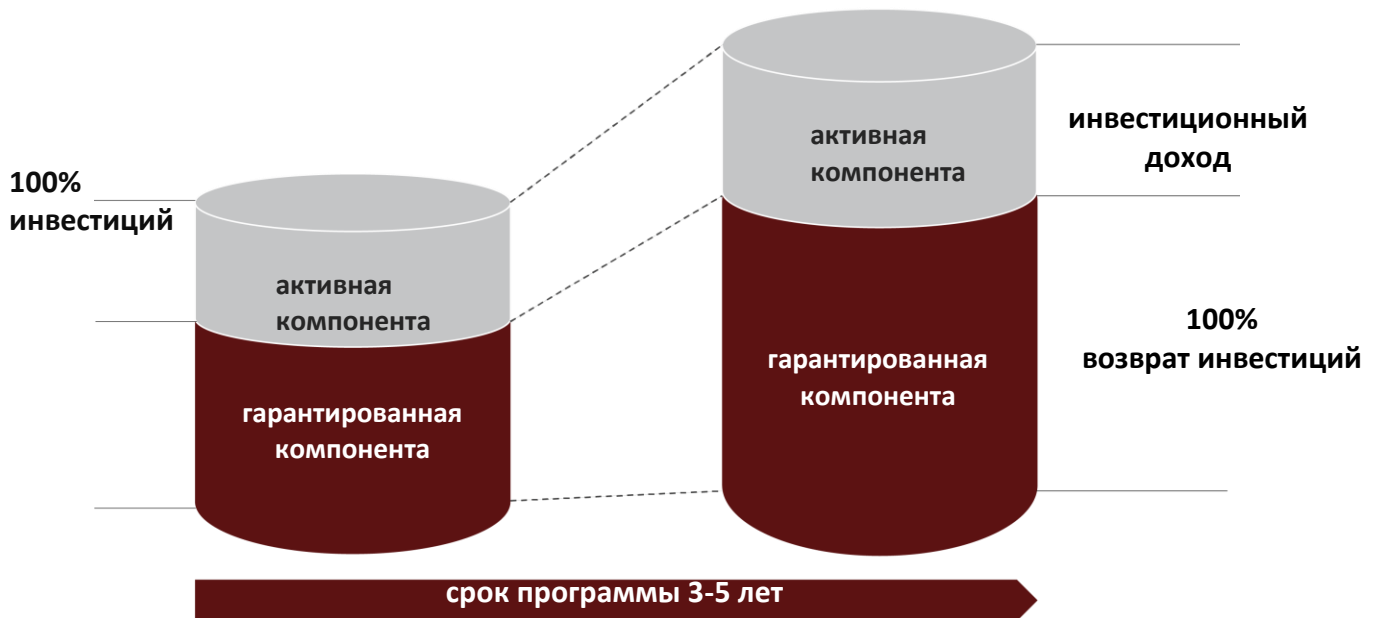


Инвестиционный продукт с гарантией капитала

High yield bonds + криптоарбитраж сроком на 3 года



Инвестиционная идея: распределение портфеля по двум компонентам:

Гарантированная компонента - облигации рейтинга High yield grade (высокодоходные бонды) с доходностью 5-7%, с реинвестированием купона.

Активная компонента - высокодоходные арбитражные алгоритмические стратегии на рынке цифровых активов с ожидаемой доходностью 50% годовых.

Возможно использование заемного капитала стоимостью 2,5% годовых

Способ приобретения продукта: Managed account, либо покупка по ISIN на брокерский или банковский счет.

Пример структуры продукта со сроком инвестирования 3 года:

16% - Стратегия криптоарбитража (доходность 50%)

84% - High Yield Bonds (доходность 6%)

Параметры

Тип Продукта	Индивидуальный продукт
Управляющий	Terreus Capital
Валюта	USD
Рекомендуемый объем инвестиций:	100 000 USD 1 000 000 USD
Готовность к рискам	Низкая
Вознаграждение	2% в год, 20% за успех

Алгоритмический трейдинг — совершение сделок на бирже с помощью торговых роботов, более быстрых и математически более точных, чем любой самый опытный трейдер.

Арбитраж – способ извлечения прибыли из разницы цен актива на разных торговых площадках.

Стратегия **криптоарбитража** основана на разнице курсов криптовалютных пар на ведущих криптобиржах и не зависит от общей тенденции на рынке, то есть является дельта-нейтральной.

Дельта-нейтральной называется стратегия, доходность которой не зависит от направления движения цен на рынке

Комментарий инвестиционного аналитика.

Поскольку криптовалюты - это новый, непредсказуемый финансовый инструмент, то при расчете ожидаемой доходности продукта в целом следует учитывать различные варианты развития событий в криптомире:

1. Нейтральный сценарий:

Курс BTC/USD не изменился через 3 года
остался на текущем уровне 4 000\$

Гарантированная компонента = 100%

Активная компонента = 54%

Среднегодовая доходность = 18%

2. Оптимистический сценарий:

Курс BTC/USD вырос через 3 года
с 4 000\$ до 10 000\$

Гарантированная компонента = 100%

Активная компонента = 135%

Среднегодовая доходность = 45%

3. Пессимистический сценарий:

Криптовалюты запретили, через 3 года
курс BTC/USD = 0

Гарантированная компонента = 100%

Активная компонента = 0

Среднегодовая доходность = 0%

Формируется оптимальный портфель бондов, динамично ребалансируемый в соответствии с текущей рыночной ситуацией. Алгоритм анализирует надежность составленного портфеля бондов и высчитывает их оптимальное соотношение, учитывая корреляцию между ними.

Примеры высокодоходных облигаций:

Issuer (ISIN)	Maturity date	Years till maturity	Credit rating	Price	Coupon	Modified duration**	Yield (investment type)	Currency	Issuer location
T-Mobile US (US87264AAS42)	15.04.2025	6	BB+ (S&P)	99.69	5,125%	5,3896	5,18%	USD	U.S.
Jaguar Land Rover (USG50027AE42)	01.02.2023	4	BB (S&P)	96.32	6,625%	3,6404	6,64%	USD	United Kingdom
U.S. Steel Corp. (US912909AM02)	15.08.2025	6.5	BB- (S&P)	97.91	6,875%	5,2608	7,21%	USD	U.S.
Fiat Chrysler Automobiles (US31562QAF46)	15.04.2023	4.5	BB+ (S&P)	101.37	5,25%	3,9590	5,11%	USD	U.S./E.U.
Petrobras (USN6945AAJ62)	27.01.2025	6	BB- (S&P)	94.38	5,299%	5,0886	6,41%	USD	Brazil

Контакты

Terreus Capital
123317, Москва,
Москва - Сити, Пресненская наб., 6 стр. 2,

Contact Details

Terreus Capital AG
Hottingerstrasse 21
8032 Zurich Switzerland
T +4143 588 06 72
info@terreuscapital.ru

Деловой комплекс «Империя», офис 4403

Тел.: +7 (495) 727-6360

E-mail: Info@terreuscapital.ru
