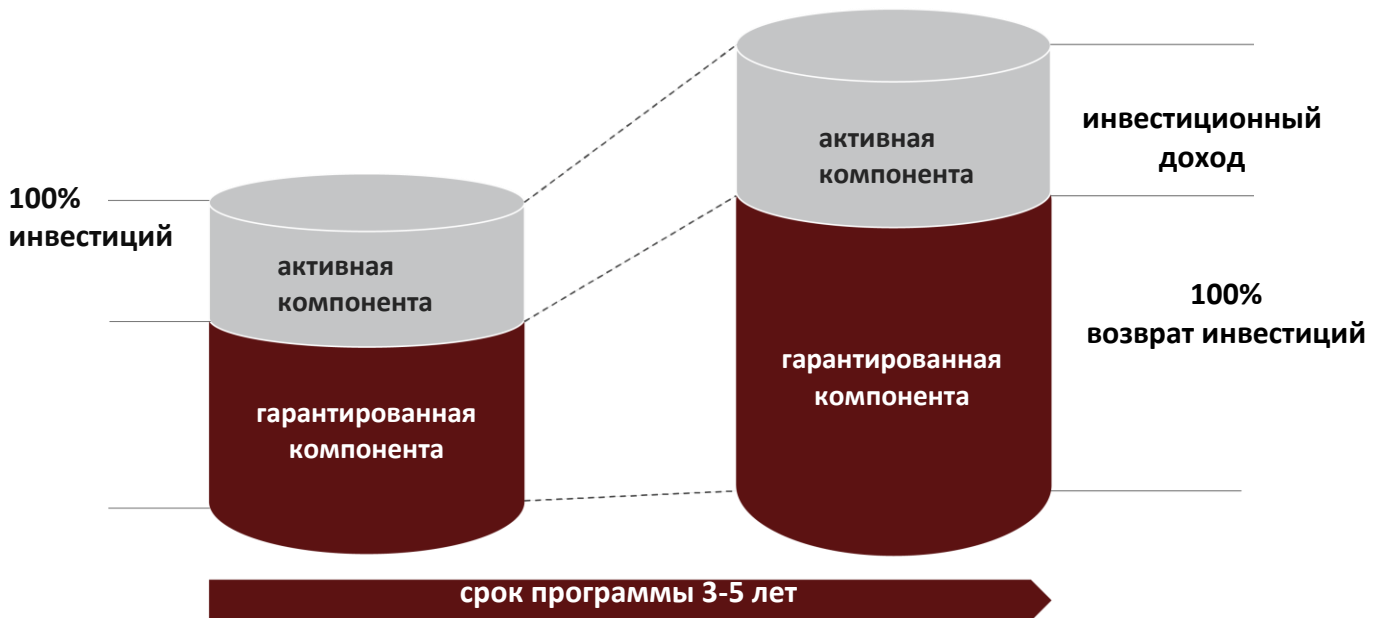


Инвестиционный продукт с гарантией капитала

Investment Grade bonds + криптоарбитраж сроком на 5 лет



Инвестиционная идея: распределение портфеля по двум компонентам:

Гарантированная компонента - облигации инвестиционного рейтинга с доходностью 4-5%, 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 5 лет:

20% - Стратегия криптоарбитража (доходность 50%)

80% - Investment Grade Bonds (доходность 4,5%)

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 5 лет
остался на текущем уровне 4 000\$

Гарантированная компонента = 100%

Активная компонента = 150%

Среднегодовая доходность = 30%

2. Оптимистический сценарий:

Курс BTC/USD вернулся через 5 лет
на уровень 20 000\$

Гарантированная компонента = 100%

Активная компонента = 748%

Среднегодовая доходность = 150%

3. Пессимистический сценарий:

Криптовалюты запретили, через 5 лет
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 облигаций инвестиционного рейтинга:

Issuer (ISIN)	Maturity date	Years till maturity	Credit rating	Price	Coupon	Modified duration**	Yield (investment type)	Currency	Issuer location
UBS AG (US870836AC77)	15.07.2025	6.5	BBB+ (S&P)	113.87	7,5%	5,2228	4,95%	USD	Switzerland
Goldman Sachs Group Inc. (US38141GRD87)	22.01.2023	4	BBB+ (S&P)	98.92	3,625%	3,8050	3,9%	USD	U.S.
Anheuser-Busch InBev (US035242AP13)	01.02.2026	7	A- (S&P)	94.58	3,65%	6,2641	4,57%	USD	Multi national /E.U.
Deutsche Telekom (USN27915AS11)	18.01.2027	8	BBB+ (S&P)	91.97	3,60%	6,8537	4,80%	USD	Germany
Royal Bank of Scotland (US780097AZ42)	19.12.2023	5	BBB- (S&P)	103.03	6,00%	4,2608	5,37%	USD	U.K.

Контакты

Terreus Capital
123317, Москва,
Москва - Сити, Пресненская наб., 6 стр. 2,
Деловой комплекс «Империya», офис 4403
Тел.: +7 (495) 727-6360
E-mail: Info@terreuscapital.ru

Contact Details

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