

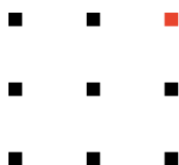


ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ «НАКОПИТЕЛЬНАЯ PLUS 1.0»

Стандартная инвестиционная стратегия

ОПИСАНИЕ СТРАТЕГИИ

Средняя ожидаемая доходность:	70%
Допустимый риск портфеля:	40%
Инвестиционный горизонт:	1 год
Инвестиционный профиль стратегии:	Агрессивный
Характеристика стратегии:	<p>Стратегия нацелена на получение абсолютной доходности в любых рыночных условиях на российском фондовом, валютном и товарном рынках за счет инвестирования во фьючерсные контракты срочного рынка Московской биржи. Активы стратегии не могут быть инвестированы в опционы. Стратегия рассчитана на инвестора, стремящегося получить максимальный доход в долларах США, путем использования преимуществ алгоритмических методов управления портфелем. В рамках управления портфелем могут открываться как длинные, так и короткие позиции в используемых фьючерсных контрактах.</p>
Принципы управления:	<ul style="list-style-type: none">• Ежедневная ликвидность;• Прозрачность оценки стоимости чистых активов;• Диверсификация по отношению к российскому фондовому рынку;• Комбинация денежных средств и высокодоходной стратегии, нейтральной к российскому срочному рынку.
Методология стратегии:	<p>Стратегия предполагает инвестирование части активов в активно управляемую алгоритмическую стратегию для получения абсолютной доходности вне зависимости от рыночной ситуации на российском фондовом, валютном и товарном рынке. Периодически 100% активов портфеля может быть аллоцировано в денежные средства в случае неопределенной рыночной ситуации.</p> <p>В процессе управления портфелем индивидуальные длинные и короткие позиции могут быть открыты с различным периодом удержания открытой позиции, временным горизонтом принятия решения об открытии позиции и различных уровнях фиксации прибыли (уровень тейк-профит) и убытка (уровень стоп-лосс) каждой индивидуальной открытой позиции. Для принятия решения об открытии индивидуальных позиций используются статистические методы оценки вероятности изменения цены фьючерса на основе фильтрации стационарного режима и шума в цене фьючерса.</p> <p>Соблюдение торговых лимитов и стоп-лосс уровней обеспечивается семиуровневой системой риск-менеджмента, в том числе производится претрейд контроль каждой торговой заявки с использованием независимого программного обеспечения Inforeach по основным фильтрам «максимальная открытая чистая позиция», «Максимальный размер ордера» и «Отклонение цены ордера от текущей рыночной цены», «Максимальный размер гарантийного обеспечения» и «Лимит stop loss».</p>
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
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:

Код контракта	Базовый актив	Валюта контракта	Мин. аллокация	Макс. аллокация
Фьючерсы на индексы и акции				
RTS	Индекс РТС	RUB	0%	80%
Фьючерсы на валюту				
Si	Курс доллар США - Российский рубль	RUB	0%	80%

Денежные средства, депонируемые в качестве гарантийного обеспечения для совершения операций с фьючерсными контрактами Московской биржи, хранятся в валюте Российской Федерации.

Гарантийное обеспечение средств, инвестированных в стратегию «Накопительная Plus 1.0», размещается в рублях РФ. Базовая валюта инвестирования в стратегию – доллар США. Сохранность и доходность инвестированных средств, инвестированных в стратегию, обеспечивается за счёт применения автоматического динамического хеджирования курса доллара США путём покупки фьючерсного контракта на курс доллар США - Российский рубль в моменты его роста и продажи фьючерсного контракта на курс доллар США - Российский рубль в моменты падения. Данные операции часто превышают по номиналу размер счета, что также может обеспечивать дополнительный доход в долларах США.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ СТРАТЕГИИ.

Данная 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 при горизонте инвестирования 1 год и более. **Данная инвестиционная стратегия 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, вплоть до убытка в размере 50% от суммы инвестированных средств и более.

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.

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 15 000 (Пятнадцать тысяч) долларов США.

При передаче Учредителем управления меньшей суммы, Управляющий по своему усмотрению вправе отказаться от исполнения Договора и возвратить 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 \$15 000	2%	30%	Не применяется

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

Вознаграждение Управляющего рассчитывается в Базовой валюте Стратегии.

Вознаграждение рассчитывается и удерживается Управляющим самостоятельно на ежемесячной основе.

СВЕДЕНИЯ О ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ РАСХОДАХ И КОМИССИЯХ.

Управляющий в рамках управления портфелем Учредителя управления по Стратегии не взимает 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 сборы, начисленные согласно правилам биржи за совершение операций;
2. Брокерские комиссии, 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 случаях, когда это необходимо для исполнения Договора;
5. Иные расходы, непосредственно связанные с заключением сделок в рамках Договора.

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, осложняющих 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. Резкое ослабление или укрепление стоимости рубля относительно Базовой валюты Стратегии может прямо или косвенно привести к значительным убыткам. Изменение валютного курса между датой начисления и датой списания

Вознаграждения Управляющего или расходов, подлежащих возмещению в рамках Договора, (курсовая разница) также может 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.

Генеральный директор
Каверин В.В.