



Option-lab  
лаборатория опционов

← 22-51  
WALL ST

# ALGO VOLATILITY TRADING FUND

## Рыночно нейтральный Хедж-фонд

Option-lab Trade 1.7.17 © 2013 17:42:34

Ticker	Bid	Ask	Last	Last volum	LastTime	Day volume	OI
RIU3	129810	129820	129820	1	17:42:34	1198702	891242
SIU3	33346	33346	33346	10	17:42:35	1179307	2164774
SRU3	8973	8973	8973	3	17:42:33	686758	751324
GZU3	13283	13283	13283	4	17:42:34	309078	696874
EDU3	13326	13326	13326	1	17:42:34	183854	396744

Market depth - SIU3

Ticker	Price	Sell	S.Si
SIU3	33351	214	
	33350	113	
	33349	460	

Market depth - SRU3

Ticker	Price	Sell	S.Si
SRU3	8973	12	

Market depth - GZU3

Ticker	Price	Sell	S.Si
GZU3	13283	12	

Order details for H618002:

- Money: 103 145.02
- Free: 63 091.40
- GM: 37 696.69
- Strategy: Hedging strategy
- Basket size: 1
- Sensibility: 2
- Target: -2200
- Indent: 1

Orders:

Ticker	Exp.Date	Type	Shares	BidV	Bid	Last	Ask	AskV
RI115000BX3	16.12.2013	Put	-3	50	2320	2710	2570	50
RI125000BX3	16.12.2013	Put	1	1	5300	5410	5440	50

Елисеев Сергей

EXANTE  
Next Generation Investment Company



LAFT

# Fund Asset Manager Сергей Елисеев

- Опытный трейдер, эксперт по торговле опционами, на рынке с 2000 года (облигации, акции, фьючерсы), торговля опционами с 2004 г.
- Опыт работы в инвестиционном банке и Управляющий активами в инвест компании
- Маркет-мейкер фьючерсов и опционов срочного рынка Московской биржи
- Образование: АНХ Финансовый аналитик, проф сертификат 1.0 ФСФР РФ
- Член комитета срочного рынка, рабочих групп по рискам и маркет-мейкингу Московской биржи
- Руководитель команды разработки LAFT, Создатель торговой системы Option-lab
- Основатель и ведущий закрытого клуба Опцион ЛАФТ
- Автор популярных семинаров и онлайн курсов по торговле опционами и волатильностью, постоянный докладчик Опционных и Алгоритмических конференций, автор публикаций в F&O



## Преимущества Хедж-фонда AVTF

- Использование рыночно нейтральных торговых стратегий на базе собственных моделей оценок волатильности и IV опционов, арбитраж кривых волатильности опционов, межрыночный арбитраж
- Собственный торговый софт Option-lab и команда разработки LAFT, большие возможности реализации новых торговых алгоритмов и анализа
- Низкие расходы на содержание Фонда, нет дорогостоящих аудиторов и юристов, платы за софт
- Собственное управление активами, нет привлеченных управляющих активами и соотв рисков, раскрытие торговых стратегий Фонда
- Низкий порог входа в Фонд для инвесторов (базовая стоимость 1000\$ за пай)
- Простая и доступная процедура покупки/продажи паев, отличные возможности диверсификации инвестиционного портфеля

# ALGO VOLATILITY TRADING FUND

## Ticker AVTR

- **Republic of Panama, Private Investment Fund.** Контроль и аудит оценки активов фонда осуществляет брокерская компания EXANTE, листинг EXANTE. Процедуры AML/KYC осуществляет менеджмент Фонда. В качестве управляющей компании выступает менеджмент Фонда
- Минимальный размер инвестиции 1 пай. Базовая стоимость пая 1000\$, валюта Фонда USD. Стоимость пая оценивается путем деления суммы активов Фонда на количество паев, оценка активов осуществляется по понедельникам. Покупка/продажа паев по понедельникам. При продаже заявку подается не менее 5 торговых дней до даты исполнения.
- Management Fee 1% в год, взимается ежемесячно как (1/12)%. Performance Fee плата за успех 27%. Мин период удержания пая 3 месяца. Комиссия брокера покупка/продажа пая 1%

# Цели и задачи Фонда

- Аккумулировать активы для расширения торговых стратегий Фонда на ведущие биржи CME, CBOT, CBOE, ICE, NYMEX, COMEX, EUREX, их диверсификация
- Обеспечение стабильно высокой доходности активам Фонда на длительный период времени при жестком контроле уровня риска
- Развивать математические модели торговых стратегий Фонда и алгоритмы их реализации для создания разных портфелей торговых стратегий

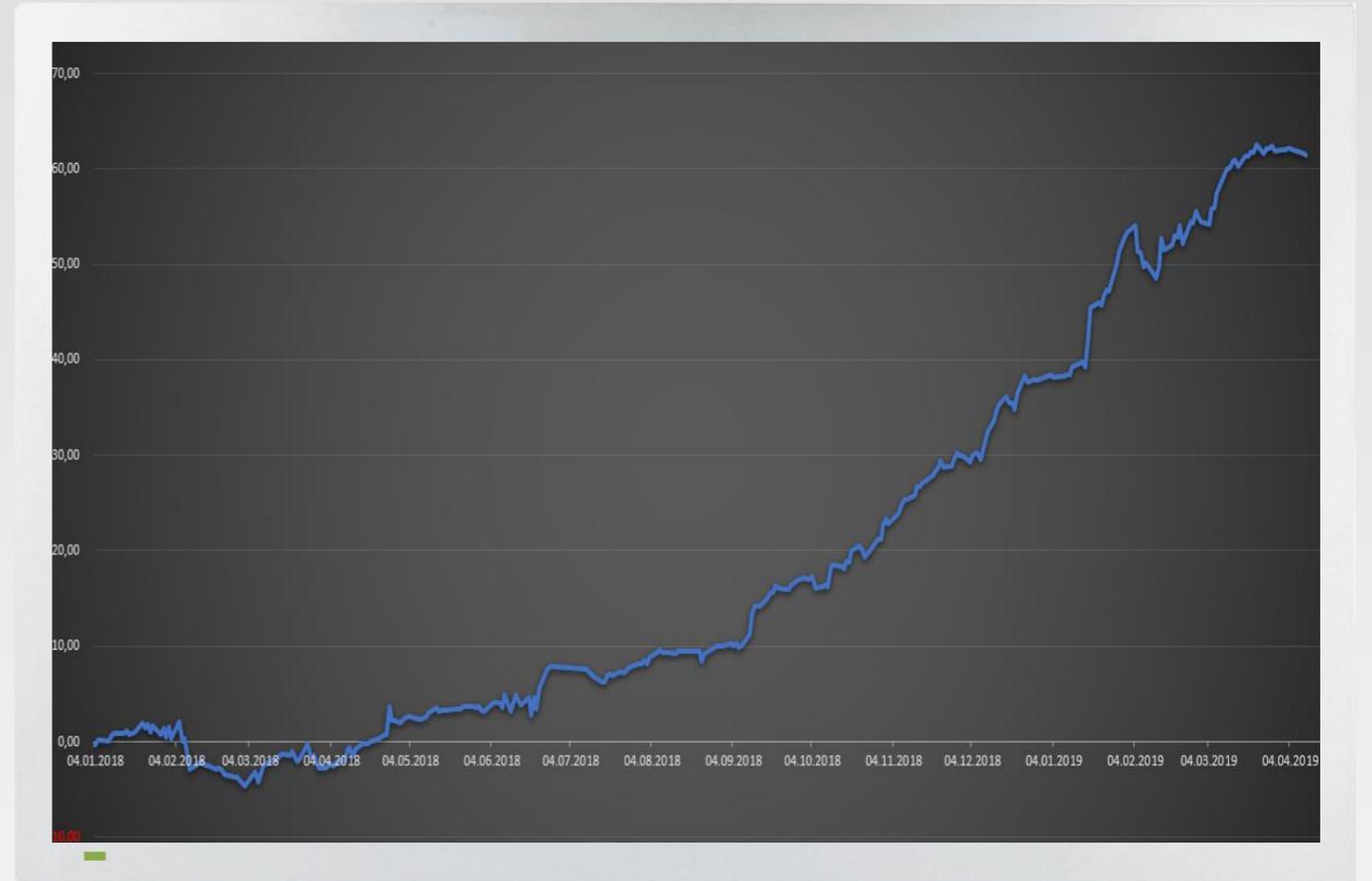
## Торговые стратегии Фонда

- **Маркет-мейкинг опционов на базе собственных моделей оценки опционов**
- Арбитраж кривой волатильности опционов
- Арбитраж инструментов разных торговых площадок
- Алгоритмическая торговля волатильностью фьючерсов

# Результаты торговой стратегии

PnL торговли на MOEX в % за период 4.01.2018-4.04.2019

- Доходность за 16 месяцев торговли составила 61% (45,7% годовых)
- Один месяц из 16 с отрицательным PnL
- Мах месячный убыток -4,1%
- Все транзакционные издержки включены
- Подтвержден отчетом брокера, по запросу



**Возможные риски:** Ошибки оценки волатильности. Технические сбои работы алгоритмов. Недостаток средств под обеспечение маржинальных требований. Риски контрагента

# Как инвестировать в Фонд AVTF

- Открыть счет у брокера EXANTE [заполнив форму](#) (бонус бесплатный доступ к терминалу Option-lab Trade и инструментам 50-ти бирж)
- Завести на счет денежные средства (мин депозит EXANTE 10 тысяч евро)
- [Скачать форму](#) заявки на покупку паев фонда, заполнить свой Account number with EXT, указать сумму покупки паев Amount in (заявку брокер исполнит на покупку целого кол-ва паев), день подписки Subscription Day, Имя Фамилию Full Name и текущую дату Date, распечатать и поставить подпись (Signature), скан отправить на [ag@exante.eu](mailto:ag@exante.eu)

[fund@option-lab.ru](mailto:fund@option-lab.ru) будем рады ответить на ваши вопросы