

**Доверительное
управление "USA"**

The text is centered on a dark gray background that features a stylized world map composed of a grid of dots and lines, with a prominent focus on the North American continent.

КОМАНДЫ

FINAM

– один из крупнейших инвестиционных холдингов с более чем 20-летней историей, имеющий представительства по всему миру. Клиентам FINAM доступны операции на ведущих биржах России, Америки, Европы и Азии. Репутация и профессионализм FINAM подтверждены доверием сотен тысяч клиентов по всему миру. Применение современных технологий управления капиталом и многофакторный риск-менеджмент позволяют защищать счета клиентов от неблагоприятных рыночных движений и показывать отличные результаты торговли даже при сложной ситуации на фондовом рынке.

United Traders

– высокотехнологичная проп-трейдинговая компания. Основана в 2009 году в Москве трейдерами, специализирующимися на торговле американскими акциями. Является одним из лидеров в алгоритмическом трейдинге и разработке торговых стратегий, которые доказали свою эффективность и прибыльность в управлении капиталом инвесторов в фонде Kvadrat, котируемом в информационной системе [Блумберг](#). В компании работают более 250 трейдеров и более 1500 торговых стратегий.

ПОЧЕМУ МЫ? И ПОЧЕМУ «USA»?

Сотрудничество компаний **FINAM** и **United Traders** – беспрецедентное событие на рынке управления капиталом. Мы объединили уникальные алгоритмы и стратегии от **United Traders** с надежностью и контролем за рисками от **FINAM**. Каждый из партнеров делает то, что умеет лучше всего, вместе создавая уникальную услугу для российского рынка.

Мы управляем капиталом клиентов путем инвестирования в акции ведущих американских и мировых компаний, которые обращаются на крупнейших биржах планеты - NYSE (знаменитая Уолл-стрит), NASDAQ, BATS и других.

Рынок США сегодня - это...

- самый совершенный фондовый рынок в мире, признанный центр мировых финансов;
- сильная законодательная база, счета инвесторов застрахованы;
- капитализация свыше \$ 20 трлн, средневневной объем торгов свыше \$ 250 млрд;
- более 7 000 инструментов для инвестирования, более 2 000 высоколиквидных инструментов;
- возможность вложений в главной мировой резервной валюте – американском долларе .

ПРЕИМУЩЕСТВА УСЛУГИ

- Ваши средства и ценные бумаги хранятся в США, в американской брокерской компании.
- Ваш **счет застрахован** на \$500 000!
- Ваш счет полностью индивидуален и **отделен от средств компании и других клиентов**.
- Справедливые комиссионные: плата за управление капиталом взимается только в случае роста стоимости вашего инвестиционного портфеля. **Мы зарабатываем только если зарабатываете вы.**
- Уникальная система риск-менеджмента.
- Разумные «входные пороги» для пользования услугой – **от \$80 000**.
- Деньги работают всегда – как в периоды роста фондового рынка, так и во время его снижения.

ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ

Мы управляем капиталом клиентов с помощью наших **алгоритмических стратегий**. Такие стратегии генерируют доход стабильнее «ручных», т.к. робот не подвержен влиянию чувств и эмоций. Исключается самый главный риск – человеческий фактор. Кроме того, из опыта известно, что риски технических сбоев, связанные с тем, что в управлении фондом задействованы роботы, во много раз ниже рисков в связи с действиями человека.

Для минимизации просадок капитала в процессе торговли мы используем на каждом счете максимально возможное количество алгоритмов. Ни одна из стратегий не может нанести ущерб капиталу инвесторов более чем на 3%. Таким образом, риск полной потери инвестиций при алгоритмических стратегиях соотносим с вероятностью банкротства Apple, Google, Газпрома или, к примеру, Сбербанка в течение одного часа.



ПРИНЦИПЫ РАЗРАБОТКИ СТРАТЕГИЙ

За каждой из наших стратегий стоит работа команды профессионалов. Для реализации любой стратегии требуются трейдер, математик и программист. В общем виде процесс разработки успешной стратегии выглядит следующим образом:

1. В процессе общего мозгового штурма рождается **идея**.
2. Математик реализует **алгоритм** торговли и анализирует результаты его работы на исторических данных о ценах.
3. Трейдер отвечает за **применимость** математических моделей **к реальному рынку**. Он отвечает на вопрос: «можно ли купить или продать инструмент в определённый момент времени и в том количестве, в котором этого требует математическая модель?»
4. Если ответ положительный, то программист реализует данную стратегии в **программном коде** и запускает в «боевой» режим.

ОСОБЕННОСТИ

Любая стратегия может менять свои свойства, в зависимости от фазы рынка. Для того, чтобы наши стратегии вели себя максимально стабильно, мы оснащаем их подбором **искусственного интеллекта**.

Не реже одного раза в день каждая из них анализирует фазу рынка по **150** параметрам и проходит оптимизацию на новых исторических данных. После чего принимает решение о корректировке своих внутренних параметров.

Все наши стратегии построены с использованием **алгоритмов машинного обучения**.



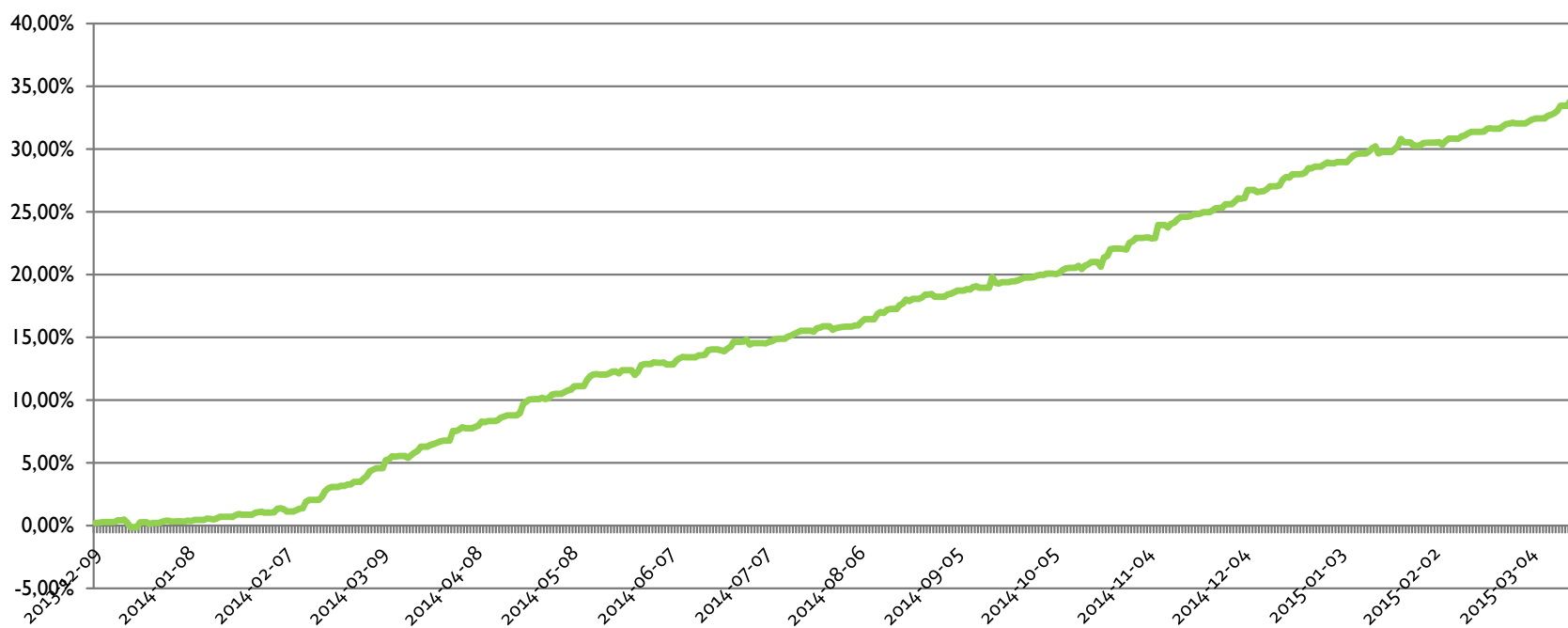
ТИПЫ АЛГОРИТМОВ. РЫНОЧНО-НЕЙТРАЛЬНЫЕ СТРАТЕГИИ

Стратегии, **доходность** которых **не зависит от общей рыночной конъюнктуры** называются рыночно-нейтральными. Портфели в таких стратегиях всегда имеют **50%** длинных позиций и **50%** коротких позиций. Общее количество акций в портфеле достигает **2000**. Портфель постоянно ребалансируется. Акции с потенциалом роста покупаются, с потенциалом падения – продаются.



ТИПЫ АЛГОРИТМОВ. РЫНОЧНО-НЕЙТРАЛЬНЫЕ СТРАТЕГИИ

Результаты работы рыночно-нейтральных стратегий по дням в период с декабря 2013 года по март 2015. Дни без сделок пропущены.



ТИПЫ АЛГОРИТМОВ. НАПРАВЛЕННЫЕ СТРАТЕГИИ

Данные стратегии «ищут» продолжительные движения цен акций в одном направлении. Когда такое движение определено, **стратегия даёт сигнал** на вход в сделку. Время удержания позиции составляет от 15 минут до 5 дней.

Стабильный результат таких стратегий достигается за счёт одновременной работы стратегий на разных таймфреймах и инструментах.



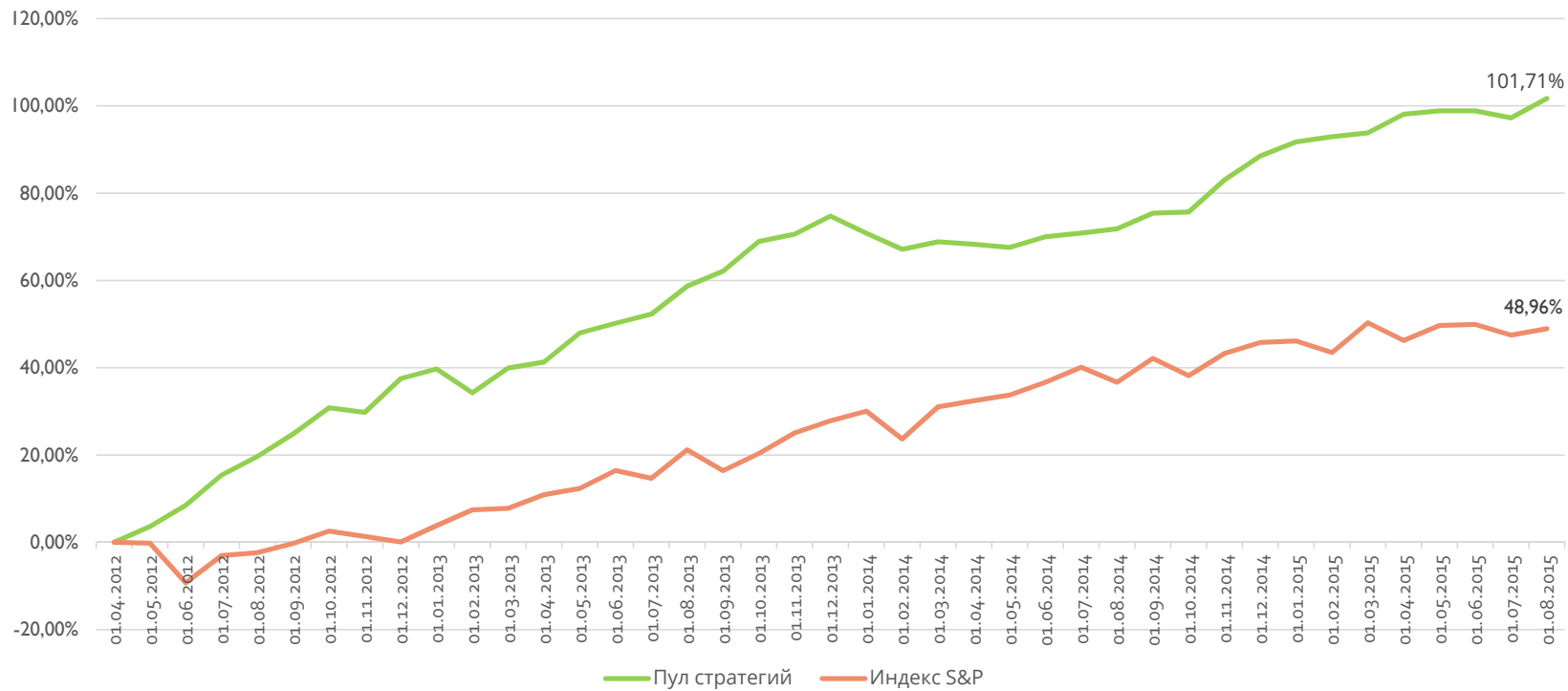
ТИПЫ АЛГОРИТМОВ. НАПРАВЛЕННЫЕ СТРАТЕГИИ

Результаты работы направленных стратегий по дням в период с июля 2014 года по август 2015.
Дни без сделок пропущены.



РЕЗУЛЬТАТЫ УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ

Сравнение результатов управления пулом стратегий с индексом S&P



ТАРИФЫ: СНИЖЕНИЕ КОМИССИОННЫХ

Минимальная сумма

\$80 000

Доверительное управление

Плата за управление взимается от размера роста СЧА:

- при сумме на счету клиента от \$80 000 - **30%**
- при сумме на счету клиента от \$100 000 - **20%**

Брокерские комиссионные: снижены до **\$0,0035 за акцию**.
Минимальная комиссия отсутствует!

Интервал определения роста СЧА – календарный квартал. Даты взимания оплаты – 31.03., 30.06., 30.09., 31.12.

ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ПОДХОД

Управляющие в личном порядке **рассмотрят** все ваши пожелания и предложения и **подберут** пропорции исключительно под ваш «риск-аппетит», от полного отсутствия хеджирования для извлечения максимальной прибыли до полного хеджа для сохранения капитала в любых условиях. **Возможны варианты** валютного хеджирования, инвестиций в экономики целых стран или, напротив, одной конкретной компании.



НАДЕЖНОСТЬ

Счёт открывается на ваше имя у партнера компании «ФИНАМ», Interactive Brokers, брокера с мировым именем. Средства застрахованы на сумму **до \$500 000!**

Interactive Brokers – rated best Online Broker, for the third year in a row!



By BARRON'S 2014



КОНТАКТЫ

По всем вопросам вы можете обратиться к вашему менеджеру

Анна Черникова

E-mail: achernikova@corp.whotrades.eu

Тел. 8 (495) 796 93 88, доб. 40-13

Веб-сайт: finam.ru

Адрес: 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2.