

# 信息备忘录

May 2018

向批发投资者发售

STONEWATER CAPITAL MANAGEMENT PTY LTD

(ACN 612 374 688)

## 目录

I. 1.0 简介	5
1.1 投资方法	5
1.2 系统和资产类别	5
1.3 全球宏观投资组合交易过程	5
1.4 风险管理	6
II. 2.0 投资风险	6
2.1 市场风险	6
2.2 战略风险	6
2.3 交易对手风险	7
2.4 经理风险  风险管理人风险	7
2.5 波动风险	7
2.6 流动性风险	7
2.7 通胀风险	8
2.8 法律变更和其他法定限制	8
2.9 货币风险	8
III. 3.0 产品和服务	8
3.1 研究	8
3.2 宏观基金组合	8
3.3 机遇策略	9
IV. 4.0 如何投资	9
V. 5.0 HV MARKETS PTY LTD 公司	10
5.1 开设交易账户	10
5.2 交易平台	10
5.3 基金的安全性	10
5.3.1 HV Markets Pty Ltd 持有客户资金的情况如何?	10
5.3.2 客户资金在哪里持有?	10
5.3.3 HV Markets Pty Ltd 有哪些条例约束?	11
5.3.4 客户资金如何受到保护?	11
5.3.5 客户希望提出纠纷会发生什么?	11
VI. 6.0 存放和提取资金	11
6.1 为您的账户提供资金	11
6.2 额外存款	11
6.3 提款	11
6.4 关闭您的投资组合	12

VII.7.0 费用和成本.....	12
7.1 管理费.....	12
7.2 绩效费.....	13
7.3 点差.....	13
VIII.8.0 如何运作.....	13
8.1 所有权.....	13
8.2 投资授权.....	13
8.3 交易.....	14
8.4 管理.....	14
IX. 9.0 其他信息.....	14
9.1 年度账户报表.....	14
9.2 反洗钱.....	14
X. 10.0 词汇和联系信息.....	14
10.1 术语表.....	15

## 重要信息

StoneWater Capital Management Pty Ltd (ACN 612 374 688) 在本信息备忘录中被称为“StoneWater”，“我们”，“我们的”或“投资经理”，被授权为 HV Markets Pty HV Markets 有限公司是 Synergy Financial Markets Pty Ltd 的 CAR 号码 001255993 (80 150 565 781) 的授权代表。Synergy Financial Markets Pty Ltd 受澳大利亚证券与投资委员会 (ASIC) - AFSL 403863 监管。本信息备忘录中的信息并非针对任何国家或地区的居民，此类分销或使用会违反当地法律或法规。StoneWater 不是财务顾问，也不会就收购，持有或处理保证金交易发布任何建议，建议或意见。

StoneWater 代表您投资的资金将面临投资风险，包括可能出现的还款延迟和投资损失。StoneWater, StoneWater 董事会及其董事和员工，指定的管理人员，顾问或经纪人不保证任何特定的回报率或投资表现。

在决定投资我们的投资组合之前，应该全面阅读本信息备忘录。本信息备忘录的问题仅由 StoneWater 授权，不得作为 2001 年公司法第 7.9 部分目的的产品披露声明混淆。因此，本信息备忘录中的披露程度低于产品披露声明。

## 一般建议警告

本信息备忘录中的信息仅为一般信息，并未考虑任何个人的目标，财务状况或需求。投资者应仔细阅读本信息备忘录，并评估投资是否适合其具体情况，并在作出投资决策前考虑与财务顾问交谈。本文档中的信息可能会随时更改。最新信息的纸质副本也可以应要求免费与我们联系。本信息备忘录中的所有金额均以澳元 (AUD) 为单位 (除非另有说明)。请注意，所有交易活动均受利润和损失影响，可能不适合您。过去的表现并不能保证或未来结果的可靠指标。所有建议和教育内容仅属于一般信息的性质，不得以任何方式作为法律，财务或个人建议予以解释或依赖。没有考虑或将会考虑个人投资目标，财务状况或任何特定人员的需求。投资或交易的决定以及选择的方法是个人决定，涉及固有的风险水平，您必须自行进行调查，并根据您的情况获取有关此产品是否适用的自己的建议。

## 1.0 简介

StoneWater Capital Management Pty Ltd 是一家精品投资管理基金公司。我们提供我们独特的系统性宏观投资组合作为投资组合，由 2001 年公司法定义的批发客户。

StoneWater 是一家私人投资公司，成立于 2016 年，总部设在澳大利亚悉尼。

## 1.1 投资方法

StoneWater 的投资理念遵循三个核心标准：一致性，透明度和安全性。我们的目标是不论经济环境如何，都能提供积极的回报，提供透明和安全的投资结构。我们的系统宏观投资组合可以分解为三个关键投资原则。（1）它是一种创新的交易技术，由基于数学算法的公式创建。（2）动量 and 我们的供求模型使我们能够预测市场中的定向变动，而不是传统使用滞后指标，（3）我们制定的风险管理和头寸调整允许我们维持长时间的“下跌”。

## 1.2 系统和资产类别

我们的系统是一个基于动量的系统，以市场中的定向移动为指标。它预计下一步将通过数量，动量，平均真实范围和方向指标。重要的是要注意，这些指标是基于现时的，因此不会拖后延迟。在算法中使用全局宏观基本报告/公告，在额外的技术分析中，如价格行为和反应提供了方法论的基础。该系统的设计宗旨是遵循更大的全球宏观趋势。我们专注于统计结果，是一种基于概率的模型，而不是关注单一市场事件。它嵌入了资金管理和风险分析公式。我们的投资组合分为货币，商品，指数和固定收益资产类别。

## 1.3 全球宏观投资组合交易过程

- a) 小图和主要图表的当前趋势是什么？（长，短，斜线）
- b) 是否有预期的入场状态？如果是，则转到 c) 如果不是转到 f)
- c) 是否存在短期/长期支持/阻力水平可能会危及这种交易？如果是，转到 f) 如果没有转到 d)
- d) 将日期结束数据上传到系统中以计算此交易的风险，头寸大小和管理结构

e) 执行交易

f) 放入监视清单并监视，直到它满足所有交易指标，然后才能对潜在交易进行重新评估

## 1.4 风险管理

StoneWater 在我们的投资组合中嵌入了独特的风险管理和头寸规模公式。这种新的风险管理让我们能够保持较小的损失，并使获利交易发挥到最大的潜力。停止损失和追踪止损用于实现这一结果。

正是这样，我们才能够根据风险水平提供我们独特的产品系列。期望的风险水平用于每笔交易，在我们的三种资产类别之间平均分散，而账户的其余部分则以现金形式存在。这正是 StoneWater 的账户结构真正实现低风险的有效管控，降低了以前风险感知衍生品市场的风险。举例来说，投资组合规模为 1,000,000 澳元，按照每种交易模式 1% 的风险进行交易，10,000 澳元将进行交易，而余下的 990,000 澳元则保存在经纪账户。

每笔交易的时间长度取决于价格水平的驱动。初始止损水平可能导致交易在开始后不久被停止，而如果盈利的趋势得以维持，那么盈利交易可能会持续一段时间。这种方法将确保大量利润不被侵蚀，同时允许小幅回调，从而使得盈利的趋势继续保持。

## 2.0 投资风险

StoneWater 认为，下面讨论的风险是投资我们基金的重大投资风险。下面描述的风险并非详尽无遗。我们无法消除所有风险，也不能保证我们管理它们的方式永远是成功的。如果这些风险发生，您的投资价值可能会显着下降。

### 2.1 市场风险

市场风险是指您的投资组合中的投资价格变动可能导致短期内本金的损失或投资估值的大幅波动。推动这些变化的因素包括但不限于需求水平，商业信心以及政府和央行政策。此外，资产类别可能会受到特定风险因素的影响，例如：通胀风险，波动风险，货币风险，交易对手和信用风险。下面将进一步详细介绍其中的一些风险。

## 2.2 战略风险

StoneWater 使用投资和风险分析流程和模型提供服务。但是，这些流程和模型可能无法成功地选择有利可图的投资，管理风险或以历史上执行或打算执行的方式执行。这可能会对您帐户的效果产生负面影响。

## 2.3 交易对手风险

交易对手风险涉及由于交易对手不履行可能导致您的账户价值下降的财务承诺所造成的损失。交易对手包括经纪人，结算所，银行和其他授权存款机构。

## 2.4 经理风险管理人风险

是指 StoneWater 和/或其投资战略无法实现其业绩目标或不产生与其同行相比有利的回报的风险。许多因素都会对 StoneWater 从其投资过程中产生可接受的回报的能力产生负面影响，包括关键员工流失。

## 2.5 波动风险

波动风险是由于风险因素的波动性变化而导致组合价格变化的风险。它通常适用于衍生工具组合，其基础价格的波动性是价格的主要影响因素。

我们选择的投资组合资产类别的交易传统上是走向风险/回报范围的较高端，特别是使用期货提供的杠杆。这可能会导致您的资产组合价值出现波动，包括提款要求与付款时间之间的波动。投资于这种高度波动的情况意味着对投资者的风险要高于对更稳定市场的投资。在决定投资 StoneWater 之前，您应该仔细考虑这个额外的波动风险。

## 2.6 流动性风险

指数，货币对和商品市场通常被描述为全球流动性最强的金融市场。作为一个经验法则，市场越小，通常流动性风险越大。因此，StoneWater 的流动性风险很低，但这并不意味着我们不会受到流动性状况的影响。在流动性被认为不足以执行交易的不太可能的情况下，交易将不会进入，并且如果一旦交易进入后流动性干涸，那么仓位将尽快退出。如果流动性不足，那么该头寸可能会以不同的价格水平出售，导致表现比交易规则规定的更严重（滑点）。StoneWater 意识到这一风险，并开发了流程来监控，减少和管理风险。

## 2.7 通胀风险

您的投资可能跟不上通胀。一般来说，这意味着价格可能会增加超过您的投资价值。如果这种风险发生，您将无法像现在这样购买与您的投资价值一样多的金额。

## 2.8 法律变更和其他法定限制

法律或其解释的变化，包括但不限于税务和公司监管法律，实践和政策可能会对投资者的回报产生负面影响。StoneWater 坚持风险管理的重点方法，并建立了定期监控的风险管理框架。

## 2.9 货币风险

StoneWater 所选择的投资组合市场可能面临货币风险，因为这些市场通常以外币交易。当头寸关闭并转换回澳元时，价格可能会有小幅波动，因此根据当前汇率的不同，您账户的价值可能会有所不同。

## 3.0 产品和服务

我们的产品提供 StoneWater 的系统方法。请参阅下面的每个产品的说明：

### 3.1 研究

StoneWater 资本管理经济研究团队追踪和预测全球经济中的周期性变动及其财务影响。涵盖的具体地区和国家包括欧元区，英国，美国，日本，中国，东欧和其他新兴经济体。外汇策略师 StoneWater 的资本管理团队使用广泛的经济，技术和数量方法来分析金融市场。在 G10 和主要新兴市场拥有出色的专业知识。作为我们的客户，您可以直接访问我们的分析师进行个人咨询以及广泛的书面研究。

### 3.2 宏观基金组合

StoneWater 全球宏观系统旨在通过投资于交易所交易的政府债券和股指期货合约以及场外外汇远期合约（场外外汇远期合约），从而为发达市场和新兴市场提供投资，从而产生长期绝对收益市场货币。通过投资货币期货和外汇，该系统还可以接触

发达市场和新兴市场货币。该系统持有期货和外汇的多头和空头头寸。该系统还将持有现金和现金等价物。

### 3.3 机遇策略

我们的自动交易系统是一个以方向为指标的基于动量的系统。它预计下一步将通过数量，动量，平均真实范围和方向性指标，并且绝对不会使用基本面报告/公告。价格行为和反应是方法论的基础，我们的系统旨在遵循最大盈利和保持最大盈利化的趋势。

## 4.0 如何投资

此优惠仅适用于'批发客户'和'有相关经验投资者'。将需要有合格的会计师的证明，证明已达到规定的净资产或总收入水平。（请注意，投资者将需要填写由我们的经纪商发行的任何申请; HV Markets Pty Ltd。请参阅第 5.0 节了解更多详情）。

- 1.投资者将获得本信息备忘录（IM）的硬拷贝或软拷贝，该备忘录概述 StoneWater 的交易策略和投资条款。
- 2.然后投资者将选择他们各自的投资策略。 3.投资者将向 StoneWater 表达他们的意愿。
- 4.投资者将填写 HV Market Pty Ltd 在线申请表和其他提供给他们 的必要文件。此表格可在以下网站下载：<https://application.hvmarkets.com>,
5. 投资者将通过电子邮件发送有关如何为 HV Markets Pty Ltd 的账户提供资金的指示。
6. StoneWater 将被分配给投资经理，并负责确定 HV Markets Pty Ltd 下的客户交易账户的交易，因此这很重要了解我们为什么选择可靠和合法的第三方执行经纪商 HV Markets Pty Ltd（见第 5.0 节）。
- 7.客户将被正式接纳入 StoneWater 客户。

## 5.0 HV Markets Pty Ltd 公司

HV Markets 有限公司是一家 ASIC（澳大利亚证券和证券委员会）监管的独立经纪公司，提供全球范围内的外汇和贵金属交易。他们与广泛的专业和机构客户合作，让他们可以直接接触第一级流动资产。

### 5.1 开设交易账户

投资者必须完成在线 HV 市场交易应用程序，业务条款和专业客户分类确认并提供身份证明文件。该应用程序可在 <https://application.hvmarkets.com> 下载。

### 5.2 交易平台

StoneWater 将通过 HV Markets 提供的平台执行其投资组合; MT4。上述所有平台都是适合专业交易者的复杂市场数据系统。它们提供有关衍生品市场各个方面的综合数据。他们允许 StoneWater 的系统运行。

### 5.3 基金的安全性

当客户在 HV Markets Pty Ltd 开设账户时，我们知道客户知道自己的资金持有和受到良好保护很重要。

#### 5.3.1 HV Markets Pty Ltd 持有客户资金的情况如何？

根据“2001 年公司法”，HV Markets Pty Ltd 没有义务将批发客户资金分开。请查阅 HV Markets Pty Ltd 的产品披露声明，金融服务指南和商业条款以获取更多信息。请参阅下面的链接 <https://hvmarkets.com/aboutus/legal>

#### 5.3.2 客户资金在哪里持有？

客户的资金与澳大利亚的 Westpac Banking Corporation 持有。

### 5.3.3 HV Markets Pty Ltd 有哪些条例约束？

HV Markets 有限公司是 Synergy Financial Markets Pty Ltd 的授权代表，受澳大利亚证券和证券委员会（ASIC）监管。HV Markets 是 Synergy Financial Markets Pty Ltd 的 CAR 号码 001255993 的授权代表（80 150 565 781）。Synergy Financial Markets Pty Ltd 受澳大利亚证券与交易委员会（ASIC）- AFSL 403863 监管。

### 5.3.4 客户资金如何受到保护？

HV Markets Pty Ltd 的交易对手风险很低，因为 HV Markets Pty Ltd 资本充足，并且拥有在极端市场条件下经过压力测试的复杂风险管理系统，所有这些都符合 ASIC 监管准则。

### 5.3.5 客户希望提出纠纷会发生什么？

如果您希望在任何阶段与 StoneWater 发生争议，请参阅 Synergy FX 的争议解决流程。金融申诉专员服务（FOS）作为澳大利亚认可的解决投诉的解决方案，阐明了这一过程。这是在 RG227 下列出的。HV Markets 有限公司和 Synergy 金融市场有限公司承诺遵守 1988 年隐私法案所载的澳大利亚隐私原则。我们的隐私政策描述了如何收集，使用，披露和保护我们收集的关于申请个人信息的个人信息或接受我们的服务。访问我们的隐私政策。

## 6.0 存放和提取资金

### 6.1 为您的账户提供资金

请参阅第 5.1 节关于如何在 HV Markets Pty Ltd 开设交易账户。账户开通后，您将收到通过电子邮件发送的银行信息，允许您在线转账商定的初始投资。除非 StoneWater 以书面形式表达，否则您账户中的最低投资金额为 100,000 澳元（十万澳元）。

### 6.2 额外存款

您可以随时使用 6.1 中所述的相同方法向您的帐户提供额外资金。

### 6.3 提款

作为 StoneWater 的客户，您有权随时撤回您的任何或全部资金。由于这是我们的特别定义的价值之一，并且与许多其他管理型投资基金不同，我们不会限制您随时提取资金的权利。没有退出处罚或费用。请注意，为了继续使用我们的服务，最低投资金额为 100,000 澳元（十万美元）必须保留在您的帐户中。

您可以通过电子邮件 [info@stonewatercapitalmanagement.com](mailto:info@stonewatercapitalmanagement.com) 直接从 StoneWater 取款。StoneWater 会告知您处理交易所需的时间以及 HV Markets Pty Ltd (如有) 的任何相关费用。为了在提款过程中保护客户账户免于敞口头寸, 我们要求我们的客户在要求提款前通过电子邮件 [info@stonewatercapitalmanagement.com](mailto:info@stonewatercapitalmanagement.com) 通知我们, 让我们有机会关闭或减少任何待定位。然后我们会通知经纪人立即开始提款程序。资金将通过电子转账支付到您指定的银行账户。这可能需要 1-3 个工作日。

## 6.4 关闭您的投资组合

如果您决定停止 StoneWater 的账户, 您可以选择 (1) 关闭您的仓位, 并通过电子转账将收益支付到您的预先指定的银行账户, 或者 (2) 保留您在 HV Markets Pty 持有的资产的所有权核心组合之外的公司。

要停止使用 StoneWater 账户, 请至少在预定停止服务的 7 天前通过电子邮件 ([info@stonewatercapitalmanagement.com](mailto:info@stonewatercapitalmanagement.com)) 发送请求。您应该注意, 您在终止您的账户时可能会收取费用 (例如佣金, 管理费或操作交易费)。在您的账户被 HV Markets Pty Ltd 关闭的澳大利亚财政年度结束后, 您还将收到您的最终年度账户报表 (用以报税)。

## 7.0 费用和成本

以下列出的 StoneWater Capital Management Pty Ltd 的投资费用和成本适用于本信息备忘录书写日期。费用或成本的任何变化的书面通知将在必要时提供。所披露的费用包含消费税, 并将在到期和应付时从交易账户中扣除。

### 7.1 管理费

投资者将每季度向 StoneWater 支付管理费, 每季度等于投资者交易账户每月平均账户余额的 2% (不含 GST)

## 7.2 绩效费

StoneWater 将收取相关月份净账户余额增长 25% 的业绩费用，但以计算期间适用的高水位标志为准。绩效费用将按月计算并累计，并从投资者的交易账户每季度向 StoneWater 支付。

水线标准的设定确保 StoneWater 不会因为糟糕的表现而获得大笔款项。如果我们在一段时间内亏损，我们必须在收到绩效费之前将资金提高到高水线标准之上。在每个日历年开始时，高水线标准在投资者的交易账户中设定为每年 5%。

## 7.3 点差

您可以在 HV Markets Pty Ltd 产品说明手册和业务条款中找到更多有关客户资金处理方式的信息。StoneWater 收到 HV Markets Pty Ltd 的交易回扣。

## 8.0 如何运作

### 8.1 所有权

投资组合中的所有资产（包括现金）均以您的交易名持有。这些金融产品将存放在投资者的账户中，并将随时提供唯一的登录信息，以便随时查看其持仓情况，包括表现和现金持有情况。

### 8.2 投资授权

当您在 HV Markets Pty Ltd 开设账户时，您将通过我们的有限授权委托书（LPOA）授予我们以下的权力，其中包括：

交易或指示您在 HV Markets Pty Ltd 的账户中交易外汇（差价合约），差价合约，期货，期权等。这包括指导外汇和商品市场上的金融产品的买卖。这还包括授权执行经纪人直接从您的账户和信用额中扣除我们为您进行的交易。

## 8.3 交易

外汇（差价合约），差价合约，期货，期权等将通过专业账户专家顾问（EA）以平均价格向所有 StoneWater 客户分配的'区块'交易和投放获得，以确保每一个客户收益的公平性。退出时也是如此。我们的分配流程旨在公平，平等地对待所有客户。

## 8.4 管理

HV Markets 有限公司将向投资者提供一份包含总清算价值（GLV）和所有应计费用的每日报表的电子邮件副本。如果所有头寸以当前市场价格平仓（不包括佣金和关闭持仓头寸），则 GLV 是账户的价值。StoneWater 还将发布一份年度报告，概述当年的交易情况。

## 9.0 其他信息

### 9.1 年度账户报表

在本财政年度结束后，HV Markets 有限公司将向您提供一份年度账户报表，概述您在账户上完成的交易。您可以将此声明用于税收目的。

### 9.2 反洗钱

StoneWater 和指定的外部服务提供商按照 2006 年反洗钱和反恐融资法的要求，制定了一项确定，减轻和管理洗钱和恐怖主义融资风险的计划。根据 2006 年澳大利亚反洗钱和反恐金融法案，Synergy FX 必须在开设交易账户前识别您的身份。因此，我们要求您向我们提供某些文件，以便能够正确识别您的身份。

## 10.0 词汇和联系信息

StoneWater Capital Management Pty Ltd

电话: +61403 419 918

Email: [info@stonewatercapitalmanagement.com](mailto:info@stonewatercapitalmanagement.com)

网址: [www.stonewatercapitalmanagement.com](http://www.stonewatercapitalmanagement.com)

## 10.1 术语表

ACN: 澳大利亚公司编号

AFSL: 澳大利亚金融服务执照

ASIC: 澳大利亚证券和投资委员会

CAR: 公司授权代表

差价合约: 差价合约 - 投资者与金融机构之间的合约。在合同结束时, 双方交换指定金融工具 (包括股票或商品) 的开盘价和收盘价之间的差额。

执行经纪人: HV Markets Pty Ltd.

MDA: 托管的全权委托帐户

FSG: 金融服务指南 基本分析: 一种评估资产的方法, 通过检查相关的经济, 金融和其他定性和定量因素来试图测量其内在价值。

FX: 外汇

SOA: 建议声明

止损: 与指定交易指定风险相对应的指定退出价格水平

技术分析: 通过研究过去的市场数据, 初级价格和数量来预测价格走向的资产分析方法。

追踪止损 (Trailing Stop) : 一种止损订单, 旨在通过让交易保持开放并继续在正确的方向上移动, 但如果价格以某个百分比或价格水平变化方向来平仓交易, 则保护收益。

批发客户: 根据 “2001 年公司法” 第 761G 条的规定