



## **3 Sigma Profit Asset Management Corp.**

# Risk Disclosure Statement

---

March 2013

## RISK DISCLOSURE STATEMENT

THE RISK OF LOSS IN TRADING FOREX CAN BE SUBSTANTIAL. YOU SHOULD THEREFORE CAREFULLY CONSIDER WHETHER SUCH TRADING IS SUITABLE FOR YOU IN LIGHT OF YOUR FINANCIAL CONDITION. IN CONSIDERING WHETHER TO TRADE OR TO AUTHORISE SOMEONE ELSE TO TRADE FOR YOU, YOU SHOULD BE AWARE OF THE FOLLOWING:

IF YOU PURCHASE A FOREX TRADE INSTRUMENT (FOREX SPOT CONTRACTS, FOREX OPTION OR FOREX FUTURE) YOU MAY SUSTAIN A TOTAL LOSS OF THE PREMIUM AND ALL TRANSACTION COSTS.

IF YOU PURCHASE OR SELL A FOREX TRADE INSTRUMENTS (FOREX SPOT CONTRACTS, FOREX FUTURE OR SELL A FOREX OPTION YOU MAY SUSTAIN A TOTAL LOSS OF THE INITIAL MARGIN FUNDS AND ANY ADDITIONAL FUNDS THAT YOU DEPOSIT WITH YOUR BROKER TO ESTABLISH OR MAINTAIN YOUR POSITION. IF THE MARKET MOVES AGAINST YOUR POSITION, YOU MAY BE CALLED UPON BY YOUR BROKER TO DEPOSIT A SUBSTANTIAL AMOUNT OF ADDITIONAL MARGIN FUNDS, ON SHORT NOTICE, IN ORDER TO MAINTAIN YOUR POSITION. IF YOU DO NOT PROVIDE THE REQUESTED FUNDS WITHIN THE PRESCRIBED TIME, YOUR POSITION MAY BE LIQUIDATED AT A LOSS, AND YOU WILL BE LIABLE FOR ANY RESULTING DEFICIT IN YOUR ACCOUNT.

UNDER CERTAIN MARKET CONDITIONS, YOU MAY FIND IT DIFFICULT OR IMPOSSIBLE TO LIQUIDATE A POSITION. THIS CAN OCCUR, FOR EXAMPLE, WHEN THE MARKET MAKES A "LIMIT MOVE".

## УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ

ПРЕДУПРЕЖДАЕМ, ЧТО РИСК УБЫТКА ПРИ ТОРГОВЛЕ ВАЛЮТОЙ МОЖЕТ БЫТЬ СУЩЕСТВЕННЫМ. В СВЯЗИ С ЭТИМ, ВЫ ДОЛЖНЫ ТЩАТЕЛЬНО ВЗВЕСИТЬ, ЯВЛЯЕТСЯ ЛИ ТАКАЯ ТОРГОВЛЯ ПОДХОДЯЩЕЙ ДЛЯ ВАС ИСХОДЯ ИЗ ВАШЕГО ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ. ПЕРЕД ПРИНЯТИЕМ РЕШЕНИЯ О ГОТОВНОСТИ НАЧАТЬ ТОРГОВЛЮ ИЛИ САНКЦИОНИРОВАНИИ КОГО - ТО ЕЩЕ ТОРГОВАТЬ ДЛЯ ВАС, ВЫ ДОЛЖНЫ ЗНАТЬ О СЛЕДУЮЩЕМ:

ПРИ ПОКУПКЕ ИЛИ ПРОДАЖЕ ВАЛЮТНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ВАЛЮТНЫХ СПОТ КОНТРАКТОВ, ВАЛЮТНЫХ ФЬЮЧЕРСОВ ИЛИ ВАЛЮТНЫХ ОПЦИОНОВ), ВЫ МОЖЕТЕ ЛИШИТЬСЯ ДОХОДА ПОЛНОСТЬЮ И (ИЛИ) ВСЕХ КОМИССИОННЫХ ВЫПЛАТ ПО СДЕЛКАМ.

ЕСЛИ ВЫ ПОКУПАЕТЕ ИЛИ ПРОДАЕТЕ ВАЛЮТНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ВАЛЮТНЫЕ СПОТ КОНТРАКТЫ, ВАЛЮТНЫЕ ФЬЮЧЕРСЫ ИЛИ ВАЛЮТНЫЕ ОПЦИОНЫ), ТО ВЫ МОЖЕТЕ ПОЛНОСТЬЮ ПОТЕРЯТЬ ЗАЛОГОВЫЕ СРЕДСТВА И ЛЮБЫЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СРЕДСТВА, КОТОРЫЕ ВЫ ВНЕСЕТЕ СВОЕМУ БРОКЕРУ ДЛЯ ОТКРЫТИЯ ИЛИ ПОДДЕРЖАНИЯ ВАШЕГО ОРДЕРА. В СЛУЧАЕ ЕСЛИ РЫНОК ПЕРЕМЕЩАЕТСЯ ПРОТИВ ВАШЕЙ ПОЗИЦИИ, ВАШ БРОКЕР МОЖЕТ ПРЕДЛОЖИТЬ ВНЕСТИ НЕЗАМЕДЛИТЕЛЬНО ДОПОЛНИТЕЛЬНУЮ СУММУ ЗАЛОГОВЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПОДДЕРЖАНИЯ ВАШЕГО ОРДЕРА. ЕСЛИ ВЫ НЕ ПРЕДОСТАВЛЯЕТЕ ТРЕБУЕМЫЕ СРЕДСТВА В ПРЕДЕЛАХ ПРЕДПИСАННОГО ВРЕМЕНИ, ВАША ПОЗИЦИЯ И ВАШ ОРДЕР МОГУТ БЫТЬ ЗАКРЫТЫ С УБЫТКОМ, И ВЫ БУДЕТЕ ОТВЕТСТВЕННЫ ЗА ТАКОЙ УБЫТОК НА ВАШЕМ СЧЕТЕ.

ПРИ ОПРЕДЕЛЕННЫХ УСЛОВИЯХ НА РЫНКЕ ЗАКРЫТИЕ ВАШЕЙ ПОЗИЦИИ МОЖЕТ БЫТЬ ЗАТРУДНЕННЫМ ИЛИ НЕВОЗМОЖНЫМ. ЭТО МОЖЕТ ПРОИЗОЙТИ, НАПРИМЕР, ТОГДА, КОГДА ПОЯВЛЯЮТСЯ НА РЫНКЕ ЦЕНЫ ВЫШЕ ИЛИ НИЖЕ РАЗРЕШЕННЫХ (LIMIT MOVE).

THE PLACEMENT OF CONTINGENT ORDERS, SUCH AS A "STOP-LOSS" OR "STOP-LIMIT" ORDER, WILL NOT NECESSARILY LIMIT YOUR LOSSES TO THE INTENDED AMOUNTS, SINCE MARKET CONDITIONS MAY MAKE IT IMPOSSIBLE TO EXECUTE SUCH ORDERS.

THE HIGH DEGREE OF LEVERAGE THAT IS OFTEN OBTAINABLE IN FOREX TRADING CAN WORK AGAINST YOU AS WELL AS FOR YOU. THE USE OF LEVERAGE CAN LEAD TO LARGE LOSSES AS WELL AS GAINS.

THIS BRIEF STATEMENT CANNOT DISCLOSE ALL THE RISKS AND OTHER SIGNIFICANT ASPECTS OF THE COMMODITY MARKETS. YOU SHOULD THEREFORE CAREFULLY STUDY THIS DISCLOSURE DOCUMENT AND FOREX TRADING BEFORE YOU TRADE INCLUDING THE DESCRIPTION OF THE PRINCIPAL RISK FACTORS OF THE INVESTMENT AT PAGES 5 - 13.

THIS TRADING ADVISOR IS PROHIBITED FROM ACCEPTING FUNDS IN THE TRADING ADVISOR'S NAME FROM A CLIENT FOR TRADING FOREX INTERESTS. YOU MUST PLACE ALL FUNDS FOR TRADING IN THIS TRADING PROGRAM WITH A COMMISSION MERCHANT.

*3 SIGMA PROFIT ASSET MANAGEMENT IS NOT A REGISTERED COMMISSION MERCHANT*

РАЗМЕЩЕНИЕ ПРИКАЗОВ, НАПРАВЛЕННЫХ НА ОГРАНИЧЕНИЕ УБЫТКА, НАПРИМЕР ТАКИХ КАК «STOP-LOSS» ИЛИ «STOP-LIMIT», НЕ ОБЯЗАТЕЛЬНО ОГРАНИЧИТ ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ ВАМИ УБЫТКИ, ТАК КАК РЫНОЧНЫЕ УСЛОВИЯ МОГУТ СДЕЛАТЬ НЕВОЗМОЖНЫМ ИСПОЛНЕНИЯ ТАКИХ ПРИКАЗОВ.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ БОЛЬШОГО КРЕДИТНОГО ПЛЕЧА, КОТОРОЕ ДОСТУПНО В ТОРГОВЛЕ НА FOREX, МОЖЕТ СРАБОТАТЬ КАК В ВАШУ ПОЛЬЗУ, ТАК И ПРОТИВ ВАС. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КРЕДИТНОГО ПЛЕЧА МОЖЕТ ПРИВЕСТИ К БОЛЬШИМ ПОТЕРЯМ, ТАК ЖЕ КАК И К ПРИБЫЛИ.

ЭТОТ КРАТКИЙ РАЗДЕЛ О РИСКАХ НЕ МОЖЕТ РАСКРЫТЬ ВСЕ РИСКИ И ДРУГИЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ. В ЭТОЙ СВЯЗИ, ПРЕЖДЕ ЧЕМ НАЧАТЬ ТОРГОВЛЮ, ВЫ ДОЛЖНЫ ТЩАТЕЛЬНО ИЗУЧИТЬ ЭТОТ ДОКУМЕНТ И ПРАВИЛА ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ FOREX, ВКЛЮЧАЯ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РИСКОВ НА СТРАНИЦАХ 5 - 13.

ТОРГОВЫЙ КОНСУЛЬТАНТ НЕ ИМЕЕТ ПРАВА ПРИНИМАТЬ ОТ КЛИЕНТА СРЕДСТВА НА ЛИЧНЫЙ СЧЕТ С ЦЕЛЬЮ ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ FOREX. ВСЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТОРГОВЛИ ПО ЭТОЙ ТОРГОВОЙ ПРОГРАММЕ ДОЛЖНЫ БЫТЬ РАЗМЕЩЕНЫ НА СЧЕТЕ ФИРМЫ, УПОЛНОМОЧЕННОЙ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВО В БИРЖЕВЫХ И ВНЕБИРЖЕВЫХ ОПЕРАЦИЯХ.

*3 SIGMA PROFIT ASSET MANAGEMENT НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ФИРМОЙ, УПОЛНОМОЧЕННОЙ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВО В ВАЛЮТНЫХ БИРЖЕВЫХ И ВНЕБИРЖЕВЫХ ОПЕРАЦИЯХ.*

## Account management for Forex managed accounts

Each account uses gearing, therefore an account of \$10 000 would have positions up to \$1 000 000 assigned if an account opened with such broker. Gearing may be employed by 3 Sigma Profit Asset Management at its discretion.

### Client's Account

The account is set up in the client's name with a broker or bank a limited rights is delegated to 3 Sigma Profit Asset Management in order to trade funds at the Client's Account. Client's funds deposited to special PAMM-accounted, which is traded by Company. We are unable to add or take funds from the account and performance can be monitored via the internet. There is no minimum tie up period and funds can be deposited or withdrawn at any time. However the Advisor cannot stress enough the importance of investors understanding that this is a long-term investment. It is important that clients understand that under 3 Sigma Profit Asset Management trading method, profits, if any, for the program, are generated by only a small percentage of the total number of trades placed. While this program seeks to achieve large returns while controlling the risk, no investment designed to achieve large returns goes straight up. In fact, account draw downs are a normal element of the effort to achieve large returns. Substantial draw downs, either from initial Base Equity or from peak

## Управление доверительными счетами на рынке FOREX

Каждый счет использует кредитное плечо, поэтому счету в \$10 000 можно открыть позиции стоимостью до \$1 000 000 в зависимости от выбранного брокера. Позиции проверяются 24 часа в сутки, чтобы максимально использовать потенциал движения рынка. Кредитное плечо может быть использовано компанией 3 Sigma Profit Asset Management по своему усмотрению.

### Счет Клиента

Клиент открывает счет на свое имя в брокерской компании или банке и предоставляет 3 Sigma Profit Asset Management ограниченные права на управление средствами на счете Клиента. Средства Клиента учитываются на специальном PAMM-счете, которым управляет Компания. Мы не обладаем правом пополнения или отзыва средств с клиентских счетов, и за нашей торговой деятельностью по счету можно следить с помощью Интернет. Нет никаких ограничений по срокам вложений и средства могут быть депонированы или отозваны в любое время. Однако Компания не может не подчеркнуть важность понимания инвесторами того, что речь идет о долгосрочных капиталовложениях. Важно, чтобы клиенты понимали, что с помощью торговой стратегии компании 3 Sigma Profit Asset Management прибыль, если таковая вообще имеется, получается только малой частью от общего количества средств, размещаемых в инструмент. В то время как эта стратегия стремится достигнуть бо'льших доходов, управляя риском, никакая инвестиционная

levels of Current Account Equity, do not however, necessarily indicate a failure in the trading strategy, but rather are expected under the 3 Sigma Profit Asset Management trading program. Clients must therefore, be prepared to withstand these periods of unprofitable trading, and in this regard should be further prepared to maintain their account with 3 Sigma Profit Asset Management for a recommended 6 (six) months from the date opened.

### **Broker/Bank**

If the client does not currently have an account we can assist in the opening procedure as we have good relationships with several regulated companies and Banks. The brokers send daily confirmations to us which we check against our own records.

### **3 Sigma Profit Asset Management Fees for Forex**

3 Sigma Profit Asset Management has no ability to withdrawal funds from Client's Account. There are no management or administration fees payable by the Client on original funds. A performance fee is charged 50% on a monthly basis on net new high profits.

деятельность, не приносит мгновенной прибыли. Фактически, снижение размера счета – это нормальная составляющая инвестиционной деятельности. Существенные уменьшения счета, как от начальной суммы, так и от суммы максимального размера свободного депозита, ни в коем случае не указывают на крах торговой стратегии, а скорее являются ожидаемым явлением, предусматриваемым торговой стратегией 3 Sigma Profit Asset Management. Таким образом, Клиент должен быть готов перенести такие периоды нерентабельной торговли, и в этом отношении должен быть готов поддерживать счет в течение 6 (шести) месяцев, как рекомендовано компанией 3 Sigma Profit Asset Management.

### **Брокер/банк**

Если у Клиента в настоящее время нет счета, мы можем помочь в процедуре его открытия, поскольку у нас есть налаженные связи с несколькими зарегистрированными компаниями и банками. Брокеры посылают нам ежедневные подтверждения, которые мы сверяем с нашими собственными отчетами.

### **Вознаграждение за доверительное управление**

Компания 3 Sigma Profit Asset Management не имеет возможности снимать с депозита Клиента никаких сумм в качестве Вознаграждения за доверительное управление. Компания 3 Sigma Profit Asset Management не взимает никакой фиксированной платы за управление средствами клиентов. Вознаграждение компании 3 Sigma Profit Asset Management за управление составляет 50% на ежемесячной основе с чистой прибыли.

## Litigation

There are not now nor has there ever previously been any material administrative, civil, or criminal action against 3 Sigma Profit Asset Management or its principals.

No principal of 3 Sigma Profit Asset Management shall have any liability to clients under the Client's Account Agreement, or in connection with the transactions contemplated by that agreement, except for fraud or willful misconduct by that principal.

## Principal Risk Factors

THE FOREGOING RISK FACTORS DO NOT PURPORT TO BE A COMPLETE EXPLANATION OF THE RISKS INVOLVED IN INVESTING IN AN ACCOUNT.

PROSPECTIVE CLIENTS SHOULD READ THIS ENTIRE DISCLOSURE DOCUMENT AND CONSULT WITH THEIR LEGAL AND FINANCIAL ADVISORS BEFORE DETERMINING WHETHER TO INVEST IN AN ACCOUNT.

BECAUSE THE ADVISOR'S STRATEGY IS PROPRIETARY AND CONFIDENTIAL, ONLY THE MOST GENERAL DESCRIPTION OF THE RISKS INVOLVED IN THE OPERATION OF THE FUNDS AT AN ACCOUNT IS POSSIBLE.

NO SUCH DESCRIPTION CAN FULLY CONVEY THE RISKS OF THE HIGHLY-LEVERAGED STRATEGIES WHICH THE ADVISOR IMPLEMENTS.

## Иски

Ни в настоящий момент, ни ранее компании 3 Sigma Profit Asset Management или ее руководителям не было предъявлено никаких материально-административных, гражданских (правовых) или уголовных исков.

Руководители компании 3 Sigma Profit Asset Management не несут ответственности перед клиентами согласно относящемуся к Счету Клиентскому Соглашению, или в связи со сделками, совершенными в соответствии с данным Соглашением, за исключением мошенничества или преднамеренного неправомерного действия руководителей.

## Основные Факторы риска

ВЫШЕИЗЛОЖЕННЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА НЕ ОХВАТЫВАЮТ ВСЕХ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ.

ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ КЛИЕНТЫ ДОЛЖНЫ ПРОЧИТАТЬ ЭТОТ ДОКУМЕНТ О РАСКРЫТИИ ИНФОРМАЦИИ ПОЛНОСТЬЮ И ПРОКОНСУЛЬТИРОВАТЬСЯ СО СВОИМ ЮРИДИЧЕСКИМ И ФИНАНСОВЫМИ КОНСУЛЬТАНТАМИ ПРЕЖДЕ, ЧЕМ ПРИНИМАТЬ РЕШЕНИЕ ОБ ИНВЕСТИРОВАНИИ.

ТАК КАК СТРАТЕГИЯ ТОРГОВОГО КОНСУЛЬТАНТА ЯВЛЯЕТСЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТЬЮ И КОНФИДЕНЦИАЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ, ВОЗМОЖНО ТОЛЬКО САМОЕ ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ РИСКОВ, ВОВЛЕЧЕННЫХ В УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВ НА СЧЕТЕ.

НИКАКОЕ ПОДОБНОЕ ОПИСАНИЕ НЕ МОЖЕТ ПОЛНОСТЬЮ РАСКРЫТЬ РИСКИ ТОРГОВЛИ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КРЕДИТНОГО ПЛЕЧА, ОСУЩЕСТВЛЯЕМОЙ ТОРГОВЫМ КОНСУЛЬТАНТОМ.

## Only a General Description of Risks

The foregoing risk factors do not purport to be a complete explanation of all the risks involved in the operation of a managed account with 3 Sigma Profit Asset Management. 3 Sigma Profit Asset Management's strategy is proprietary and confidential, so only the most general description of the risks involved in the operation of an account is possible. No such description can fully convey the risks of the leveraged strategies which 3 Sigma Profit Asset Management implements.

### Initial capital account risk

Investing with 3 Sigma Profit Asset Management is designed only for sophisticated investors with speculative capital. The value of investments managed by 3 Sigma Profit Asset Management may fall as well as rise in value. Changes in exchange and futures rates may have an adverse effect on the value, price or income from investments managed by 3 Sigma Profit Asset Management. Managed accounts may be subject to sudden and large falls in value.

There can be no assurances that 3 Sigma Profit Asset Management will achieve its investment objective or targets.

## Только Общее Описание Рисков

Вышеизложенные факторы риска не охватывают всех потенциальных рисков доверительного управления счетом 3 Sigma Profit Asset Management. Стратегия 3 Sigma Profit Asset Management является интеллектуальной собственностью и конфиденциальной информацией, таким образом, возможно только самое общее описание рисков инвестирования. Никакое такое описание не может полностью раскрыть риски инвестирования, которые осуществляет 3 Sigma Profit Asset Management.

### Риск, относящийся к начальному капиталу по счету

Услуга по доверительному управлению предназначена для искушенных квалифицированных и опытных инвесторов, работающих со спекулятивным капиталом. Величина инвестированных средств может как увеличиться, так и сократиться. У изменений валютных курсов и стоимости фьючерсных контрактов может быть отрицательное воздействие на ценность, цену или доход от инвестиций, которыми управляет 3 Sigma Profit Asset Management. Управляемые счета подвержены значительным неожиданным убыткам.

Компания 3 Sigma Profit Asset Management не гарантирует достижение задач и целей инвестирования.

## Market Volatility

Although 3 Sigma Profit Asset Management employs sophisticated risk management techniques to control the volatility level of an PAMM-account, political, economic and other events may result in larger than expected draw downs.

## Loss of Investment

A Client's liability in trading futures or foreign exchange in a managed account is not limited. Clients must be able to bear the loss of more than their entire investment.

Clients should not invest in PAMM-account in reliance only on the Trading Advisor's performance to date and must carefully consider whether a speculative investment such as one of 3 Sigma Profit Asset Management's programs is consistent with their portfolio objectives and financial resources.

PAST PERFORMANCE IS NOT NECESSARILY INDICATIVE OF FUTURE RESULTS.

## Spot & Forward Contract Trading in the Over-the-Counter Currency Markets

Inter-bank spot and forward foreign exchange contracts, unlike futures contracts, are not traded on exchanges and are not standardised. Banks and dealers act as principals in these markets, negotiating each transaction on an individual basis. There are no limits on daily price movements and there are no speculative position limits.

Furthermore, there is no monitoring or

## Волатильность рынка

Несмотря на то, что компания 3 Sigma Profit Asset Management использует сложные техники управления волатильностью PAMM-счета, события в области экономики и в других сферах могут повлечь за собой убытки больше запланированных.

## Потеря инвестиций

На Forex и на фьючерсных рынках не существует ограничения материальной ответственности клиента. Клиенты должны быть готовы понести потерю, бо́льшую чем объем всех инвестиций.

Клиенты не должны вкладывать капитал в PAMM-счет, полагаясь только на результаты работы Управляющего до настоящего времени и должны тщательно рассмотреть, совместимы ли спекулятивные инвестиции, подобные программе 3 Sigma Profit Asset Management с их набором инвестиций и финансовыми ресурсами.

ПРОШЛАЯ РАБОТА НЕ ОБЯЗАТЕЛЬНО ЯВЛЯЕТСЯ ПОКАЗАТЕЛЕМ БУДУЩИХ РЕЗУЛЬТАТОВ.

## Контракты Спот и Форвардные контракты на Внебиржевых валютных рынках

Межбанковский спот и форвардные валютные контракты, в отличие от фьючерсных контрактов, не торгуются на биржах и не стандартизированы. Банки и дилеры действуют как руководители на этих рынках, договариваясь о каждой сделке на индивидуальной основе. Нет никаких пределов на ежедневных движениях цен и нет никаких спекулятивных лимитированных позиций.

Кроме того, нет никакого контроля



regulation of the prices quoted by different dealers or the "bid-ask" spreads, which they charge.

### **No Discretionary Trading**

3 Sigma Profit Asset Management's trading method is 100% systematic. The trading staff at 3 Sigma Profit Asset Management have no discretion in the execution of trades. Their job is to execute the trades output from 3 Sigma Profit Asset Management's proprietary trading system for the best price available for the trades in question from the trading counterparty at that time. This may mean that 3 Sigma Profit Asset Management relies on its proprietary risk management system for trading decisions and may not liquidate a losing or winning trade which a discretionary manager might say ought to be closed out.

### **Liquidity Risk**

3 Sigma Profit Asset Management attempts to contain liquidity risk by dealing only in major international currencies. There can be no assurance that it will be successful in doing so.

The banks, counterparties or futures commission merchants who deal in the currency markets are not required to continue to make two-way prices in any or all currencies that they normally trade. In the past, currency markets have become illiquid due to unforeseen factors. These circumstances could prevent 3 Sigma Profit Asset Management from promptly liquidating

или регулирования котируемых цен или спредов "bid-ask", которые устанавливаются различными дилерами.

### **Не дискретная торговля**

Торговый метод компании 3 Sigma Profit Asset Management является на 100 % систематизированным. Торговые сотрудники в 3 Sigma Profit Asset Management не осуществляют сделки на свое усмотрение. Их работа состоит в том, чтобы выполнить рекомендации от представляющей собственность системы торговли 3 Sigma Profit Asset Management по самой выгодной цене, доступной для рассматриваемых сделок от торгового контрагента в соответствующий момент. Это может означать, что 3 Sigma Profit Asset Management полагается на свою собственную систему управления риском для принятия торговых решений и, возможно, не закроет убыточную или прибыльную сделку, которую мог бы закрыть торгующий по своему усмотрению управляющий.

### **Риск ликвидности**

3 Sigma Profit Asset Management пытается снизить риск ликвидности, совершая сделки только по главным международным валютам. При этом не может быть никакой гарантии, что это будет успешно.

Банки, контрагенты или фирмы, уполномоченные на посредничество в срочных биржевых операциях, которые заключают сделки на валютных рынках, не обязаны предоставлять двойной курс по некоторым (или всем) валютам, которыми они обычно торгуют. В прошлом денежные рынки становились неликвидными из-за

favourable and/or unfavourable positions at favourable prices, restrict its ability to exercise or offset currency contracts held in an account.

In entering into spot and forward foreign exchange contracts in the over-the-counter currency markets, an account may in the event of a collapse in market liquidity be required and must be able to perform its obligations under the contract even if the counterparty fails to meet its obligations.

### **Margin calls**

When the market value of a particular open currency position moves against an account so that the margin on deposit does not satisfy the maintenance margin requirements, a margin call will be made to the client by the client's counterparty or futures commission merchant or trading bank.

If the margin call is not met within a reasonable time period, the counterparty is required to close out the position. The client will be responsible for meeting any margin calls. 3 Sigma Profit Asset Management can give no assurance that the margin on deposit will be sufficient to satisfy any losses realized from trading.

непредвиденных факторов. Эти обстоятельства могли препятствовать выполнению компанией 3 Sigma Profit Asset Management быстрого закрытия прибыльных или/и убыточных позиций по наиболее выгодным ценам, ограничивали ее способность осуществлять или исполнять встречные валютные контракты, содержащиеся на счету.

При заключении сделок спот и форвардных валютных сделок на внебиржевых валютных рынках, вследствие кризиса ликвидности на рынке счет должен выполнять обязательства по контракту, даже если контрагент окажется не в состоянии выполнять свои обязательства.

### **Маржин-колл**

Когда рыночная цена какой-либо открытой позиции движется в неблагоприятном направлении, в результате чего маржа по депозиту не удовлетворяет поддержанию маржинальных требований, то контрагент или фирма, уполномоченная на посредничество в фьючерсных биржевых операциях или коммерческий банк пришлют клиенту требование о доведении средств на счет.

Если требование о доведении средств не было удовлетворено в пределах разумного срока, то контрагент обязан закрыть позиции. Клиент несет всю ответственность за исполнение маржин-колл. Компания 3 Sigma Profit Asset Management не гарантирует, что маржа на депозите будет достаточной для покрытия убытков от торговли.

## Technical Systems and General Market Conditions

There are certain general market conditions in which 3 Sigma Profit Asset Management's trading system is unlikely to be profitable. 3 Sigma Profit Asset Management has no ability to control or predict such market conditions.

The profitability of 3 Sigma Profit Asset Management's trading system depends upon the premises in its investment philosophy holding true. In the past there have been periods of time when the currency markets have not obeyed these premises and it has instead been erratic or ill-defined, and such periods are likely to recur in the future.

From time to time, the economic viability of an entire strategy may deteriorate, due to general economic events that disrupt the source of profits from the strategy. During these periods 3 Sigma Profit Asset Management depends on its risk management systems to limit losses.

## Limited currencies traded

A limited number of currencies are traded. 3 Sigma Profit Asset Management trades in the currency markets and trades a small number of different currencies, a substantially more concentrated portfolio than many currency managers.

## Trading is Leveraged

All managed funds at PAMM-account traded by 3 Sigma Profit Asset Management are leveraged. Relatively small price movements in the currency

## Систематизированная торговля и Условия рынка

В определенных условиях рынка торговая система 3 Sigma Profit Asset Management оказывается неэффективной. Компания 3 Sigma Profit Asset Management не в состоянии контролировать или предсказывать такие Условия Рынка. Доходность торговой системы компании 3 Sigma Profit Asset Management зависит от верности принципам инвестирования. В прошлом были периоды, когда рынки не подчинялись таким принципам, которые оказывались ошибочными или нечеткими, и подобные периоды возможны и в будущем.

Время от времени, экономическая целесообразность/эффективность целой стратегии может устаревать в следствии определенных экономических событий, которые искажают/разрушают источник доходности стратегии. В течение таких периодов 3 Sigma Profit Asset Management зависит от своей системы ограничения убытков.

## Ограниченное число торгуемых пар

Компания 3 Sigma Profit Asset Management торгует ограниченным набором валютных пар на валютном рынке, более значительно сконцентрированным портфелем, чем многие другие торговые консультанты.

## Торговля с использованием кредитного плеча

Все средства на PAMM-счете, отдаваемые в управление компании 3 Sigma Profit Asset Management, торгуются с использованием

markets may result in immediate and substantial profit and losses.

3 Sigma Profit Asset Management trades in the over-the-counter currency markets. There is no clearing house or comparable credit support system assuring that an account will be able to collect amounts due to it from counter parties - both in respect of trading profits and margin deposits.

3 Sigma Profit Asset Management attempts to contain counterparty risk by dealing only with major international financial institutions, but there can be no assurance that it will be successful in doing so.

### **Limited Number of Principals**

3 Sigma Profit Asset Management has a limited number of principals. If the services of any of the principals became unavailable or interrupted, 3 Sigma Profit Asset Management's ability to continually research and update its trading programs might suffer. The future performance of the trading strategy might deteriorate and an account might sustain material losses or the services of 3 Sigma Profit Asset Management could be terminated completely.

3 Sigma Profit Asset Management do all possible efforts to develop trading strategies.

### **Conflicts of Interest**

There is no specific limit imposed by the Client account Agreement between

кредитного плеча. Относительно небольшое движение цены может принести значительным прибылям и убыткам.

Компания 3 Sigma Profit Asset Management торгует на внебиржевых валютных рынках. Не существует никакой клиринговой палаты или какой-либо подобной системы поддержки, гарантирующей, что будет возможно востребовать средства от контрагента как в отношении прибыли от торговли, так и в отношении страхового депозита.

С целью ограничения рисков контрагента, компания 3 Sigma Profit Asset Management сотрудничает с международными финансовыми организациями, но не гарантирует, что такие меры окажутся эффективными.

### **Ограниченное число управляющих**

3 Sigma Profit Asset Management имеет ограниченное число управляющих. Если работа одного из управляющих оказывается недоступной или прерывается, то это может сказаться на способности постоянного обновления и развития торговой системы компании. Последующие показатели торговой системы могут ухудшиться, в результате чего может ухудшиться качество предоставляемых по счету услуг или полностью прекратить их предоставление компанией 3 Sigma Profit Asset Management.

Компания 3 Sigma Profit Asset Management делает все возможное для развития торговых систем.

### **Конфликт интересов**

В соответствии с Соглашением не существует никаких конкретных

the Client and 3 Sigma Profit Asset Management as to the number of accounts or total assets under management it may manage.

In evaluating a potential conflict of interest, Clients should be aware that 3 Sigma Profit Asset Management may or may not receive a commission per trade from the FCM should a commission be payable the number of trades executed would increase the commission received by 3 Sigma Profit Asset Management.

3 Sigma Profit Asset Management has a duty to exercise good faith and fairness in all dealings affecting the funds of its clients. Clients must rely on 3 Sigma Profit Asset Management's good faith in doing so.

There can be no assurance that conflicts of interest will be resolved equitably or to the benefit of the Clients, and, if not, the effect could be material and adverse.

### **Failure of a Client's Forex Commission Merchant or Commercial Bank**

Forex commission merchants and commercial banks may lapse into insolvency. Should this happen to the institution chosen by a Client, the Client may suffer partial or total loss of funds on deposit. In addition, if counterparties of the Client's institution

ограничений по количеству управляемых счетов или общему объему средств, находящихся в управлении компанией 3 Sigma Profit Asset Management.

При оценке потенциального конфликта интересов, Клиент должен принять во внимание тот факт, что компания 3 Sigma Profit Asset Management может получать или не получать комиссию от фирмы, уполномоченной на посредничество в биржевой и внебиржевой торговле валютными контрактами. Если комиссия будет выплачиваться соответственно количеству выполненных сделок, то комиссия компании 3 Sigma Profit Asset Management увеличится.

3 Sigma Profit Asset Management обязуется действовать честно и добросовестно, когда речь идет о клиентских средствах.

Клиенту не предоставляется никаких гарантий того, что подобные конфликты интересов будут решаться в пользу Клиента или на основании права справедливости, в противном случае эффект может быть существенным или обратным.

### **Неплатежеспособность фирмы, уполномоченной на посредничество в биржевой и внебиржевой торговле валютными контрактами или коммерческого банка**

Фирма, уполномоченная на посредничество в биржевой и внебиржевой торговле валютными контрактами или коммерческий банк, могут оказаться неплатежеспособными. Если такое случается с организациями,

suffer bankruptcy, the indirect financial effects on the Client's depository institution could be such that the client would not be able to recoup the full amount of his deposit.

3 Sigma Profit Asset Management is not financially liable for any losses caused by or arising from errors committed or caused by any Forex commission merchant, introducing broker, or commercial bank, or their principals or employees. Attempts by 3 Sigma Profit Asset Management to identify and correct errors of any Forex commission merchant, introducing broker, or commercial bank are in no way a representation that such efforts will be successful or that 3 Sigma Profit Asset Management will accept any financial liability if such efforts are unsuccessful.

### **Tax Considerations**

Client understands that Company does not provide tax or legal advice, or prepare legal documents.

Clients should seek, and must rely on, the advice of their own tax advisors with respect to the possible impact of local tax law Client's country of stay and proposed legislative or administrative action on their investment in a 3 Sigma Profit Asset Management Account. Client acknowledges it is the Client's sole responsibility for paying necessary taxes according to local tax law Client's country of stay. 3 Sigma Profit Asset Management have no responsibility for paying Client's necessary taxes according to local law Client's country of stay.

выбранными Клиентом, то Клиент понесет частичную или полную потерю средств депозита. К тому же, если контрагенты организации, выбранной Клиентом, потерпели банкротство, это может повлиять на способность держателя клиентского счета компенсировать полностью депонированные средства клиента.

Компания 3 Sigma Profit Asset Management не ответственна за любые убытки, вызванные действиями фирмы, уполномоченной на посредничество на биржевых и внебиржевых сделках, IB, или коммерческого банка, и ни в какой мере не гарантирует, что такие усилия будут успешны, или что 3 Sigma Profit Asset Management возьмет на себя какую-либо ответственность за неуспешность таких усилий.

### **Налоговые аспекты**

Клиент осознает, что Компания не предоставляет консультации по уплате налогов или по подготовке налоговых документов.

Клиент должен проконсультироваться у своего налогового консультанта по специфике уплаты налогов в стране пребывания Клиента. Клиент осознает, что он лично несет полную ответственность за уплату налогов перед соответствующими государственными органами в стране пребывания Клиента. Компания 3 Sigma Profit Asset Management не является ответственной по уплате налогов, требуемых к уплате Клиентом в стране его пребывания.

## Warning notice

This notice is provided to you in compliance with the rules of the Financial Services Authority (FSA). If you are a Private customer you are afforded greater protection under these rules than other customers, and you should ensure that your broker tells you what these are. This notice does not disclose all of the risks and other significant aspects of derivatives products such as futures, options, and contracts for differences. You should not deal in derivatives unless you understand the nature of the contract you are entering into and the extent of your exposure to risk. You should also be satisfied that the contract is suitable for you in the light of your circumstances and financial position. Certain strategies, such as "spread" position or a "straddle", may be as risky as a simple "long" or "short" position.

Whilst derivative instruments can be utilised for the management of investment risk, some investments are unsuitable for many investors. Different instruments involve different levels of exposure to risk, and in deciding whether to trade in such instruments you should be aware of the following points.

## Off exchange transactions

It may not always be apparent whether or not a particular derivative is effected on exchange or is an off exchange derivative transaction. Your broker must make it clear to you if you are entering into an off exchange derivative

## Заявление о рисках

Настоящее заявление предоставляется Вам в соответствии с нормами FSA (Financial Service Authority Управление Финансового Надзора). Если Вы частное лицо, то в соответствии с нормами FSA Вам предоставляется большая по сравнению с другими лицами степень защищенности, и Вы должны позаботиться о том, чтобы Ваш Брокер ознакомил Вас с ними. Настоящее заявление не раскрывает всех рисков, и других немаловажных аспектов торговли такими деривативами, как фьючерсы, опционы и контракты на разницу. Вы не должны вступать в сделки с деривативами до тех пор, пока Вы не поймете сущности контракта, в который вы вступаете и не осознаете уровень рисков, которые Вы на себя берете. Вы должны также удостовериться в том, что заключаемый контракт подходит Вам с точки зрения Вашего материального и финансового положения. Определенные стратегии торговли, такие как «спред» или «стрэддл», могут оказаться не менее рискованными, чем обычные «длинные» или «короткие» позиции.

В то время, как деривативы могут использоваться для управления инвестиционными рисками, некоторые виды инвестиций могут оказаться неподходящими для большинства инвесторов. Различные инструменты представляют собой различную степень риска, и принимая решение о работе с такими инструментами, Вы должны помнить о следующем.

## Внебиржевые сделки

Не всегда очевидно, какой дериватив является биржевым, а какой нет. Ваш брокер должен сообщить Вам вступаете ли Вы в биржевую или Внебиржевую сделку.

transaction.

While some off-exchange markets are highly liquid, transactions in off-exchange or "non transferable" derivatives may involve greater risk than investing in on-exchange derivatives because there is no exchange market on which to close out an open position, it may be impossible to liquidate an existing position, to assess the value of the exposure to risk. Bid and offer prices need not be quoted, and even where they are, they will be established by dealers in these instruments and consequently it may be difficult to establish what is a fair price.

### **Contingent liability transactions**

Contingent liability transactions which are margined require you to make a series of payments against the purchase price, instead of paying the whole purchase price immediately.

If you trade in futures, contracts for differences or sell options you may sustain a total loss of the margin you deposit with your broker to establish or maintain a position. If the market moves against you, You may be called upon to pay substantial additional margin at short notice to maintain the position. If you fail to do so within the time required, your position may be liquidated at a loss and you will be liable for any resulting deficit.

Even if a transaction is not margined, it may still carry an obligation to make

В то время как некоторые внебиржевые рынки являются высоко ликвидными, сделки на внебиржевых или «не подлежащим передаче» дериватам могут заключать в себе больший риск, чем инвестирование во внебиржевые деривативы, так как в данном случае не существует биржевых рынков, на которых можно закрыть открытую позицию. Ликвидация позиции и оценка риска может оказаться невозможной. Нет необходимости устанавливать бид и цены предложения, и даже когда они установлены, они будут пересмотрены дилерами для данных инструментов и следовательно, может оказаться затруднительным определение справедливой цены.

### **Обязательства в связи с осуществляемыми сделками**

Обязательства, возникающие в связи с осуществляемыми маржинальными сделками, обязывают Вас осуществлять ряд выплат по фактической цене продажи, вместо того, чтобы внести всю плату единовременно.

Если Вы торгуете фьючерсами, контрактами на разницу или продаете опционы, Вы можете получить полную потерю депонированной маржи на счете Вашего Брокера с тем, чтобы иметь возможность поддерживать маржинальные требования. Если Вам не удастся сделать это с тем, чтобы поддержать позицию в течение требуемого времени, Ваша сделка может быть ликвидирована. Если рынок движется против Вас, Вам может поступить предложение о срочном до внесении значительной суммы на депозит с целью поддержать Вашу позицию. В случае, если Вам не удастся сделать это, Ваша позиция может быть ликвидирована на уровне убытка, и Вы понесете ответственность за полученный в результате убыток.

Даже в случае, если сделка не маржинальная, то такая сделка может, тем не менее, нести с собой



further payments in certain circumstances over and above any amount paid when you entered the contract.

Except in specific circumstances under FSA rules, your broker may only carry out margined or other contingent liability transactions with or for you if they are traded on or under the rules of a recognised or designated investment exchange. Contingent liability transactions, which are not traded on or under the rules of a recognised or designated investment exchange, may expose you to substantially greater risks.

### **Collateral**

If you deposit collateral as security with you broker, the way in which it will be treated will vary according to the type of transaction and where it is traded. There could be significant differences in the treatment of your collateral depending on whether you are trading on a recognised or designated investment exchange, with the rules of that exchange (and associated clearing house) applying, or trading off exchange. Deposited collateral may lose its identity as your property once dealings on your behalf are undertaken. Even if your dealings should ultimately prove profitable, you may not get back the same assets which you deposited and may have to accept payment in cash. You should ascertain from your broker how your collateral will be dealt with.

### **Commissions**

Before you begin to trade, you should obtain details of all commissions and other charges for which you will be liable.

If any charges are not expressed in money terms (but, for example, as a percentage of contract value), you should

обязательства по донесению средств в определенных обстоятельства, больших, чем внесенные на депозит при подписании контракта.

За исключением определенных ситуаций, в соответствии нормами FSA, Брокер может осуществлять маржинальные или другие транзакции с Вами, если они торгуются в соответствии с нормами признанной и уполномоченной инвестиционной биржи. Транзакции, которые не осуществляются в соответствии с нормами, признанной и уполномоченной инвестиционной биржи, могут представлять собой для Вас значительно большие риски.

### **Залог**

Если вы депонируете страховую сумму на счете Брокера, то распределение этих средств будет зависеть от вида сделки и места торгов. Существуют значительные различия в использовании залога в зависимости от того, торгуете ли Вы на признанной и уполномоченной инвестиционной бирже, в соответствии с правилами этой биржи (и соответствующей клиринговой палаты), подавая заявку или торгуя вне биржи. Депонированный залог может перестать быть вашей собственностью, как только начнется торговля от Вашего имени. В случае, если Ваши сделки окажутся в конечном итоге выгодными, Вы можете получить не те же активы, которые Вы депонировали и возможно наличностью. Вы должны уточнить у Вашего брокера, как Ваш залог будет использован.

### **Комиссии**

Прежде чем начать торговать, Вы должны получить полную информацию о комиссиях и других выплатах, которые вам необходимо выплачивать.

В случае, если какие-либо выплаты приведены не в денежном эквиваленте (но, например, в процентах), Вы должны

obtain a clear written explanation, including appropriate examples, to establish what such charges are likely to mean in specific money terms. In the case of futures, when commission is charged as a percentage, it will normally be as a percentage of the total contract value, and not simply as a percentage of your initial payment.

### **Suspensions of trading**

Under certain trading conditions it may be difficult or impossible to liquidate a position. This may occur, for example, at times of rapid price movement if the price rises or falls in one trading session to such an extent that under the rules of the relevant exchange trade in is suspended or restricted. Placing a stop-loss order will not necessarily limit your losses to the intended amounts, because market conditions may make it impossible to execute such an order at the stipulated price.

получить полное письменное объяснение, включая соответствующие примеры, с тем, чтобы установить что такие выплаты будут означать в денежном эквиваленте. В случае с фьючерсной торговлей, когда комиссия начисляется в процентах, это, как правило, процентное выражение всей цены контракта, и не только процентное выражение Вашей начального депозита.

### **Приостановка торгов**

В определенных условиях может оказаться затруднительным или невозможным закрыть позицию. Такое может случиться, например, во время стремительного движения цены, если цена растет или падает в одну торговую сессию до такой степени, что по торговым правилам соответствующей биржи торговля приостанавливается или ограничивается. Размещение стоп-лосса не обязательно ограничит ваши потери на предполагаемые суммы, так как рыночные условия могут сделать невозможным исполнение таких ордеров.

## Clearing house protections

On many exchanges, the performance of a transaction by your broker (or the third party with whom he is dealing on your behalf) is “guaranteed” by the exchange or its clearing house. However, this guarantee is unlikely in most circumstances to cover you, the customer, and may not protect you if your broker or another party defaults on its obligations to you. On request, your broker must explain protection to you under the clearing guarantee applicable to any on-exchange derivatives in which you are dealing. There is no clearing house for traditional options, nor normally for off-exchange instruments which are not traded under the rules of a recognised or designated investment exchange.

## Insolvency

Y our broker’s insolvency or default, or that of any other brokers involved with your transaction, may lead to positions being liquidated or closed out without your consent. In certain circumstances, you may not get back the actual assets which you lodged as collateral and you may have to accept any available payment in cash. On request, your broker must provide an explanation of the extent to which he will accept liability for any for any insolvency of, or default by, other brokers involved with your transactions.

## Протекция, предоставляемая клиринговой комиссией

На многих биржах, результаты сделки, осуществленной Вашим Брокером (или третьим лицом, посредством которого он торгует в ваших интересах) являются «гарантированными» биржей или ее клиринговой комиссией. Тем не менее, такая гарантия во многих случаях не в состоянии Вас подстраховать, и не сможет осуществить поддержку в случае, если брокер, или другая третья сторона не исполняет свои обязательства по отношению к Вам. По требованию Ваш брокер может объяснить детали предоставляемой Вам поддержки по соответствующей клиринговой гарантии относительно любых биржевых деривативов, которыми вы торгуете. Не существует клиринговой палаты для традиционных опционов, как обычно не существует клиринговой палаты для внебиржевых инструментов, которые не торгуются в соответствии с нормами признанной и компетентной инвестиционной биржи.

## Неплатежеспособность

Неплатежеспособность или невыполнение денежных обязательств со стороны Вашего Брокера или других брокеров, участвующих в ваших сделках, могут привести к ликвидации позиций или к их закрытию без Вашего разрешения. В определенных ситуациях Вы можете не получить обратно свои активы, которые Вы разместили в качестве залога или Вам придется принять любую доступную выплату в наличных. По запросу Ваш брокер должен предоставить объяснения по степени ответственности, которую он берет на себя в случае неплатежеспособности или невыполнения денежных обязательств другими брокерами, участвующими в ваших сделках.