

The logo for ICEFX, featuring the word "ICE" in a white, sans-serif font, followed by "FX" in a white, italicized, sans-serif font. A small blue diagonal line is positioned above the "X".

ICEFX

Индексы

Готовые портфельные продукты для инвесторов.

Формирование Индекса

Отбор управляющих Компанией

Все управляющие, входящие в состав портфельных продуктов Компании, отбираются специалистами Компании посредством индивидуального рассмотрения каждого кандидата. Компания не считает возможным отбор управляющих по строго заданному набору статистических параметров, как это имеет место во многих компаниях. На наш взгляд, попытка уложить все многообразие возможных торговых систем, систем риск-менеджмента и мани-менеджмента в четкие границы является «прокрустовым ложем» и не имеет смысла.

Полный анализ торговой системы:

Анализ торговой идеи, заложенной в систему и ее потенциальной долгосрочности;

Анализ реализации торговой системы;

Анализ используемого риск-менеджмента и мани-менеджмента;

Анализ зависимости результатов системы от торговых условий;

Анализ масштабируемости торговой системы.

Анализ по статистическим критериям:

Срок работы > n месяцев;

Доходность > n %;

Максимальная просадка < n %;

И тому подобное...



Стандартизация рисков

Все прошедшие отбор управляющие, стандартизируются под величину максимального интервального риска («максимальных потерь за неделю») на уровне 5-10 % (в зависимости от типа и показателей торговой системы). «Стандартизация рисков» позволяет вести точный расчет рисков портфеля и упрощает составление сбалансированных портфелей.

	Максимальные потери за неделю, %	Загрузка депозита на сделку, %
УС 1	5-10%	1-3%
УС 2	5-10%	1-3%
УС 3	5-10%	1-3%
...		
УС n	5-10%	1-3%

	Максимальные потери за неделю, %	Загрузка депозита на сделку, %
УС 1	5-10%	1-3%
УС 2	50-80%	10-15%
УС 3	20-30%	4-6%
...		
УС n	30-50%	7-10%

Более подробное описание стандартизации рисков Вы можете найти в разделе «Мультипликация».



Составление Индекса

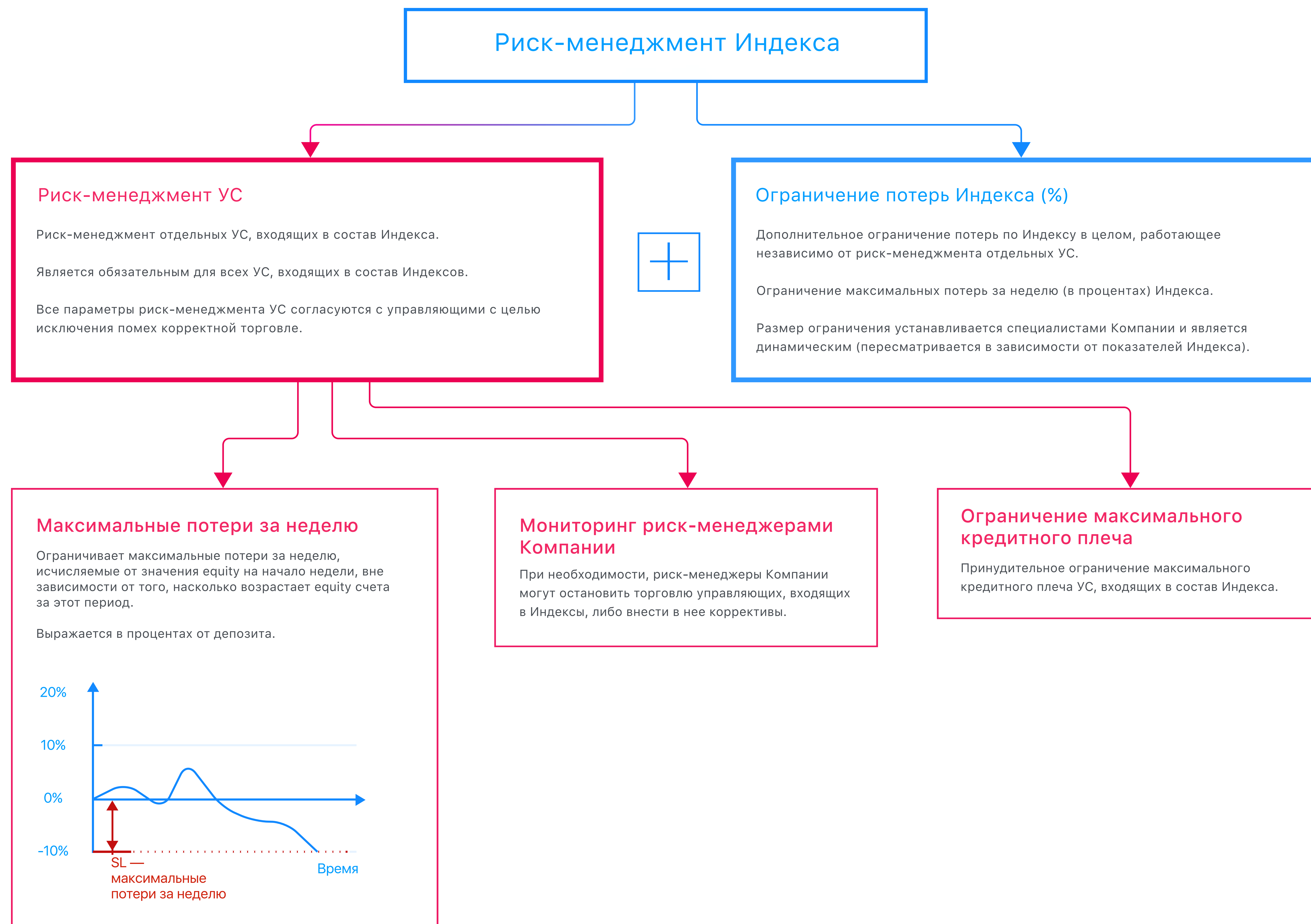
- 1. Важнейшим расчетным параметром выступает «риск», поскольку знание и ограничение уровня возможных потерь является важнейшим для инвестора (в сравнении, например, с уровнем ограничения возможной прибыли и т.д.);
- 2. Степень влияния на результат портфеля (Индекса) каждого, входящего в его состав Управляемого счета (УС), должна быть одинакова. То есть, не должны иметь место ситуации, когда один счет «утягивает» за собой весь портфель в прибыль или убыток;
- 3. Стандартизация рисков упрощает процесс составления портфеля по вышеперечисленным правилам. Благодаря ей не требуется вычисление доли каждого счета индивидуально, поскольку риски и волатильность всех счетов, находящихся на одном уровне мультипликации («Базовые» счета, счета «*2», счета «*3» и т.д.), приведены к примерно одному уровню. Для формирования сбалансированного портфеля достаточно включить в него счета одного уровня мультипликации равными долями.

Состав Индекса	Максимальные потери за неделю, %	Средняя волатильность недельных результатов, %	Доля УС в Индексе, %
УС 1	5-10%	5%	25%
УС 2	5-10%	5%	25%
УС 3	5-10%	5%	25%
УС 4	5-10%	5%	25%

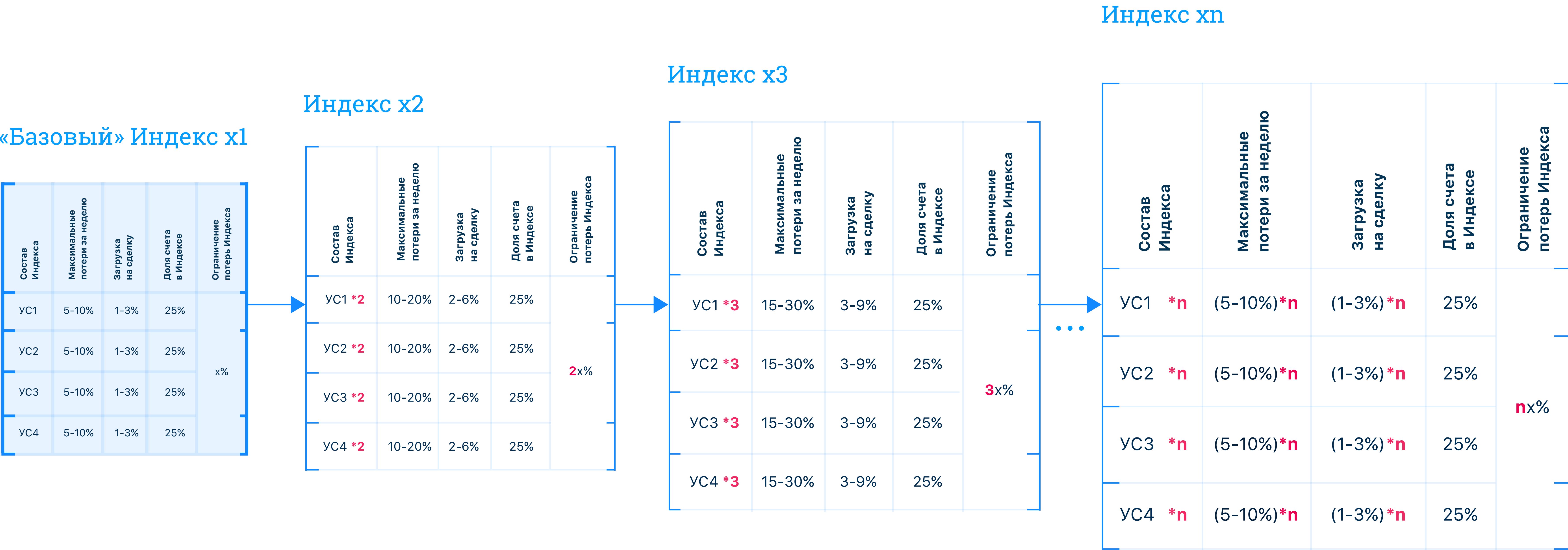
Состав Индекса	Максимальные потери за неделю, %	Средняя волатильность недельных результатов, %	Доля УС в Индексе, %
УС 1	5-10%	5%	10%
УС 2	5-10%	5%	60%
УС 3	5-10%	5%	15%
УС 4	5-10%	5%	15%

Алгоритм работы Индекса





Мультипликация



1. Каждый Индекс имеет мульти-копии, аналогично отдельным счетам;
2. Мульти-Индекс составляется из счетов с одинаковым мультипликатором;
3. Мультипликатор Индекса и мультипликатор, входящих в его состав счетов, одинаков;
4. Благодаря стандартизации, параметры Индекса растут кратно мультипликатору.

Номенклатура

На данный момент, в Компании функционируют 3 Индекса, имеющие различную логику формирования:

iPro

Является наиболее консервативным из всех представленных в Компании, Индексов. В основе торговых стратегий, входящих в iPro, лежат идеи, которые имеют потенциально долгое время жизни, а именно: классические трендовые системы, SWING-трейдинг, пробойные и отбойные трендовые стратегии, а также трейдинг, основанный на инерционной динамике цены после выхода важных макроэкономических новостей.

Полностью исключены такие приемы, как:

- «усреднение»;
- «martingale»;
- увеличение уровня stop loss
(«пересиживание» убыточных позиций);
- прочие приемы по увеличению риска.

Достоинства

- потенциально долгое время жизни, входящих в состав, торговых стратегий;
- минимизация возможных рисков потерь;
- полное отсутствие «токсичных» методов управления капиталом («martingale», «усреднение» и т.п.).

Недостатки

- относительно низкая доходность;
- высокая вероятность периодов «флэта» (длительной околонулевой доходности) длительностью до года.

iComposite

Является гибридом Индексов iPro и iMain. В состав данного Индекса входят все, без исключения, управляющие iPro и iMain с определенным соотношением долей, динамически меняющимся исходя из состава обоих Индексов. iComposite сочетает в себе черты и особенности обеих составляющих и имеет наиболее широкую диверсификацию по торговым стратегиям и инструментам.

Достоинства

- потенциально долгое время жизни входящих в состав торговых стратегий;
- сбалансированность по отношению доходности;
- максимальная диверсификация по торговым стратегиям и инструментам.

Недостатки

- незначительное присутствие приемов по увеличению риска («пираминга» и т. п.);
- высокая вероятность периодов «флэта» (длительной околонулевой доходности), длительностью до года.

iMain

Является более агрессивным, чем iPro. Отбор управляющих, входящих в iMain не отличается кардинально от отбора управляющих, входящих в iPro, за исключением допущения несколько большей агрессивности Money Management.

Полностью исключены такие приемы, как:

- «усреднение» без ограничения потерь;
- «martingale».

Возможны незначительные приемы по увеличению риска, такие как:

- наращивание объема позиций при движении цены в сторону уровня take profit («пираминг»);
- наращивание объема позиций при движении цены в сторону уровня stop loss с ограничением убытков по совокупной торговой позиции.

Достоинства

- потенциально долгое время жизни входящих в состав торговых стратегий;
- сбалансированность по соотношению риска и доходности;
- отсутствие «токсичных» методов управления капиталом («мартингейла», «усреднения» и т. п.).

Недостатки

- незначительное присутствие приемов по увеличению риска («пираминга» и т.п.).

The logo for ICEFX, featuring the word "ICE" in a white sans-serif font and "FX" in a white sans-serif font with a blue diagonal line through the "X".

ICEFX

2017

www.ice-fx.com

Почта для связи

support@ice-fx.com