



# АЛГОРИТМИЧЕСКАЯ СТРАТЕГИЯ NS3816

## Стандартная инвестиционная стратегия

Стратегия предназначена для квалифицированных инвесторов

### ОПИСАНИЕ СТРАТЕГИИ

**Средняя ожидаемая доходность:** 80%

**Допустимый риск портфеля:** 30%

**Инвестиционный горизонт:** 1 год

**Инвестиционный профиль стратегии:** Агрессивный

#### Характеристика стратегии:

Стратегия рассчитана на инвестора, стремящегося получить максимальный доход, путем использования преимуществ алгоритмических методов управления портфелем. Стратегия предполагает инвестирование в инструменты срочного рынка, обращающиеся на мировых торговых площадках, и номинированные в иностранной валюте, а также в рублях. В рамках управления портфелем могут открываться как длинные, так и короткие позиции в используемых фьючерсных контрактах. Активы стратегии не могут быть инвестированы в опционы.

#### Принципы управления:

Портфель не имеет предпочтений для «длинной» или «короткой» стороны: большая часть алгоритмов может торговать симметрично. В портфеле задействовано 88 глобальных ликвидных фьючерсов в разных секторах. Риск контролируется путем использования стоп-лосс уровней, выходов по времени и диверсификации по секторам. Соблюдение торговых лимитов и стоп-лосс уровней обеспечивается многоуровневой системой риск-менеджмента, в том числе производится пре-трейд контроль каждой торговой заявки с использованием независимого программного обеспечения Inforeach по основному фильтру «Совокупная открытая позиция», «Максимальный размер ордера» и «Отклонение цены ордера от текущей рыночной цены», «Максимальный размер гарантийного обеспечения» и «Лимит stop loss».

#### Методология стратегии:

Портфель состоит из широко диверсифицированного множества некоррелированных и, преимущественно, краткосрочных алгоритмов, торгующих на разных инструментах. Основная часть алгоритмов портфеля может быть классифицирована как краткосрочные и среднесрочные трендовые системы. Часть портфеля аллоцирована в торговые системы, работающие на иных принципах – реверсальные, гибридные, арбитражные и др. Аллокация для различных систем регулярно пересматривается и может изменяться в пределах 0-100% для трендовых и 0-50% для остальных систем.

**Базовая валюта:** Доллар США

- ООО «АЛГО КАПИТАЛ»  
Лицензии: Брокерская – ФСФР № 045-09617-100000 от 02.11.2006 г.  
Дилерская – ФСФР № 045-09622-010000 от 02.11.2006 г.
- Деятельность по управлению ценными бумагами – ФСФР № 045-09626-001000 от 02.11.2006 г.
- Депозитарная деятельность – ФСФР № 045-13339-000100 от 28.09.2010 г.
- Сайт компании – [www.algocapital.ru](http://www.algocapital.ru)
- Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.

123290, Москва,  
ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3  
Тел.: +7 (495) 544 41 87  
ИНН 7714515544,  
КПП 771401001  
ОГРН 1037739891958

## ИНСТРУМЕНТЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В СТРАТЕГИИ

Стратегия использует 89 фьючерсных контрактов, обращающихся на 19 мировых торговых площадках, в том числе фондовые индексы 16 стран мира.

Код контракта	Описание	Валюта контракта	Биржа обращения	Базовый актив	Мин. аллокация	Макс аллокация
<b>Фьючерсы на фондовые индексы и акции</b>						
ES	E-mini S&P 500	USD	GLOBEX	Индекс S&P500 (США)	0%	15%
NQ	E-mini NASDAQ 100 Futures	USD	GLOBEX	Индекс NASDAQ 100 (США)	0%	15%
YM	Mini Sized Dow Jones Industrial Average \$5	USD	CBOT	Индекс Dow Jones Industrial Average (США)	0%	15%
DAX	DAX 30 Index	EUR	EUREX	Индекс DAX 30 (Германия)	0%	15%
ESTX50	Dow Jones Euro STOXX50	EUR	EUREX	Индекс Dow Jones Euro STOXX50 (Европейский Союз)	0%	15%
HSI	Hang Seng Stock Index	HKD	HKFE	Индекс Hang Seng (Гонконг)	0%	15%
HHI.HK	Hang Seng China Enterprise Index	HKD	HKFE	Индекс Hang Seng China Enterprise (Китай)	0%	15%
FTMIB	FTSE MIB Index	EUR	IDEM	Индекс FTSE MIB (Италия)	0%	15%
CAC40	CAC 40	EUR	EURONEXT	Индекс CAC 40 (Франция)	0%	15%
NIFTY	CNX Nifty Index	USD	SGX	Индекс CNX Nifty (Индия)	0%	15%
SMI	Swiss Market Index	CHF	EUREX	Индекс Swiss Market (Швейцария)	0%	15%
IBEX35	IBEX 35 Index	EUR	MEFF	Индекс IBEX 35 (Испания)	0%	15%
NIY	Nikkei 225	JPY	GLOBEX	Индекс Nikkei 225 (Япония)	0%	15%
Z	FTSE 100 Index	GBP	ICE EU	Индекс FTSE 100 (Великобритания)	0%	15%
OMXS30	OMXS (Sweden) Index	SEK	OMX	Индекс OMXS30 (Швеция)	0%	15%
EOE	AMS EOE Index	EUR	EURONEXT	Индекс AMS EOE (Нидерланды)	0%	15%
K200	KOSPI200 Index	KRW	KRX	Индекс KOSPI200 (Южная Корея)	0%	15%
MXEF	MSCI Emg Mk Index mini	USD	ICE US	Индекс MSCI для развивающихся рынков	0%	15%
MXEA	MSCI EAFE Index mini	USD	ICE US	Индекс MSCI Европы, Австралии и Дальнего Востока	0%	15%
TOPX	TOPIX INDEX OSE	JPY	OSE	Индекс TOPIX (Япония)	0%	15%
SPI	S&P/ASX 200 Index	AUD	ASX	Индекс SPI 200 (Австралия)	0%	15%
SXF	S&P Canada 60 Index Futures	CAD	CDE	Индекс S&P 60 (Канада)	0%	15%
XINA50	FTSE/Xinhua China A50 Index	USD	SGX	Индекс FTSE Xinhua 50 (Китай)	0%	15%
RTS	Индекс PTC	RUB	MOEX	Индекс PTC	0%	80%
MIX	Индекс МосБиржи	RUB	MOEX	Индекс МосБиржи	0%	15%
SPYF	SPDR S&P500 ETF Trust	RUB	MOEX	Инвестиционные паи SPDR S&P500 ETF Trust	0%	15%
GAZR	Газпром - ао	RUB	MOEX	Акции ПАО «Газпром» обыкновенные	0%	15%
LKOH	Лукойл - ао	RUB	MOEX	Акции ПАО «НК «Лукойл»	0%	15%

				обыкновенные		
ROSN	Роснефть – ао	RUB	MOEX	Акции ОАО «НК «Роснефть» обыкновенные	0%	15%
SBRF	Сбербанк - ао	RUB	MOEX	Акции ПАО «Сбербанк России» обыкновенные	0%	25%
SBPR	Сбербанк - ап	RUB	MOEX	Акции ПАО «Сбербанк России» привилегированные	0%	15%
VTBR	Банк ВТБ - ао	RUB	MOEX	Акции Банк ВТБ (ПАО) обыкновенные	0%	15%
<b>Фьючерсы на курсы валют</b>						
DX	NYBOT US Dollar FX	USD	ICE US	Индекс стоимости доллара США	0%	5%
AUD	Australian dollar	USD	GLOBEX	Курс австралийский доллар - доллар США	0%	15%
GBP	British pound	USD	GLOBEX	Курс британский фунт - доллар США	0%	15%
CAD	Canadian dollar	USD	GLOBEX	Курс канадский доллар - доллар США	0%	15%
EUR	European Monetary Union Euro	USD	GLOBEX	Курс Евро - доллар США	0%	15%
MPX	Mexican peso	USD	GLOBEX	Курс мексиканский песо - доллар США	0%	15%
JPY	Japanese yen	USD	GLOBEX	Курс японская йена - доллар США	0%	15%
NZD	New Zealand dollar	USD	GLOBEX	Курс новозеландский доллар - доллар США	0%	15%
BRL	Brazilian real	USD	GLOBEX	Курс бразильский реал - доллар США	0%	15%
RUB	Russian Ruble in US Dollars	USD	GLOBEX	Курс Российский рубль - доллар США	0%	15%
Si	USD/RUB	RUB	MOEX	Курс доллар США - Российский рубль	0%	80%
CNY	CNY/RUB	RUB	MOEX	Курс Китайский юань-Российский рубль	0%	25%
ED	EUR/USD	RUB	MOEX	Курс Евро - доллар США	0%	15%
Eu	EUR/RUB	RUB	MOEX	Курс Евро - Российский рубль	0%	25%
<b>Фьючерсы на процентные ставки</b>						
ZT	2 Year US Treasury Note	USD	CBOT	2-летние казначейские облигации США	0%	10%
ZB	30 Year US Treasury Bonds	USD	CBOT	30-летние казначейские облигации США	0%	15%
ZF	5 Year US Treasury Note	USD	CBOT	5-летние казначейские облигации США	0%	15%
ZN	10 Year US Treasury Note	USD	CBOT	10-летние казначейские облигации США	0%	15%
GBL	Euro Bund (10 Year Bonds)	EUR	EUREX	10-летние государственные облигации Германии	0%	15%
GBM	Euro Bobl (5 Year Bonds)	EUR	EUREX	5-летние государственные облигации Германии	0%	15%
GBX	Euro Buxl (15 - 30 Year Bonds)	EUR	EUREX	15-30-летние государственные облигации	0%	15%

				Германии		
GBS	Euro Schatz (2 Year Bonds)	EUR	EUREX	2-летние государственные облигации Германии	0%	10%
CGB	10 Year Government of Canada Bonds	CAD	CDE	10-летние государственные облигации Канады	0%	10%
BTP	Italian bonds	EUR	EUREX	Облигации правительства Италии	0%	15%
OAT	French bonds	EUR	EUREX	Облигации правительства Франции	0%	15%
R	Long Gilts UK bonds	GBP	ICE EU	Долгосрочные обязательства Великобритании	0%	15%
ЗКТВ	KOREA 3-Year Bonds	KRW	KRX	3-летние государственные облигации Южной Кореи	0%	15%
FLКТВ	KOREA 10-Year Bonds	KRW	KRX	10-летние государственные облигации Южной Кореи	0%	15%
JGB	10-Year Japanese Government Bonds	JPY	OSE	10-летние государственные облигации Японии	0%	15%
YТ	3 Year Treasury Bonds (Australia)	AUD	ASX	3-летние государственные облигации Австралии	0%	15%
XТ	10 Year Treasury Bonds (Australia)	AUD	ASX	10-летние государственные облигации Австралии	0%	15%
<b>Фьючерсы на энергоносители</b>						
CL	Light Sweet Crude Oil	USD	NYMEX	Нефть сорта Light Sweet	0%	15%
NG	Natural Gas	USD	NYMEX	Природный газ	0%	15%
RB	RBOB Gasoline	USD	NYMEX	Бензин	0%	15%
HO	Heating Oil	USD	NYMEX	Топочный мазут	0%	15%
GAS	Low Sulfur Gasoil IPE	USD	ICE EU	Дизельное топливо	0%	15%
NG	Природный газ	RUB	MOEX	Природный газ	0%	15%
BR	Brent	RUB	MOEX	Нефть Brent	0%	25%
<b>Фьючерсы на металлы</b>						
GC	Gold	USD	COMEX	Золото	0%	15%
SI	Silver	USD	COMEX	Серебро	0%	15%
PA	Palladium	USD	NYMEX	Палладий	0%	10%
HG	Copper	USD	COMEX	Медь	0%	10%
PL	Platinum	USD	NYMEX	Платина	0%	10%
GOLD	Золото	RUB	MOEX	Золото	0%	15%
SILV	Серебро	RUB	MOEX	Серебро	0%	15%
<b>Фьючерсы на сельскохозяйственную продукцию</b>						
ZS	Soybean Futures	USD	CBOT	Соя-бобы	0%	10%
ZW	Wheat Futures	USD	CBOT	Пшеница	0%	10%
ZC	Corn Futures	USD	CBOT	Кукуруза	0%	10%
CC	Cocoa NYBOT	USD	ICE US	Какао-бобы	0%	10%
CT	Cotton No. 2	USD	ICE US	Хлопок №2	0%	10%
SB	Sugar No. 11	USD	ICE US	Сахар №11	0%	10%
KC	Coffee "C"	USD	ICE US	Кофе "С"	0%	10%
RS	Canola Futures	CAD	ICE US	Семена Канолы	0%	10%
GF	Feeder Cattle	USD	GLOBEX	Кормовой скот	0%	10%
LE	Live Cattle	USD	GLOBEX	Живой скот	0%	10%
HE	Lean Hog	USD	GLOBEX	Свинина	0%	10%
<b>Прочие фьючерсы</b>						
VIX	Volatility Index	USD	CFE	Индекс волатильности VIX	0%	5%



## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ СТРАТЕГИИ

Стандартная инвестиционная стратегия (далее – «Стратегия») относится к категории алгоритмических инвестиционных стратегий и нацелена на получение высокой абсолютной доходности за счет совершения спекулятивных операций с фьючерсными контрактами на горизонте инвестирования в 1 год и более. **Данная инвестиционная стратегия предназначена для квалифицированных инвесторов и может подходить не всем инвесторам.**

Стратегия относится к стратегиям **агрессивного инвестиционного профиля** и нацелена на получение высокой доходности при высокой толерантности к рискам. Сделки с производными финансовыми инструментами относятся к операциям с высоким уровнем инвестиционного риска, и могут повлечь за собой существенные убытки, вплоть до утраты всей инвестиционной суммы. Несмотря на применение современных систем риск-менеджмента, сводящих к минимуму «человеческий фактор», уменьшить вероятность убытков до нуля невозможно в силу объективных причин (см. Декларацию о рисках). Учредитель управления должен отдавать себе отчет, что в течение инвестиционного горизонта стоимость активов может в отдельные моменты не только резко увеличиваться, но и существенно снижаться.

Мы настоятельно рекомендуем трезво оценивать уровень риска и соотносить его со своим инвестиционным опытом. **Мы не рекомендуем лицам без значительного инвестиционного опыта инвестировать в Стратегию более 10% от совокупной суммы сбережений.** Мы также не рекомендуем опытным агрессивным инвесторам инвестировать в стратегию более 33% от совокупной суммы инвестиционного портфеля.

Любые инвестиции основаны на статистических и вероятностных оценках получения прибыли на рассчитанном и рекомендованном инвестиционном горизонте. Мы рекомендуем инвесторам при выборе агрессивных инвестиционных стратегий четко придерживаться рекомендованного инвестиционного горизонта.

Средства, переданные в доверительное управление, используются как гарантийное обеспечение по открытым фьючерсным позициям на различных мировых биржах, и могут храниться в разных валютах, при этом отчет Управляющего предоставляется в рублях по соответствующему курсу.

**Помните: Доходы в прошлом не гарантируют возможность получения дохода в будущем!**

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ.

Инвестиционный горизонт Стратегии составляет 1 год.

## МИНИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР ИНВЕСТИЦИЙ.

Минимальная сумма инвестиций, при которой Управляющий согласен управлять портфелем Учредителя управления в рамках Стратегии составляет 100 000 (Сто тысяч) Долларов США или эквивалент в рублях РФ. При передаче Учредителем управления меньшей суммы, Управляющий по своему усмотрению вправе отказаться от исполнения Договора и вернуть всю сумму инвестиций Учредителю управления.

## СВЕДЕНИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ УПРАВЛЯЮЩЕГО

За управление Активами Учредителя управления в рамках Стратегии, Управляющий вправе получать вознаграждение:

Минимальная сумма инвестиций	Плата за управление (% годовых от СЧА)	Премия за эффективность (% от размера прибыли)	Пороговая доходность (премия за эффективность берется от превышения, % годовых)
От \$100 000	0,1%	50%	5%
От \$1 000 000	0,1%	45%	5%
От \$5 000 000	0,1%	40%	5%

Фактические ставки вознаграждения Управляющего определяются в Приложении №2 к Договору.

Вознаграждение рассчитывается в Базовой валюте Стратегии.

Вознаграждение рассчитывается и удерживается Управляющим самостоятельно на ежемесячной основе.

Минимальная сумма инвестиций, определяемая в качестве порога для применения ставки премии за эффективность, рассчитывается как сумма переданных и/или планируемых к передаче Учредителем управления Управляющему средств за вычетом выведенных средств, исключая выводы дохода и суммы удержанного НДФЛ, по всем договорам доверительного управления, заключенным между Управляющим и Учредителем управления.

В случае изменения суммы инвестиций Учредителя управления, дающего основания для изменения ставки премии за эффективность, изменение ставки премии за эффективность возможно только с начала следующего календарного года, либо не позднее даты первого начисления премии за эффективность, если удержание премии за эффективность в текущем календарном году не производилось.

## СВЕДЕНИЯ О ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ РАСХОДАХ И КОМИССИЯХ

Управляющий в рамках управления портфелем Учредителя управления по Стратегии не берет дополнительных вознаграждений, кроме указанных выше. При этом, Управляющий вправе производить за счет Учредителя управления возмещение дополнительных расходов, возникающих в процессе управления его портфелем, включая, но не ограничиваясь:

1. Биржевые, гербовые и иные сборы, начисленные и удержанные согласно правилам биржи или применимому законодательству за совершение операций с финансовыми инструментами;
2. Брокерские комиссии и иные сборы, если Управляющий совершает операции с привлечением брокера;
3. Расходы, связанные с принятием, хранением и возвратом Активов Учредителя управления;
4. Расходы, связанные с конвертацией Активов Учредителя управления из одной валюты в другую, в том случае, если прием или возврат таких Активов, а также выплата вознаграждения Управляющего осуществляются в валюте, отличной от валюты стратегии;
5. Иные расходы, непосредственно связанные с заключением сделок в рамках Договора.

ООО «Алго Капитал» вправе отказать в оказании услуг по доверительному управлению по данной Стандартной инвестиционной стратегии любому лицу, в том числе не подтвердившему документально свой статус квалифицированного инвестора или не предоставившего документов, достаточных для присвоения такого статуса.

ООО «Алго Капитал» вправе в одностороннем порядке вносить изменения в описание Стратегии, список инструментов, используемых в Стратегии и в предельные аллокации между инструментами при условии, что такое изменение не меняет существа Стратегии, не влечет изменение Инвестиционного горизонта, не ведет к увеличению степени риска, уменьшению ожидаемой доходности, изменению Стандартного инвестиционного профиля Стратегии или изменению Базовой валюты Стратегии. В случае внесения изменений, ООО «Алго Капитал» обязано разместить измененное Описание Стратегии на сайте не позднее 10 календарных дней до вступления таких изменений в силу. Такое размещение признается надлежащим уведомлением Учредителей управления об изменении Стратегии.



## ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ.

Целью данной декларации является максимально возможное информирование инвестора о типичных рисках, присущих данной Стандартной инвестиционной стратегии. Более подробная информация об инвестиционных рисках приведена в приложении «Декларация о рисках» к Договору доверительного управления.

1. Системные риски – риски функционирования фондового рынка, а также иных систем, тесно связанных с фондовым рынком (банковская система, клиринговая система и проч.) как системы в целом;
2. Операционные риски – риски, возникающие в процессе деятельности Управляющего, такие как:
  - a. Сбои оборудования и программного обеспечения – могут повлечь за собой невозможность совершения операций, закрытие позиций или совершение операций по невыгодным ценам и повлечь за собой убытки;
  - b. Сбои в системах связи – могут повлечь за собой невозможность для Управляющего совершать сделки или закрывать открытые позиции;
  - c. Ошибки или намеренные действия персонала;
  - d. Ошибки или намеренные действия контрагентов Управляющего или третьих лиц.
3. Рыночные риски – аномальная (как повышенная, так и пониженная) волатильность финансовых рынков и цен отдельных инструментов, которая может привести к неожиданному изменению режима рынка, что может негативно сказаться на результатах работы алгоритмических торговых стратегий;
4. Кредитные риски – риски, связанные с намеренными или ненамеренными действиями третьих лиц, задействованных в инвестиционном процессе, влекущие неисполнение или ненадлежащее исполнение ими своих обязательств – дефолт или банкротство контрагента, эмитента ценных бумаг, брокера, банка, клиринговой организации или биржи, которые могут привести к убыткам;
5. Политический риск (регуляторный риск) – риск существенного негативного изменения регуляторами или государственными органами действующих норм и правил осуществления деятельности на фондовом рынке, введение ограничений на совершение операций с теми или иными финансовыми инструментами, как для отдельного круга инвесторов, так и для широкого спектра участников рынка в целом. Изменение действующих параметров денежно-кредитной политики как российскими регуляторами и государственными органами, так и иностранными, может существенно повлиять на стоимость финансовых инструментов и ликвидность фондового рынка в целом, что может привести к убыткам. К данной группе рисков можно также отнести действия регуляторов, в том числе иностранных, направленные на или влекущие за собой, в той или иной мере, блокирование деятельности Управляющего, его брокера, суб-брокера, клиринговой организации или иного ограниченного или неограниченного круга лиц, выражающиеся в:
  - a. Заморозке или ином ограничении прав распоряжения теми или иными активами;
  - b. Вынесении запрета на совершение тех или иных операций;
  - c. Изменении регулятивных требований, усложняющих или увеличивающих сроки проведения тех или иных операций;
6. Валютные риски – риск существенного изменения курсовой стоимости рубля. Резкое изменение стоимости рубля относительно других валют может привести к существенному изменению стоимости широкого спектра финансовых инструментов и привести к убыткам.

Допустимый риск портфеля оценивается с помощью показателя «Максимальная просадка», которая означает величину максимального расстояния между локальными максимумами и последующими локальными минимумами стоимости портфеля (с учетом ввода/вывода активов) по наблюдению изменений стоимости портфеля за предыдущие 12 месяцев или с даты заключения договора доверительного управления, если с этой даты прошло менее 12 месяцев. Величина показателя «Максимальная просадка» не отражает величину фактических потерь, а отражает максимальный отрицательный «размах» стоимости портфеля и, таким образом, позволяет оценить рискованность вложений.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

Я внимательно ознакомился с описанием Стратегии, ее инвестиционным профилем и описанием рисков. Я согласен инвестировать в данную Стандартную инвестиционную стратегию в рамках Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги № ДУ [номер\_договора] от [«дата» месяц 20гг] г. Я согласен с автоматическим присвоением мне агрессивного Стандартного инвестиционного профиля.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**  
[ФИО]

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**  
ООО «Алго Капитал»

\_\_\_\_\_

[«дата» месяц 20гг] г.