



# ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ «СБАЛАНСИРОВАННАЯ»

## Стандартная инвестиционная стратегия

### ОПИСАНИЕ СТРАТЕГИИ

<b>Средняя ожидаемая доходность:</b>	20%
<b>Допустимый риск портфеля:</b>	8%
<b>Инвестиционный горизонт:</b>	1 год
<b>Инвестиционный профиль стратегии:</b>	Умеренно-агрессивный
<b>Характеристика стратегии:</b>	<p>Обеспечение сохранения капитала, переданного в доверительное управление, на установленном уровне максимальных потерь на периоде инвестиционного горизонта, и получение дополнительного дохода за счет операций с фьючерсными контрактами. В рамках управления портфелем могут открываться как длинные, так и короткие позиции в используемых фьючерсных контрактах. Активы стратегии не могут быть инвестированы в опционы.</p> <p>Цель стратегии: Получение абсолютной доходности в любых рыночных условиях на российском фондовом рынке за счет инвестирования в облигации федерального займа и биржевые фьючерсные контракты срочного рынка Московской биржи для эффективного управления портфелем.</p>
<b>Принципы управления:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>активное управление портфелем инструментов с фиксированной доходностью.</li><li>активное управление деривативной частью портфеля, с использованием преимуществ количественных методов инвестирования и алгоритмической торговли.</li><li>периодически 100% активов портфеля может быть аллоцировано в денежные средства в случае неопределенной рыночной ситуации.</li></ul>
<b>Методология стратегии:</b>	<p>Портфель инструментов с фиксированной доходностью формируется из Государственных ценных бумаг - выпусков облигаций федерального займа сроком погашения не более 3 лет.</p> <p>Деривативная часть портфеля размещается в стандартную инвестиционную стратегию Энергия – в производные финансовые инструменты Московской Биржи.</p>
<b>Базовая валюта:</b>	Российский рубль

## ИНСТРУМЕНТЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В СТРАТЕГИИ:

Код контракта	Базовый актив	Мин. аллокация	Макс. аллокация
<b>Фьючерсы на индексы и акции</b>			
RTS	Индекс РТС	0%	20%
MIX	Индекс МосБиржи	0%	5%
GAZR	Акции ПАО «Газпром» обыкновенные	0%	5%
LKOH	Акции ПАО «НК «Лукойл» обыкновенные	0%	5%
ROSN	Акции ПАО «НК «Роснефть» обыкновенные	0%	5%
SBRF	Акции ПАО «Сбербанк России» обыкновенные	0%	5%
SBPR	Акции ПАО «Сбербанк России» привилегированные	0%	5%
VTBR	Акции Банк ВТБ (ПАО) обыкновенные	0%	5%
<b>Фьючерсы на валюту</b>			
Si	Курс доллар США - Российский рубль	0%	20%
ED	Курс Евро - доллар США	0%	5%
Eu	Курс Евро - Российский рубль	0%	5%
<b>Товарные фьючерсы</b>			
BR	Нефть Brent	0%	10%
GOLD	Золото	0%	5%
SILV	Серебро	0%	5%
<b>Облигации</b>			
	Облигации федерального займа	0%	90%

При передаче Активов Учредителем управления, Управляющий направляет не менее 70% от переданных Активов на формирование облигационной (защитной) части портфеля. Оставшиеся, не более 30% Активов, Управляющий резервирует как гарантийное обеспечение для совершения операций с фьючерсными контрактами срочного рынка Московской биржи.

Облигационная часть портфеля формируется из облигаций федерального займа различных выпусков со сроком до погашения не более 3 лет.

## ПРЕДЕЛЬНЫЕ СООТНОШЕНИЯ ГРУПП АКТИВОВ В ПОРТФЕЛЕ СТРАТЕГИИ

Облигации (ОФЗ) – 0-90%

Фьючерсные контракты – 0-40%

Денежные средства – 0-100%

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ СТРАТЕГИИ

Инвестиционная стратегия «Сбалансированная» представляет собой активно управляемый диверсифицированный портфель облигаций федерального займа и производных инструментов (фьючерсы).

Данная Стандартная инвестиционная стратегия (далее – «Стратегия») относится к категории комбинированных инвестиционных стратегий, и сочетает ручное управление портфелем инструментов с фиксированной доходностью и агрессивную составляющую, управляемую на основе методов количественных инвестиций. Стратегия нацелена на обеспечение сохранности средств инвестора и получение доходности, превышающей ставки по депозитам, при умеренном уровне инвестиционного риска 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 **умеренно-агрессивного инвестиционного профиля** и нацелена на получение дохода, превышающего ставки по депозитам при умеренной 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 части инвестированной в них 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 в срочные контракты средств и более.

Мы настоятельно рекомендуем трезво оценивать уровень риска и соотносить его со своим инвестиционным опытом.

Любые инвестиции основаны на статистических и вероятностных оценках получения прибыли на рассчитанном и рекомендованном инвестиционном горизонте. Мы рекомендуем инвесторам строго придерживаться рекомендованного инвестиционного горизонта.

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

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ.

Инвестиционный горизонт Стратегии составляет 1 год.  
Стратегия рассчитана на срок инвестиций не менее 3 лет.

## МИНИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР ИНВЕСТИЦИЙ.

Минимальная сумма инвестиций, при которой Управляющий согласен управлять портфелем Учредителя управления в рамках Стратегии составляет 400 000 (Четыреста тысяч) рублей.

При передаче Учредителем управления меньшей суммы, Управляющий по своему усмотрению вправе отказаться от исполнения Договора и вернуть всю сумму инвестиций Учредителю управления.

Инвестиции по данной стратегии возможны в рамках договора на ведение индивидуального инвестиционного счета (ИИС).

## 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 400 000 руб.	2%	20%	Не применимо

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

Вознаграждение рассчитывается и удерживается Управляющим самостоятельно на ежеквартальной 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, в том числе комиссии и сборы депозитария за совершение операций по принятию, хранению и выводу ценных бумаг и совершение иных депозитарных операций;

4. 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.

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 умеренно-агрессивного Стандартного инвестиционного профиля.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**  
[ФИО]

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**  
ООО «Алго Капитал»

\_\_\_\_\_

[«дата» месяц 20гг] г.

\_\_\_\_\_

Генеральный директор  
Каверин В.В.