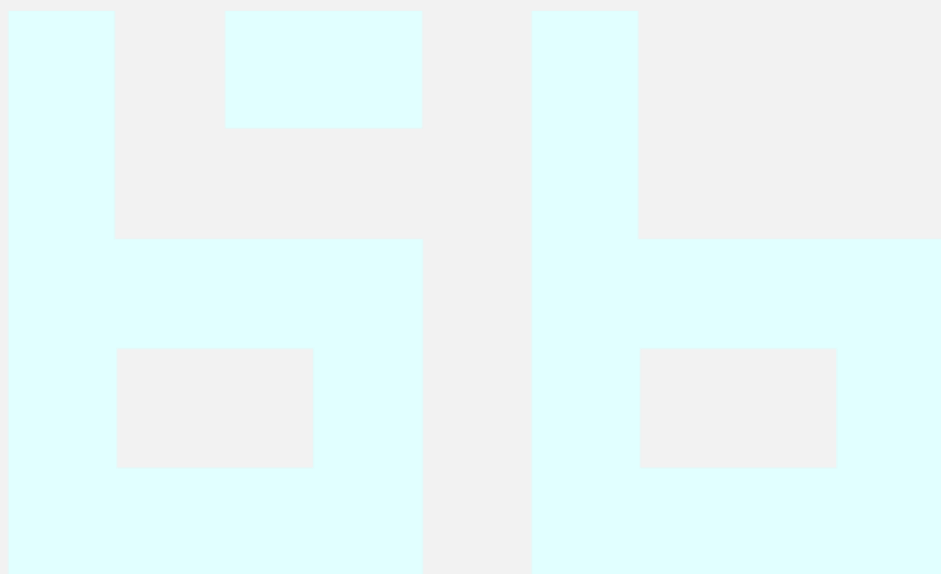


Токен B4B Crypto Opportunities (MATIC):

стратегия и методология



block4block

Содержание

Дисклеймер/риски	3
1. Инвестиционная стратегия	4
Доступные токены (<i>Universe</i>)	5
Платформенные ограничения (<i>Networks and platforms restrictions</i>)	5
Ограничения по ликвидности (<i>Liquidity restrictions</i>)	5
Риск менеджмент (<i>Risk management</i>)	6
2. Ключевые технические риски токена B4VM	6
3. Сопутствующие издержки	7
4. Техническая платформа токена	7
Реализация (<i>Implementation</i>)	7
Валюта (<i>Currency</i>)	8
5. Ребалансировка и расчёты	8
Стейблкоины (<i>Stablecoins</i>)	8
Токены (<i>Tokens</i>)	8
Децентрализованные биржи (<i>DEX</i>)	9
Данные (<i>Data</i>).....	9
Расчет (<i>Calculation</i>)	9
6. Инвестиционные консультанты	9
Консультационный комитет (<i>Advisory committee</i>):.....	9
Процесс ребалансировки (<i>Rebalancing steps</i>)	10
Контроль консультирования (<i>Consulting control</i>)	10
7. Важные ссылки	11

Дисклеймер/риски

<p>Приобретатель токена B4BM фактом покупки данного токена подтверждает, что понимает следующие риски:</p>
<p style="text-align: center;">Волатильность рынка</p> <ul style="list-style-type: none"> o Цены цифровых активов подвержены высокому рыночному риску и волатильности. Стоимость инвестиций может уменьшиться или увеличиться, и приобретатель может не вернуть вложенную сумму. Приобретатель несет единоличную ответственность за свои инвестиционные решения, а инвестиционный консультант и аффилированные лица BLOCK4BLOCK не несут ответственности за любые убытки, которые может понести приобретатель. o Прошлые результаты не отражают будущих результатов. Приобретатель должен понимать свой инвестиционный опыт, финансовое положение, инвестиционные цели и устойчивость к риску и проконсультироваться с финансовым консультантом, прежде чем делать какие-либо инвестиции. Этот материал нельзя использовать как инвестиционную рекомендацию.
<p style="text-align: center;">Технические риски</p> <ul style="list-style-type: none"> o Приобретатель обладает достаточными знаниями о механике операций с цифровыми активами, такими как Bitcoin, Ethereum и другими цифровыми активами, следующих сетевому стандарту Ethereum Request For Comments (ERC-20). o Приобретатель также понимает, что на рынке цифровых активов существуют технические риски, включая (но не ограничиваясь) связанными с внедрением, технологиями, безопасностью и регулированием. o Приобретатель понимает, что стоимость и скорость транзакций с использованием цифровых активов и блокчейн-систем, таких как Ethereum, являются переменными и могут резко возрасти в любой момент. o Приобретатель понимает и соглашается принять на себя полную ответственность за все риски, связанные с взаимодействием с Ethereum и другими блокчейнами, и соглашается, что инвестиционный консультант не несет ответственности за любые убытки, которые может понести в результате этих рисков
<p style="text-align: center;">Платформенные риски</p> <ul style="list-style-type: none"> o Инвестиционный консультант не контролирует базовые программные протоколы цифровых активов, составляющих токен B4BM. o Инвестиционный консультант не может гарантировать абсолютную надежность технологического решения TokenSet и руководствуется аудитами технологии, проведенными сторонними компаниями. o Токен B4BM, необходимые для него данные, аналитика и исследования, финансовые показатели или другие релевантные данные или публикации подготовлены исключительно в информационных целях на основе общедоступной публичной информации и из источников, которые допустимо считать заслуживающими доверия. Стремление отслеживать изменение критической для токена B4BM, информации может быть ограничено не по причинам, не зависящим от инвестиционного консультанта. Информация в отдельные моменты времени может быть не полностью точной, исчерпывающей или актуальной, а также может содержать технические неточности или опечатки. Обновление релевантной информации будет происходить регулярно, без предварительного уведомления. Гарантий, что публикация такой информации будет непрерывной нет.
<p style="text-align: center;">Регуляторные и налоговые моменты</p> <ul style="list-style-type: none"> o Приобретатель принимает, что все решения, о приобретении токена B4BM не могут основываться исключительно на информации и данных, опубликованных на странице токена или в других материалах, носящих информационный, а не маркетинговый характер, и требуют собственной оценки приобретателя токена B4BM. o Приобретатель полностью берет на себя налоговые и юридические риски, связанные с таким приобретением. o Кроме того, приобретатель принимает на себя все юридические риски, связанные с владением токенами, включая, помимо всего прочего, любые расследования или принудительные действия, возбужденные любым органом или организацией, наделенным соответствующими полномочиями, а также любые частные судебные разбирательства, основанные на нарушении законодательства о ценных бумагах.
<p style="text-align: center;">Отсутствие ответственности консультанта</p> <ul style="list-style-type: none"> o Приобретатель понимает, что информация о токена B4BM является исключительно ознакомительными материалами, не является инвестиционной рекомендацией или маркетинговыми документами. o Приобретатель освобождает инвестиционного консультанта от ответственности в отношении будущей динамики стоимости токена B4BM.

- Инвестиционный консультант не несёт ответственности за работу, функциональность или безопасность базовых протоколов и не несёт ответственности за любую потерю стоимости токенов, которая может возникнуть из-за любых изменений в работе, сбоев или отказов базовых протоколов.
- Приобретатель понимает, что все риски хранения токена B4BM в собственном кошельке приобретателя токена B4BM находятся вне контроля инвестиционного консультанта.
- Инвестиционный консультант не делает никаких заявлений о характере, качестве или юридической категоризации токена или связанного с ним проекта. Приобретатель несет ответственность за проведение собственного исследования, а также за обеспечение того, что может законно совершать операции с этим токеном в юрисдикции, в которой проживает.

1. Инвестиционная стратегия

История фондового рынка подтверждает, что на среднесрочных и длинных горизонтах наиболее эффективной стратегией инвестирования для индивидуального инвестора является регулярное инвестирование в ключевые индексы рынка.

В среде рынка цифровых активов только начинают появляться похожие портфельные решения, которые на фондовом рынке существуют уже более 40 лет.

Инвестиционная стратегия токена B4BM нацелена на построение портфеля цифровых активов, которые, сохраняя основную динамику ключевых валют будет иметь потенциал дополнительного роста за счет включения перспективных токенов с большим процентов, чем их текущая доля в капитализации рынка цифровых активов.

При этом портфельная структура токена B4BM позволит диверсифицировать риски и снизить волатильность стоимости любого токена.

Инвестиционный консультант разработал методологию построения токена B4BM, руководствуясь следующими подходами:

Состав включает 4 тематических сегмента:

- Платформы

- Финансы
- Инфраструктура
- Метсавселенные

Сегменты выбраны на основе сегментации аналитических компаний Messari и Coinmarketcap, которые являются ключевыми поставщиками данных на рынке цифровых активов. Подобная сегментация наиболее точна и понятна для оценки полезности и эффективности отдельных проектов. Каждый проект отбирается инвестиционным консультантом, который полагается исключительно на свой опыт и фундаментальный подход к инвестированию в широкий рынок цифровых активов.

Стратегия инвестирования базируется на 3-х ключевых принципах:

1. Продукт проекта эффективно решает проблему сегмента, в котором оперирует.
2. Проект является настоящим бизнесом с выручкой или находится на последних стадиях имплементации бизнес-модели.
3. Проект имеет конкурентное преимущество и его токен имеет высокий потенциал переоценки.

Доступные токены (Universe)

Платформенные ограничения (Networks and platforms restrictions)

1. Для включения в токен B4BM рассматриваются токены только в сети Polygon.
2. Для включения в токен B4BM рассматриваются токены, торгующиеся только на децентрализованных биржах Uniswap V2, Uniswap V3 и QuickSwap.

Ограничения по ликвидности (Liquidity restrictions)

1. Для включения в токен B4BM рассматриваются токены с капитализацией более \$ 70 млн.

2. Для включения в токен B4BM рассматриваются токены, имеющие TVL (Total Value Locked) более \$ 250 тыс в одном из пулов ликвидности с этим токеном.

Риск менеджмент (Risk management)

- В составе токена B4BM не используются токены приобретенные на заемные средств или леввередж токены.
- Стоп-лоссы и тейк-профиты не предусмотрены.
- В случае коллапса на рынке и в моменты высокой волатильности инвестиционный консультант может принять решение как оставить состав токена B4BM без изменения, так и изменить состав без предварительного уведомления.

Цель токена B4BM – показать, насколько эффективным может быть инвестирование в тематические сегменты цифровых активов с поэтапным входом в рынок, а в качестве сравнительного показателя этой эффективности (benchmark) используем динамику крупнейшего цифрового актива по стоимости – **Bitcoin (BTC)**.

2. Ключевые технические риски токена B4BM

- Компрометация смарт-контрактов TokenSets. Правильность расчетов и обеспечение безопасности лежит на проекте TokenSets, который ежегодно проходит аудит [СМАРТ КОНТРАКТОВ](#).
- Компрометация кошельков пользователей, которые самостоятельно обеспечивают сохранность своих токенов.
- Хакерские атаки, ошибки разработчиков или взломы кошельков криптопроектов, токены которых находятся в составе токена B4BM.
- Достоверность предоставляемых котировок цен полученных с DEX бирж Uniswap V2, Uniswap V3, QuickSwap.
- Исполнение сделок по более низким ценам (проскальзывание) на DEX биржах Uniswap V2, Uniswap V3, QuickSwap.

- Появление дополнительных комиссий TokenSets.
- В любой момент времени веса в токене B4BM могут отличаться от весов, которые были опубликованы в последнем обновлении.

3. Сопутствующие издержки

- Комиссия **за обслуживание токена** составляет 1,5% в год.
- Комиссия **за создание токена** составляет 1%.
- Комиссия **за успешность** стратегии не предусмотрено.
- Комиссии **за погашение** составляет 0,5%.
- При приобретении токена B4BM и при ребалансировке децентрализованные биржи Uniswap, QuickSwap взимают комиссию в среднем 0,3% от объема **покупки/продажи**.
- При ребалансировке TokenSets взимает комиссию 0,1% от объема
- Все транзакции, связанные с **покупкой/продажей** токена B4BM, которые варьируются в зависимости от загруженности сети.
- Инвесторы имеют моментальную ликвидность без локапов.
- Несмотря на то, что Tokensets позволяет изменять комиссию за **создание/погашение/обслуживание** без уведомления приобретателя, инвестиционный консультант не собирается изменять первоначально установленную комиссию.

4. Техническая платформа токена

Реализация (Implementation)

Для реализации токена B4BM была выбрана платформа TokenSets, которая позволяет объединить токены проектов в крипто-пространстве в один токен B4BM. Благодаря этому решению приобретатели получают ряд преимуществ:

- Структура токена B4BM публична и обновляется в реальном времени.

- Приобретатель всегда в праве купить или продать токен B4BM без ограничений и ожиданий расчетов.
- В случае разлада создателей токена B4BM или компрометации кошелька создателя, приобретатель всегда может получить доступ к своим средствам через смарт контракт TokenSets.

Валюта (Currency)

Для покупки/продажи токена B4BM используют токены стандарта ERC-20: USDC, ETH, BTC, USDT, DAI.

Все необходимые расчёты в разделе [балансировка](#) делаются относительно доллара США.

5. Ребалансировка и расчёты

Вес отдельного токена в токене B4BM под порядковым номером i , в момент времени t рассчитывается как:

$$w_i(t) = \frac{p_i(t)q_i(t)}{W(t)}$$

где $W(t)$ – сумма всех токенов в долларовом эквиваленте, $p_i(t)$ – цена токена в долларовом эквиваленте, $q_i(t)$ – количество токенов в токене B4BM

Стейблкоины (Stablecoins)

а. Доля стейблкоинов может составлять не более 75% в составе токена B4BM

Токены (Tokens)

- а. Один токен не может занимать больше 35% веса в составе токена B4BM
- б. Два токена в сумме не могут занимать более 55% веса в составе токена B4BM
- с. Три токена в сумме не могут занимать более 75% веса в составе токена B4BM

Децентрализованные биржи (DEX)

- а. $TVL_{i\ MAX}$ – самого крупного пула ликвидности для токена i не должен опускаться ниже \$ 70 тыс. в момент инвестирования

Данные (Data)

1. Цена токена p_i выгружается с сайта <https://coinmarketcap.com/>
2. TVL_i – выгружается с сайтов <https://v2.info.uniswap.org/#/>, <https://v3.info.uniswap.org/home> и <https://www.sushi.com/analytics>

Расчет (Calculation)

1. Все расчеты производятся на конец дня
2. Определение максимального TVL

$$TVL_{i\ MAX} = \max(TVL_{i\ 1}, TVL_{i\ 2}, \dots, TVL_{i\ j})$$

где j порядковый номер пула ликвидности с токеном i

3. Определение цены токены B4BM в момент времени t :

$$B4BM(t) = \sum_{i=1}^N p_i(t) w_i(t)$$

6. Инвестиционные консультанты

Консультационный комитет (Advisory committee):

- Валерий Сенько – [LinkedIn](#)
- Никита Ковкин – [Twitter](#)
- Виктор Федякин – [LinkedIn](#)
- Денис Стрижков – [Twitter](#)
- Иван Назаров – [LinkedIn](#)

Каждый квартал инвестиционный консультант представляет результат анализа необходимых изменений о ребалансировке токена B4BM: пересмотр структуры, включение или исключение из состава новых токенов и установление новых весов. Итоговое решение инвестиционного консультанта будет опубликовано до ребалансировки на страницах в **Twitter** и **Medium**.

Процесс ребалансировки (Rebalancing steps)

- a. Обновление выборки токенов (Universe).
- b. Применение критериев фильтрации и ликвидности к выборке исходя из набора [ДОСТУПНЫХ ТОКЕНОВ](#).
- c. Фильтрация выборки наиболее перспективных для инвестирования токенов.
- d. Пересмотр весов токена согласно [критериям](#).
- e. Определение необходимости изменения каких-либо правил методологии.

В случае, если один из критериев балансировки нарушен, то инвестиционный консультант сообщает о необходимости досрочной балансировки токенов, уведомляя о решении или других изменениях на официальных страницах в **Twitter** и **Medium**.

Контроль консультирования (Consulting control)

1. Контроль соблюдения правил, установленных настоящим документом.
2. Просмотр правил консультирования, установленных в этом документе. Будут учитываться внутренние операционные отзывы, жизнеспособность источников данных и отзывы участников рынка.
3. Анализ новых нормативных изменений, которые могут повлиять на цели токена B4BM и/или правила построения.
4. Проверка и утверждение каждого нового токена, цели, методологии построения, прозрачности и надежности.
5. Принятие решений в ответ на рыночные коллапсы.
6. Принятие решений в ответ на приостановку или исключение из списка токенов.

7. Определение необходимости изменения каких-либо правил токена B4BM.

Все обсуждения инвестиционного консультанта касающиеся токена B4BM являются конфиденциальными, поскольку она считается информацию потенциально маркетинговой.

Инвестиционный консультант оставляет за собой право делать исключения в случае необходимости. В любом случае, когда порядок действий отличается от общих правил, изложенных в этом документе, уведомление будет опубликовано на странице **Twitter** или **Medium**.

7. Важные ссылки

- Аудиты Tokensets - <https://www.tokensets.com/security>
- Страница **Medium** – <https://medium.com/@pr.block4block>
- Страница **Twitter** – <http://twitter.com/BLOCK4CRYPTO>
- Контракт токена B4BM
<https://www.tokensets.com/v2/set/polygon/0x56a15aaA0f88338FCeb5aEC28ABa249ACc75f185>

block4block