichen Beziehung zwischen dem Investor und dem Manager und führt konsequenterweise nicht zum Abschließen eines Vertrages.

### **4. Investitionsperiode**

- 4.1. Die Dauer der Investitionsperiode (Ein Zeitraum von einer Woche, während der der Manager das Management eines Managed Account ausführt und bei Ablauf die Abrechnung und Verteilung der Gewinne und Gebühren zwischen dem Manager, der Investoren und der PAMM-Agenten stattfindet) ist unbegrenzt, aber sollte in Einheiten von 1 (einer) Kalenderwoche sein.
- 4.2. Die Investitionsperiode für alle Managed-Account-Teilnehmer beginnt um 00.00 Uhr am Sonntag.
- 4.3. Die Investitionsperiode für alle Managed-Account-Teilnehmer endet um 23.59:59 Uhr am letzten Freitag der Investitionsperiode des Managed Accounts.
- 4.4. Falls die erste Überweisung der Manager-Gelder auf das Managed Account in der ersten Woche stattfindet, wird die Investitionsperiode um die vergangenen Tage der Woche gekürzt. Die nächste Investitionsperiode beginnt entsprechend der Bestimmungen in Abschnitt 4.2 dieser Verfahrensweise.
- 4.5. Falls die erste Überweisung der Investorengelder auf ein Managed Account während der Investitionsperiode stattfindet, entspricht die Dauer der Investitionsperiode für ein solches Investments der Anzahl der verbleibenden Tage der aktuellen Investitionsperiode, entsprechend der Bestimmungen in Abschnitt 4.2 dieser Verfahrensweise.
- 4.6. Im Falle von frühzeitigen (nicht geplanten) Abhebungen des Investor-Kapitals, entspricht die letzte Investitionsperiode für einen solchen Investor der Anzahl der Tage, die seit Beginn der letzten Investitionsperiode vergangen sind.

- 4.7. Im Falle der Liquidation des Managed Accounts während der Investitionsperiode, entspricht die Dauer der letzten Investitionsperiode für alle Managed-Accounts-Teilnehmer der Anzahl der Tage, die seit Beginn der letzten Investitionsperiode vergangen sind
- 4.8. Das Ende einer Investitionsperiode bedeutet, dass automatisch die nächste Investitionsperiode beginnt.
- 4.9. Der Manager hat das Recht, offene Handelspositionen während der Änderung von Investitionsperiode zu halten.

## **5. Manager-Kapital**

- 5.1. Das Manager-Kapital sind die eigenen eingezahlten Gelder des Managers auf ein Managed Account (ein Handelskonto, das dem Manager ermöglicht, sein/ihr eigenes Kapital und das Gesamtkapital der Investoren zu verwalten, um Gewinne zu erzielen) als eine Manifestation des garantierten Bedienens der Investor-Interessen. Alle Überweisungen eines Managers von einem Handels- oder Investorenkonto auf sein/ihr Managed Account erhöht automatisch das Manager-Kapital um den Betrag einer solchen Überweisung.
- 5.2. Das Manager-Kapital kann nicht niedriger sein, als der Mindestbetrag für Investments, der im Angebot bestimmt wurde.
- 5.3. Die Gelder, die das Manager-Kapital bilden, können während des gesamten Zeitraum, in dem ein Managed Account existiert, nicht abgehoben werden.
- 5.4. Der Betrag des Manager-Kapitals kann von dem Manager nur erhöht werden.
- 5.5. Der Manager kann den Betrag des Manager-Geldes auf einem Managed Account nur erhöhen, sowohl durch die Überweisung von Gelder von seinem/ihrer Handels- oder Investorenkonto als auch durch automatisches Neuinvestment von Gewinnen und erhaltenen Gebühren durch das Ergebnis der letzten Investitionsperiode.
- 5.6. Der Manager-Gewinn kann von dem Manager bei Ablauf der Investitionsperiode unter der Voraussetzung abgehoben werden, dass der Manager einen Antrag zum Abheben der Gelder gemäß Abschnitt 8 dieser Verfahrensweise gestellt hat. Ansonsten werden die Gelder um den Betrag des Manager-Gewinns als Ergebnis der automatischen Neuinvestition des Gewinns erhöht.
- 5.7. Das Manager-Kapital kann nur von dem Investorenkonto abgehoben werden und nur on dem Falle der Liquidation eines Managed Account.

## **6. Investor-Kapital**

- 6.1. Das Investor-Kapital (Managed-Account-Teilnehmer, ein Unternehmenskunde, der das Registrierungsverfahren als Investor eines Managed Accounts bestanden hat) sind die eingezahlten Gelder eines Investors auf ein Managed Account oder automatisch neuinvestierte Gelder bei Ablauf einer Investitionsperiode.
- 6.2. Der Betrag des Investor-Kapitals kann nicht niedriger sein, als der angegebene Investment-Mindestbetrag im Managed-Account-Angebot.
- 6.3. Die Anzahl der Investoren für jedes Managed Account ist unbegrenzt.
- 6.4. Der Investor kann Gelder auf ein Managed Account einzahlen, indem er sowohl Gelder von seinem/ihrer Investorenkonto überweist als auch durch automatische Neuinvestition des Gewinnes, der durch die Ergebnisse der Investitionsperiode erzielt wurde.
- 6.5. Der Investor-Gewinn kann auf das Investorenkonto bei Ablauf der Investitionsperiode unter der Voraussetzung ausgezahlt werden, dass der Investor einen Antrag zum Abheben der Gelder gemäß Abschnitt 8 dieser Verfahrensweise gestellt hat. Ansonsten wird das Investor-Kapital um den Betrag des Investor-Gewinns, als Ergebnis der automatischen Neuinvestition des Gewinns, erhöht.

## **7. Einzahlung von Geldern auf ein Managed Account**

- 7.1. Das Einzahlen von Geldern auf ein Managed Account (ein Handelskonto, das dem Manager erlaubt, sein/ihr Kapital und das Investoren-Gesamtkapital zu verwalten, um Gewinne zu erzielen) wird im Personal Cabinet durch einen internen Transfer vom Handels- oder Investorenkonto des Kunden ausgeführt. Die Gelder werden, basierend auf dem Kundenwunsch, von dem Unternehmen transferiert.
- 7.2. Transfers an ein Managed Account mit einer anderen Methode (Banküberweisung, Kreditkarte, elektronisches Zahlungssystem) werden nicht akzeptiert.
- 7.3. Falls sich die Währung des Handelskontos von der Währung eines Managed Accounts unterscheidet, findet die Umrechnung der Gelder in die Managed-Account-Währung, entsprechend des internen Wechselkurses des Unternehmens, statt.
- 7.4. Anfragen für Gelder, die auf ein Managed Account eingezahlt werden sollen, können rund um die Uhr eingereicht werden. Die Anfragen werden in der Übertragszeit erfüllt (00.35 Uhr OEZ Montag, Dienstag, Mittwoch, Donnerstag, Freitag; 05.35 Uhr OEZ Samstag). Wenn ein Managed Account erstellt wird, wird die Anfrage zum Einzahlen erstellt und automatisch ausgeführt, wenn der Unternehmensmanager das Angebot bestätigt.

## **8. Abhebung von Geldern von einem Managed Account**

- 8.1. Die Abhebung von Geldern eines Kontos wird im Personal Cabinet durch einen internen Transfer vom Handels- oder Investorenkonto des Kunden ausgeführt. Für eine Abhebung stehen keine anderen Optionen zur Verfügung.
- 8.2. Wenn eine Anfrage zum Abheben von Geldern durch den Kunden vorbereitet wird, kann zwischen zwei Anfragetypen ausgewählt werden:
  - a) nicht geplante (frühzeitige) Abhebung;
  - b) geplante Abhebung (am Ende der Investitionsperiode)
- 8.3. Die Verfahrensweise für die Anfrage und Erfüllung von Anfragen für geplante und nicht geplante Abhebungen von Geldern ist ähnlich, wie die Verfahrensweise für die Anfrage und Erfüllung von Anfragen für das Einzahlen von Geldern, entsprechen Abschnitt 7 dieser Verfahrensweise.
- 8.4. Das Unternehmen behält sich das Recht vor, jederzeit Gelder zu sperren, die der Investor dem Manager als Strafe für ungeplante (frühzeitige) Abhebung von Geldern schuldet, für einen Zeitraum, der 60 Kalendertage nicht überschreitet. (Diese Verfahrensweise wird angewendet, wenn das Unternehmen davon ausgeht, dass die Aktivität des Investors verdächtig ist.)
- 8.5. Im Falle der Liquidation eines Managed Account, werden investierte Gelder, mit Gewinn oder Verlust, bei Kontoschließung automatisch auf die Investor-Konten der relevanten Managed-Account-Teilnehmer transferiert. Für den Investor gelten in so einem Falle keine Strafen.
- 8.6. Die Anfragen von Managed-Account-Teilnehmern für geplante Abhebungen von Gewinnen oder des gesamten Saldos werden frühestens eine Woche vor Ende der Investitionsperiode und nicht später als 5.30 Uhr OEZ am letzten Sonntag der aktuellen Investitionsperiode akzeptiert. Die Anfragen werden während der Übertragszeit des nächstgelegenen Sonntags akzeptiert. Ansonsten werden die Gelder der PAMM-Konto-Teilnehmer automatisch in das Managed Account für die nächste Investitionsperiode neuinvestiert.
- 8.7. Anfragen für nicht geplante Abhebungen aller Gelder von einem Managed Account werden rund um die Uhr akzeptiert. Eine Anfrage wird während der nächstgelegenen Übertragszeit erfüllt.
- 8.8. Jeder Teilnehmer eines Managed Account kann eine Anfrage zur Abhebung von Geldern jederzeit stornieren, bis diese erfüllt wurde.
- 8.9. Falls sich die Währung des Handelskontos von der Währung eines Managed Accounts unterscheidet, findet die Umrechnung der Gelder in die Managed-Account-Währung entsprechend des internen Wechselkurses des Unternehmens statt.

8.10. Eine Anfrage zur Abhebung von Geldern von einem Managed Account kann von dem Unternehmen in den folgenden Fällen abgelehnt werden:

- a) falls der Geldbetrag auf dem Managed Account des Kunden nicht ausreichend ist, um eine solche Überweisung auszuführen;
- b) falls das Unternehmen zusätzliche Informationen benötigt, die von dem Kunden zur Verfügung gestellt werden müssen.

### 9. Berechnung von Anteilen für Managed-Account-Teilnehmer

9.1. Um die Anteile von Managed-Account-Teilnehmern (ein Handelskonto, das dem Manager erlaubt, sein/ihr Kapital und das Investoren-Gesamtkapital zu verwalten, um Gewinne zu erzielen) zu berechnen, wird der Gesamtbetrag der Gelder auf einem Managed Account zum Zeitpunkt der Berechnung als 100 % angesehen.

9.2. Der Anteil jedes Managed-Account-Teilnehmers wird in Prozent ausgedrückt und als Verhältnis der Gelder eines solchen Teilnehmers am Gesamtbetrag eines spezifischen PAMM-Kontos zum Zeitpunkt der Berechnung ausgedrückt:

$$S = e/E * 100\%$$

S – Anteil des Managed-Account-Teilnehmers;

e – Gelder eines Managed-Account-Teilnehmers;

E – Eigenkapital des Managed Accounts.

9.3. Alle Saldo-Vorgänge aus einem Managed Account beinhalten eine automatische Neuberechnung der Anteile aller Managed-Account-Teilnehmer.

### 10. Profitabilitätsberechnung von Managed-Account-Teilnehmern

10.1. Die Berechnung der Managed-Account-Profitabilität wird im Echtzeitmodus ausgeführt.

10.2. Für die Bewertung der Managed Accounts werden zwei Profitabilitätstypen berücksichtigt:

- a) Gesamtprofitabilität;
- b) tägliche Profitabilität.

10.3. Die Gesamtprofitabilität zeigt den Gesamtprofit oder -verlust des Managed Accounts während seiner gesamten Existenz. Diese wird in Prozent gemessen und mit der folgenden Formel berechnet:

$$Y = (A1/A * B1/B * \dots * Z1/Z - 1) * 100\%$$

Y – Gesamtprofitabilität;

A...A1, B...B1 – Zeiträume zwischen Saldotransaktionen

A – Anfänglicher Saldo;

A1 – Eigenkapital bevor der ersten Saldotransaktion;

B – Eigenkapital nach der ersten Saldotransaktion;

B1 – Eigenkapital bevor der nachfolgenden Saldotransaktion;

Z – Eigenkapital nach der letzten Saldotransaktion;

Z1 – Eigenkapital zum Zeitpunkt der Berechnung.



10.4. Die tägliche Profitabilität zeigt den Gesamtprofit oder -verlust des Managed Accounts für einen bestimmten Handelstag. Diese wird in Prozent gemessen und mit der folgenden Formel berechnet:

$$Yd = ((Y2+1)/(Y1+1)-1) * 100 \%$$

Yd — tägliche Profitabilität;

Y2 — Gesamtprofitabilität (Dezimalbruch) am Ende eines Handelstages (für einen aktuellen Handelstag, zum Zeitpunkt der Berechnung);

Y1 — Gesamtprofitabilität (Dezimalbruch) zu Beginn eines Handelstages.

## 11. Berechnung und Transfer von Gewinnen und Gebühren

11.1. Die Gewinnberechnung wird automatisch im Echtzeitmodus ausgeführt.

11.2. Es gibt zwei Gewinnarten:

a) Gesamtgewinn des Managed Accounts;

b) Gewinn eines Managed-Account-Teilnehmers.

11.3. Der Gesamtgewinn eines Managed Account zeigt den absoluten Gewinn- oder Verlustwert des PAMM-Kontos, während seiner gesamten Existenz in monetärer Hinsicht, und wird ab Zeitpunkt der Registrierung mit der folgenden Formel berechnet:

$$Pt = (A1-A) + (B1-B) + \dots + (Z1-Z)$$

Pt — Gesamtgewinn eines Managed Accounts;

A...A1, B...B1 — Zeiträume zwischen Saldotransaktionen;

A — Anfänglicher Saldo;

A1 — Eigenkapital bevor der ersten Saldotransaktion;

B — Eigenkapital nach der ersten Saldotransaktion;

B1 — Eigenkapital bevor der nachfolgenden Saldotransaktion;

Z — Eigenkapital bevor der letzten Saldotransaktion;

Z1 — Eigenkapital zum Zeitpunkt der Berechnung.

11.4. Der Gewinn eines Managed-Account-Teilnehmers wird verhältnismäßig zu seinem/ihrer Anteil am Managed Account mit der folgenden Formel berechnet:

$$Pp = ((A1-A) * Sa + (B1-B) * Sb + \dots + (Z1-Z) * Sz) / 100\%$$

Pp — Gewinn eines Managed-Account-Teilnehmers;

A...A1, B...B1 — Zeiträume zwischen Saldotransaktionen;

Sa, Sb, Sz — Anteil des Teilnehmers zwischen Saldotransaktionen;

A — Anfänglicher Saldo;

A1 — Eigenkapital bevor der ersten Saldotransaktion;

- B — Eigenkapital nach der Saldotransaktion;
- B1 — Eigenkapital bevor der nachfolgenden Saldotransaktion;
- Z — Eigenkapital nach der letzten Saldotransaktion;
- Z1 — Eigenkapital zum Zeitpunkt der Berechnung.

11.5. Gewinne werden in den folgenden Fällen gezahlt:

- a) Am Ende der Investitionsperiode;
- b) Im Falle der Liquidation des Managed Accounts;
- c) Im Falle einer nicht geplanten (frühzeitigen) Geldabhebung durch den Investor.

11.6. Der Investor-Profit (Investor-Einkommen minus die Manager-Gebühr minus die Strafe (falls eine Strafe im Managed-Account-Angebot festgelegt ist)) wird auf das Investorenkonto transferiert, abzüglich der Manager-Gebühr und der Strafe für frühzeitige Abhebungen, falls es sich um eine nicht geplante Geldabhebung handelt, und dies im Angebot angegeben wurde, in Übereinstimmung mit Abschnitt 8 in dieser Verfahrensweise.

11.7. Die Höhe der Strafe für nicht geplante (frühzeitige) Abhebung von Geldern durch den Investor kann von dem Unternehmen, in Übereinstimmung mit der in der Verfahrensweise in Abschnitt 8.4 festgelegten Bestimmungen, vorübergehend deaktiviert werden.

11.8. Die Gebühr des PAMM-Agenten wird automatisch auf das Investorenkonto des PAMM-agenten, in Übereinstimmung mit Abschnitt 8 dieser Verfahrensweise, transferiert.

11.9. Um den Betrag in Höhe der Manger-Gebühr neu zu investieren, sollte der Manager eine Anfrage einreichen, um Gelder, in Übereinstimmung mit Abschnitt 7 dieser Verfahrensweise, einzuzahlen.

11.10. Die Berechnung der Manager-Gebühr wird im Falle einer positiven Differenz zwischen dem Betrag der Investorengelder zum Zeitpunkt der Berechnung und dem Betrag der Investorengelder zum Zeitpunkt der Registrierung, nach vorheriger Zahlung der Manager-Gebühr, ausgeführt, falls der Investor seine Gelder während diese Zeitraums nicht komplett von dem Managed Account (PAMM) abgehoben hat.

## **12. «PAMM-Agent»-Programm**

12.1. Um Investoren für eine Managed Account zu werben, zahlt der Manager dem PAMM-Agenten eine Gebühr (ein Unternehmenskunde, der das Registrierungsverfahren als PAMM-Agent bestanden hat), die im Angebot bestimmt wurde.

12.2. Um sich als PAMM-Agent zu registrieren, reicht ein Investorenkonto in USD aus (ein Konto, das nicht zum Handeln vorgesehen ist, sondern nur für Ein- und Auszahlungen von einem Managed Account. Jeder Managed-Account-Teilnehmer hat ein solches Konto. Ein Investorenkonto kann verwendet werden, um Gelder an eine unbegrenzte Anzahl an Managed Accounts einzuzahlen oder von diesen abzuheben.). Das Konto wird während der Kundenregistrierung als PAMM-Agent automatisch eröffnet.

12.3. Bedingung, um einen Investor einem PAMM-Agenten zuzuweisen:

12.3.1. Das Verbinden eines Investors mit einem PAMM-Agenten wird in dem Fall ausgeführt, wenn der Investor noch keine Gelder in ein Managed Account investiert hat, einem Empfehlungslink des PAMM-Agenten gefolgt ist und zum ersten Mal die Gelder in ein ausgewähltes Managed Account investiert.

12.3.2. Der Investor wird von dem PAMM-Agenten als eingeladen angesehen, dessen Empfehlungslink er/sie gefolgt ist und wenn er das erste Mal die Gelder bei einem Managed Account investiert hat, selbst wenn er/sie später Gelder in andere Managed Accounts investiert.

12.3.3. Der Investor kann nicht von einer PAMM-Agentgruppe zu einer anderen PAMM-Agentgruppe weitergeleitet werden.

12.4. Die Bedingungen für die Berechnung und Zahlung der PAMM-Agent-Gebühr:

12.4.1. Die Gebühr des PAMM-Agenten für das Werben eines Investors wird nur gezahlt, falls ein solcher Investor einem solchen PAMM-Agenten zugewiesen wurde.

12.4.2. Die Gebühr des PAMM-Agenten kann nur berechnet werden, falls die Manager-Gebühr verfügbar ist.

12.4.3. Die Gebühr des PAMM-Agenten wird, in Übereinstimmung mit Abschnitt 8 dieser Verfahrensweise, gleichzeitig mit der Manager-Gebühr, die auf das Investorenkonto des Managers transferiert wird, auf das Investorenkonto des PAMM-Agenten überwiesen.

12.4.4. Alle Abrechnungen zwischen dem Manager und dem PAMM-Agenten werden in US-Dollar ausgeführt. Falls die Managed-Account-Währung nicht USD ist, wird die Gebühr des PAMM-Agenten, entsprechend des internen Wechselkurses des Unternehmens, in USD umgerechnet.

12.5. Statistiken eines PAMM-Agenten.

12.5.1. Statistiken eines PAMM-Agenten beinhalten die folgenden Informationen: Liste mit allen Investoren, die dem PAMM-Agenten zugewiesen wurden; Liste mit allen Managed Accounts, in die die Investoren, die dem Empfehlungslink des PAMM-Agenten gefolgt sind, ihre Gelder investiert haben; Information in Bezug auf Saldotransaktionen auf dem Investorenkonto des PAMM-Agenten.

12.5.2. Statistiken des PAMM-Agenten stehen im Bereich «PAMM-Agent» des Personal Cabinets zur Verfügung.

### **13. Liquidation eines Managed Account**

13.1. Die Liquidation eines Managed Accounts bedeutet die vollständige Beendigung eines Managed-Account-Services (ein Handelskonto, das dem Manager ermöglicht, sein/ihr Kapital und das Gesamtkapital der Investoren zu verwalten, um Gewinne zu erzielen).

13.2. Die Liquidation eines Managed Accounts kann von zwei Parteien initiiert werden:

- a) dem Manager des Managed Accounts;
- b) dem Unternehmen.

13.3. Um ein Managed Account aufzulösen, sollte der Manager eine Anfrage zur Auszahlung seiner/ihrer kompletten Gelder (Manager-Gelder und Manager-Gewinn) einreichen. Zum Zeitpunkt der Anfrage darf es keine offenen Positionen oder ausstehende Aufträge auf dem Managed Account geben, ansonsten ist die vollständige Auszahlung der Gelder und die Liquidation des Managed Accounts nicht möglich.

13.4. Nach dem Erhalt der Anfrage wird das Unternehmen:

- a) die Möglichkeit für den Manager sperren, Handelstransaktionen auszuführen;
- b) die Möglichkeit für Investoren sperren, Gelder auf das Managed Account einzuzahlen;
- c) alle Managed-Account-Teilnehmer und PAMM-Agenten über die Liquidation des PAMM-Kontos informieren;
- d) die Berechnung und den Transfer von Geldern, Gewinnen und Gebühren auf die Investorenkonten aller Managed-Account-Teilnehmer und PAMM-Agenten durchführen.

13.5. Das Unternehmen hat das Recht, ein Managed Account jederzeit, ohne Erklärung der Gründe für eine solche Liquidation, aus den folgenden Gründen aufzulösen:

- a) der Wert der Gesamtprofitabilität eines Managed Account liegt für zwei Übertragszeiten in Folge unter -95 % (minus 95 Prozent);

b) keine Aktivität auf dem Managed Account für mehr als 90 Kalendertage.

13.6. Um die Liquidation eines Managed Account auszuführen, wird das Unternehmen:

- a) alle offenen Handelspositionen zu dem aktuellen Marktkurs schließen (oder dem letzten Kurs für CFDs);
- b) alle ausstehenden Aufträge stornieren;
- c) die Möglichkeit für den Manager sperren, Handelstransaktionen auszuführen;
- d) die Möglichkeit für Investoren sperren, Gelder auf das Managed Account einzuzahlen;
- e) alle Managed-Account-Teilnehmer und PAMM-Agenten über die Liquidation des PAMM-Kontos informieren;
- f) die Berechnung und den Transfer von Geldern, Gewinnen und Gebühren auf die Investorenkonten aller Managed-Account-Teilnehmer und PAMM-Agenten durchführen.

13.7. Die Berechnungen und der Transfer von Geldern der Managed-Account-Teilnehmer und PAMM-Agenten im Falle einer Liquidation des Managed Accounts werden in Übereinstimmung mit Abschnitt 8 und 11 dieser Verfahrensweise durchgeführt.

#### **14. Erklärungen und Garantien des Unternehmens und der Managed-Account -Teilnehmer**

14.1. Der Manager (Managed-Account-Teilnehmer, ein Unternehmenskunde, der das Registrierungsverfahren als Manager eines Managed Accounts bestanden hat), der Investor (Managed-Account-Teilnehmer, ein Unternehmenskunde, der das Registrierungsverfahren als Investor eines Managed Accounts bestanden hat) und der PAMM-Agent erklären und garantieren, dass:

- a) sie während der Registrierung als Unternehmenskunde, ihre richtigen Informationen angegeben haben und die unten angegebenen Anforderungen erfüllen;
- b) die Registrierung als Manager, Investor oder PAMM-Agent, sowie das Ausführen von Aktivitäten in der Kapazität als Manager, Investor oder PAMM-Agent Rechtsanforderungen nicht verletzen (inklusive, aber nicht beschränkt auf: Währungs-, Steuer-, Zivil-, Bank alle anderen Gesetze) im Wohnsitzland des Managers, Investors oder PAMM-Agentes;
- c) sie den Text dieser Verfahrensweise vollständig überprüft haben, den Sinn und die Bedeutung verstehen und dass sie den Sinn und die Bedeutung aller anderen regulatorischen Dokumente des Unternehmens überprüft haben und diese verstehen.
- d) sie die Konsequenzen ihrer Handlungen, die mit der Durchführung dieser Vorgehensweise in Zusammenhang stehen, verstehen und anerkennen;
- e) sie die Registrierung als Manager, Investor oder PAMM-Agent entsprechend der Vorgehensweise und der angegebenen Bedingungen auf der Unternehmenswebseite bestanden haben.

14.2. Zusätzlich zu den obigen Erklärungen und Garantien erklärt und garantiert der Manager, dass er/sie:

- a) praktische Erfahrung beim Ausführen von Handelstransaktionen auf internationalen Börsen (FOREX) und bei Differenzkontrakten (CFD) hat;
- b) die Bedeutung seiner/ihrer Aktivitäten, die in der Kapazität als Manager ausgeführt werden, vollständig versteht und erkennt die rechtlichen Konsequenzen an (inklusive, aber nicht beschränkt auf: Erstellung der relevanten Verpflichtung gegenüber dem Investor);
- c) individuell, auf seine/ihre eigene Gefahr und sein/ihr eigenes Risiko, vollständig und direkt den Investoren gegenüber für die Erfüllung von Verpflichtungen verantwortlich ist, die aus den Handelsvorgängen entstehen;

- d) individuell, seine/ihre eigenen Bemühungen und Aufwendungen nutzen, um alle Streitigkeiten und Ansprüche von Drittparteien zu lösen, die aus seiner/ihrer Aktivität in Kapazität als Manager entstehen.
- 14.3. Im Falle einer Verletzung irgendeiner der oben aufgeführten Garantien, nutzt der Manager seine/ihre eigenen Bemühungen und Aufwendungen, um alle Streitigkeiten und Ansprüche zu lösen, die aus seiner/ihrer Aktivität in Kapazität als Manager entstehen.
- 14.4. In seiner/ihrer Beziehung mit Drittparteien garantiert der Manager:
- a) keine Verpflichtungen im Namen des Unternehmens einzugehen und verpflichtet das Unternehmen nicht;
  - b) den Unternehmensnamen und/oder die Handelsmarke des Unternehmens nicht zu verwenden;
  - c) ohne vorherige schriftliche Zustimmung des Unternehmens keine Ankündigungen, die das Unternehmen betreffen, zu veröffentlichen oder bei der Veröffentlichung zu helfen;
  - d) ohne vorherigen Zustimmung des Unternehmens, keine Materialien für Druck oder elektronische Medien (inklusive, aber nicht beschränkt auf: Blogs, Internet-Foren etc.) zu schreiben, zu verteilen, oder beim Schreiben oder Verteilen jeglicher Materialien zu helfen, die das Unternehmen betreffen (Notizen, Artikel etc.);
  - e) keine Garantien und/oder Versprechen, keine Aussagen und/oder Erklärungen im Namen des Unternehmens über irgendwelche geleistete Zahlung, insbesondere unter Verwendung des Unternehmensnamens und/oder der Handelsmarke des Unternehmens, abzugeben;
  - f) keine anderen Handlungen auszuführen, die dem Unternehmen Schaden verursachen können oder irgendwelche Ansprüche einer Drittpartei, die gegen das Unternehmen gerichtet werden, beinhalten können.
- 14.5. Falls das Versagen des Managers in irgendwelchen Verpflichtungen resultiert, die in dem Abschnitt aufgeführt sind, werden jegliche Ansprüche oder Handlungen, die gegen das Unternehmen gerichtet werden, garantiert der Manager, alle angefallenen Kosten, die dem Unternehmen entstanden sind, in vollem Umfang zu erstatten.
- 14.6. Das Unternehmen erklärt, dass:
- a) das Unternehmen kein Teil des Managements ist, nur die Handelsplattform und erforderlichen Informationsressource für das Management zur Verfügung stellt;
  - b) das Unternehmen kein Investmentberater ist und bezüglich des Managements keine Empfehlungen ausspricht;
  - c) das Unternehmen keine Anweisungen oder Beratungen gibt, insbesondere für analytische Materialien, die von Experten des Unternehmens auf der Unternehmenswebseite veröffentlicht werden, die sich in keinem Falle als Management-Empfehlungen qualifizieren sowie Ratschläge, Beratungen oder Empfehlungen über jegliche Art von Investments;
  - d) das Unternehmen für einen Manager innerhalb von zwei Arbeitstage ein Managed Account eröffnen wird, nachdem der Kunde den Registrierungsprozess als Manager, entsprechend des angegebenen Prozesses in Anhang 1 hierzu und auf der Unternehmenswebseite [www.fibogroup.com](http://www.fibogroup.com), abgeschlossen hat;
  - e) das Unternehmen exklusiv die Richtigkeit der Berechnungen und Abrechnungen zwischen dem Investor, Manager und PAMM-Agenten kontrolliert, die auf dem Manager-Angebot basieren.
- 14.7. Das Unternehmen garantiert, dass alle Gelder, die von einem Investor auf ein Managed Account transferiert werden, von einem solchen Investor abgehoben werden können. Hinsichtlich der Investorengelder kann der Manager nur Handelstransaktionen durchführen. Das Recht des Managers, Investorengelder zu verwalten wird erstellt, wenn der Investor das Management-Angebot akzeptiert.

## 15. Risiken

- 15.1. Alle positiven und negativen Konsequenzen des Managements haben nur auf den Manager, Investor und PAMM-Agenten direkte Auswirkungen und stellen das Ergebnis der Manager-Aktivitäten dar. Durch das Anbieten des «Managed Account (PAMM)»-Service, übernimmt das Unternehmen keine Verantwortung für die Manager- oder Investoren-Handlungen.
- 15.2. Der Manager übt das Management alleine in seinem/ihrem Namen und unter seiner/ihrer Verantwortung aus.
- 15.3. Das Unternehmen bewertet zu keinem Zeitpunkt die Kompetenz des Managers, seiner/ihrer Geschäfts- oder ethischen Leistungen und übernimmt dem Investor gegenüber keine Verantwortung für mögliche Verluste oder verlorene Gewinne, die dadurch verursacht wurden.
- 15.4. Das Unternehmen garantiert dem Manager, Investor oder PAMM-Agenten keine Gewinne als Ergebnis des Managements eines Managed Accounts und warnt, dass eine positive Erfolgsbilanz einer Handelsstrategie-Implementation den Handelserfolg in Zukunft nicht wiederholt.
- 15.5. Der Investor und der Manager erkennen jegliche und alle finanziellen Verluste in Form von direkten Verlusten oder verlorengegangenen Gewinnen an und der PAMM-Agent erkennt die Möglichkeit eines Versagens an, die PAMM-Agent-Gebühr wegen der folgenden Risiken (frühzeitig) zu erhalten:
- a) Risiko, dass dem Manager die erforderliche Qualifikation und das Wissen für das Management fehlt;
  - b) Risiko, des vorsätzlichen oder nicht vorsätzlichen Versagens, den Investor-Interessen zu dienen, oder Betrug in Bezug auf die Investorengelder;
  - c) Risiko der Verlustkontrolle über das Managed Account auf der Managerseite und das Risiko eines nicht autorisierten Zugriffs einer Drittpartei auf das Management des Managed Accounts;
  - d) Risiko, dass der Investor das Manager-Angebot missversteht, eine falsche Vorstellung hat oder es falsch interpretiert;
  - e) Risiko von unvorhergesehen Verzögerungen während des Transfers zwischen Konten sowie Risiko von nicht zeitgerechter Erfüllung von Anfragen für die Ein- und Auszahlung von Geldern, die nicht durch den Fehler des Unternehmens entstehen oder durch Umstände verursacht werden, die sich nicht in der Kontrolle des Unternehmens befinden (Umstände höherer Gewalt);
  - f) Risiko der Managed-Account-Liquidation;
  - g) Risiko des Übergangs zu einer neuen Investitionsperiode wegen nicht zeitgerechter Einreichung von geplanten Geldabhebungen, die durch einen technischen Fehler oder durch andere Gründe verursacht werden, die sich nicht in der Kontrolle des Unternehmens befinden.
- 15.6. In keinem Fall übernimmt das Unternehmen die Verantwortung für die oben genannten Konsequenzen für die Managed-Account-Teilnehmer.

## 16. Vertraulichkeit

- 16.1. Das Unternehmen legt dem Manager keine Informationen über den Investor offen, außer die Nummer der Investor-Vereinbarung.
- 16.2. Das Unternehmen legt dem Manager keine Informationen über den PAMM-Agenten offen, außer die Nummer der PAMM-Agent-Vereinbarung und den Namen des PAMM-Agenten.
- 16.3. Das Unternehmen legt dem PAMM-Agenten keine Informationen über den Investor offen, außer die Nummer der Vereinbarung und den vollständigen Namen des Investors.
- 16.4. Das Unternehmen legt dem PAMM-Agenten keine Informationen über den Manager offen, außer dem Namen und der Nummer des Managed Account, den Login für das Unternehmensforum und für die Seite «Managed-Account-Statistiken» auf der Unternehmenswebseite.

- 16.5. Das Unternehmen legt dem Investor keine Informationen über den Manager offen, außer dem Namen und der Nummer des Managed Account und der Seite «Managed-Account-Statistiken» auf der Unternehmenswebseite.
- 16.6. Das Unternehmen legt dem Investor keine Informationen über den PAMM-Agenten offen.
- 16.7. Das Unternehmen legt Drittparteien keine Informationen über die Manager, Investoren oder PAMM-Agenten offen, außer in Fällen, wenn eine solche Offenlegung aufgrund von anwendbaren Gesetzen bindend ist.

## **17. Verschiedenes**

- 17.1. Die Registrierung eines Kunden als Manager, Investor oder PAMM-Agent beinhaltet keine Änderungen des Grundstatus des Kunden. Hinsichtlich des Managers, Investors und PAMM-Agent gelten alle Bestimmungen der Kundenvereinbarung sowie alle regulatorischen Unternehmensdokumente, die auf Kunden zutreffen. Die Anwendung solcher Dokumente für den Manager, Investor und PAMM-Agenten werden ohne Verzichtserklärungen ausgeführt, außer solche, die in dieser Verfahrensweise zugelassen sind.
- 17.2. Falls irgendeine Bestimmung dieser Verfahrensweise aus irgendeiner Gründen null und nichtig wird, dann betrifft eine solche Ungültigkeit nicht die Gültigkeit und die Rechtskraft aller anderen Bestimmungen dieser Verfahrensweise. In so einem Falle wird diese Verfahrensweise in vollem Umfang angewendet, bis auf den Teil, der null und nichtig ist.
- 17.3. Im Falle eines Konflikts zwischen Bestimmungen dieser Verfahrensweise und anwendbaren Bestimmungen der Kundenvereinbarung oder anderer regulatorischer Unternehmensdokumente, setzen sich die Bestimmungen dieser Verfahrensweise durch. Seine Bestimmungen werden hinsichtlich der Bestimmungen anderer regulatorischer Unternehmensdokumente als besonders angesehen.

## **18. Laufzeit und Anpassungen der Verfahrensweise**

- 18.1. Diese Verfahrensweise ist ein Dokument mit unmittelbarer Wirkung und tritt für Kunden in Kraft, wenn sie diese auf der Unternehmenswebseite akzeptieren. Das Akzeptieren der Verfahrensweise ist ein integraler Bestandteil des Kunden-Registrierungsprozesses als Manager, Investor oder PAMM-Agent. Ein Kunde wird nicht als Manager, Investor oder PAMM-Agent anerkannt, bis diese Verfahrensweise akzeptiert wurde und der Registrierungsprozess abgeschlossen wurde.
- 18.2. Das Unternehmen behält sich das Recht vor, die Bestimmungen dieser Verfahrensweise, jederzeit, mit einem schriftlichen Hinweis an seine Kunden von 14 (vierzehn) Kalendertagen, anzupassen. Anpassungen treten in Kraft und sind für die Kunden ab dem Datum bindend, das in dem schriftlichen Hinweis angegeben wurde.
- 18.3. Zum Zwecke dieser Verfahrensweise, können die Kunden auf folgende Weise darauf hingewiesen werden:
- a) Ankündigung im Bereich „Nachrichten“ der Unternehmenswebseite;
  - b) E-Mail;
  - c) SMS.
- 18.4. Zusammen mit dem Datum, an dem die Anpassungen in Kraft treten, sollte ein solcher Hinweis eine kurze Zusammenfassung beinhalten, um den Kunden den Sinn und die Bedeutung solcher Anpassungen zu erklären.