

Что нужно знать при выборе партнера для доверительного управления активами

Услуга доверительного управления активами достаточно давно присутствует на рынке. Ранее компании по управлению активами (КУА) самостоятельно формировали портфель, наполняя его различными финансовыми инструментами. В их роли выступали акции, активы фондового, валютного и товарного рынков, индексы, недвижимость, ценные бумаги, а также государственные облигации разных стран. В наше время к этому перечню добавились криптоактивы, которые показывают хорошую доходность и радуют разнообразием выбора.

Основной вопрос, который заботит инвесторов, - как и где найти надежную и опытную компанию по доверительному управлению активами, которая способна успешно управлять портфелем, стабильно увеличивая прибыль даже при длительном сотрудничестве. В данной статье мы рассмотрим основные критерии для отбора такой компании, а также перечислим признаки потенциально мошеннических схем с высоким риском потери капитала.

С кем не следует сотрудничать

1. **«Успешный» трейдер, требующий перевода средств/активов на свои кошельки.** Если трейдер, не имеющий веб-сайта, а лишь telegram-канал, обещает золотые горы, но при этом требует осуществить перевод средств или активов на свои кошельки – перед вами мошенник, который планирует завладеть вашими средствами, а не преумножить ваш капитал. Чаще всего это липовый трейдер с вымышленными регалиями, искусственно накрученными показателями количества подписчиков, а также недавно созданными каналами привлечения потенциальных жертв. После получения достаточной суммы в управление такой «трейдер» перестает выходить на связь, а об утраченных инвестициях можно забыть навсегда.
2. **Компания, требующая перевода средств/активов на свои кошельки.** Все очень похоже на первый вариант, но в данном случае у компании есть лицензия, выданная финансовым регулятором какой-либо экзотической или оффшорной юрисдикции (например, Каймановы острова), веб-сайт и даже пакеты услуг. Но если выдвигается все то же требование перевести средства или активы с кошельков инвестора на кошельки компании – обходите такие предложения стороной.
3. **Крипто-проекты, обещающие высокую прибыль.** Различные проекты с красочными веб-сайтами, предлагающие щедрую комиссию за привлечение (реферальную программу), а также покупку «инвестиционных» пакетов разной стоимости взамен на годовую прибыль от торговли или «майнинга» криптовалют в размере 100+% годовых – это потенциальные скам-проекты. Все они работают по принципу пирамиды Понци, где доход более ранним участникам выплачивается из вкладов новопривывших «инвесторов». Когда поток новых участников иссякает, выплаты прекращаются, а организаторы проекта исчезают в неизвестном направлении с деньгами инвесторов.

Признаки надежной компании в доверительном управлении активами

1. **Наличие веб-сайта с обоснованной торговой стратегией, тактикой и инструментарием.** Опытные компании всегда информируют инвесторов каким образом и с помощью каких инструментов готовы приносить прибыль, при этом не обещают иксы за короткий промежуток времени.
2. **API-менеджмент.** Квалифицированные КУА управляют криптоактивами только при помощи API-ключей. Инвестор сам выбирает торговую площадку, генерирует API-ключ и передает его компании с правами проведение сделок, но без права вывода средств. Таким образом инвестор продолжает контролировать собственные активы, наблюдать за ростом прибыли и не беспокоится по поводу хищения своих средств.
3. **Отсутствие заморозки средств на определенный период.** Ряд инвестиционных или хедж-фондов, некоторые криптобиржи и т.п. при передаче активов в доверительное управление устанавливают так называемый freeze period или попросту блокируют вывод ряда активов в течении какого-то времени (квартала, полугодия или года), во время которого инвестор не может воспользоваться своими средствами, например уменьшить баланс в результате вывода средств. Профессиональные КУА не препятствуют выводу средств и не замораживают активы на определенный период.
4. **Нет ежемесячной комиссии за управление активами.** Компания, которая уверена в успехе своей торговой стратегии, не требует monthly fee за доверительное управление активами. Она получает доход только от успешно закрытых сделок, поэтому нацелена только на увеличение капитала своего клиента, а не на сиюминутную разовую выгоду.
5. **Контроль метрик и крi.** Опытная компания по управлению активами всегда использует мани- и риск-менеджмент, а также контролирует целый ряд метрик:
 - a. Соотношение риск-прибыль (risk reward ratio);
 - b. Коэффициент Шарпа (Sharpe ratio);
 - c. Соотношение успешных сделок к неуспешным и т.п.
6. **Широкий, но в то же время продуманный выбор активов.** Хорошо, когда компания не лезет в рисковые и низколиквидные активы (так называемые шиткоины), которые выводятся на рынок в результате ICO/IEO/DeFi/NFT-активностей. Но при этом важно не заикливать на одном-двух активах, а оперировать пулом ликвидных активов из ТОП-30.
7. **Широкий выбор стратегий.** Опытная компаний зарабатывает как на даунтренде, так и аптренде. При любых сильных движениях рынка, сопровождающихся высокой волатильностью активов, необходимо иметь разный набор тактик для закрытия сделок в плюс, а не минус.
8. **Алгоритмическая торговля.** Торговля в ручном режиме часто неэффективна. Один человек или даже группа трейдеров не в состоянии оперативно реагировать на изменения на рынке, манипуляции маркетмейкеров и перманентно возникающие и исчезающие «стенки» в стаканах. Для этого необходимо задействовать автоматизированные инструменты анализа и заключения сделок, где алгоритмы учитывают все условия и неизменно приведут к успеху даже при сильных движениях или даже внезапном развороте рынка.

9. **Периодическая отчетность перед инвестором.** Компания по управлению активами должна на постоянной основе информировать своих клиентов об изменении баланса, количестве успешных и неуспешных сделок, а также росте капитала. Отчеты должны предоставляться регулярно, а периодичность должна устанавливаться по согласию сторон (инвестора и компании по управлению активами), но не реже, чем раз в неделю.

Компания FOBS Asset Management соответствует всем указанным выше признакам и критериям надежной компании, твердо их соблюдает и будет рада приумножить капитал своих клиентов.