

The logo for ICEFX, featuring the letters 'ICE' in a standard sans-serif font and 'FX' in a bold, italicized sans-serif font. A small blue diagonal line is positioned above the 'X'.

Инвестиционная система

Составляющие инвестиционного сервиса Компании.

Содержание

Инвестиционная технология ICE FX	1
Недостатки существующих инвестиционных технологий	2
Инвестиционная технология ICE FX	3
Механика работы	4
Преимущества технологии Управляемых счетов ICE FX	5
Сравнение технологии УС с основными инвестиционными технологиями	7
 Риск-менеджмент	 9
Недостатки современных система риск-менеджмента	10
Виды ограничений	11
Схематическое объяснения работы параметров риск-менеджмента ICE FX	13
Особенности функционирования ограничений	14
Матрица риск-менеджмента ICE FX	15
Преимущества	17
 Мультипликация	 18
Проблематика	19
Механика работы	20
Стандартизация рисков	21
Преимущества	22
 Индексы	 25
Формирование Индекса	26
Алгоритм работы Индекса	29
Риск-менеджмент Индекса	30
Мультипликация	31
Номенклатура	32

Инвестиционная технология ICE FX

Уникальный гибрид ПАММ-, ЛАММ- и МАМ-технологий.

Недостатки существующих инвестиционных технологий

ПАММ-технология

1. Нет возможности войти в счет или выйти из счета в любой момент. В случае если такая возможность присутствует, это сопряжено с проблемами, описанными ниже;
2. Движения капитала инвесторов могут влиять на работу управляющего:
 - «размытие» прибыли - при увеличении капитала инвесторов;
 - «увеличение просадки» - при уменьшении капитала инвесторов.
3. Невозможность отправки индивидуальных приказов инвестора на контрагентов (например, применение системы индивидуального риск-менеджмента).

МАМ-технология

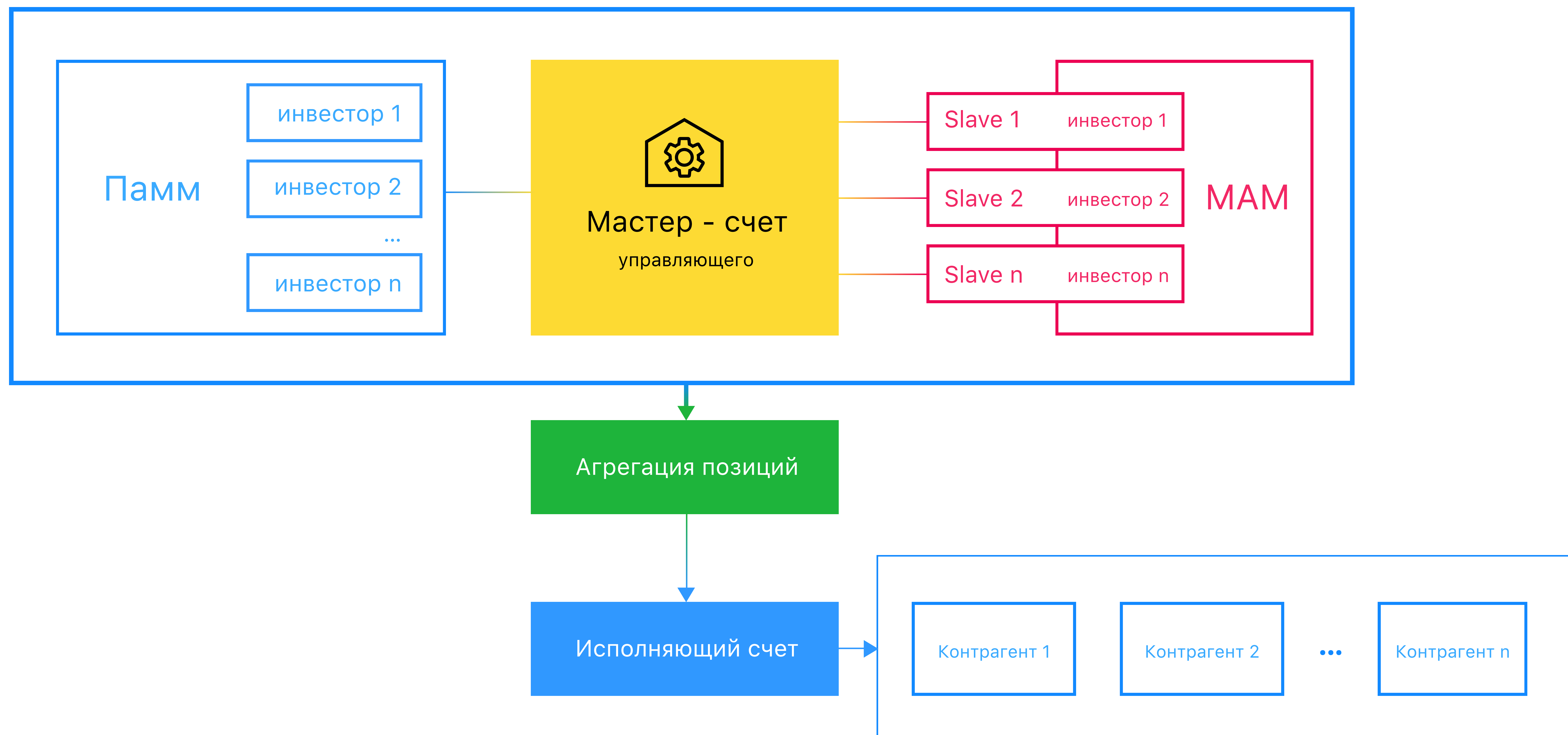
1. Управляющий вынужден корректировать объем открываемых позиций из-за изменения капитала инвесторов;
2. При наличии открытых сделок в момент входа, не происходит их копирования на счет, что создает расхождение результатов инвесторов;
3. В большинстве случаев, невозможно частичное снятие капитала (только полное снятие капитала);
4. Невозможность инвестирования суммы средств, меньше необходимой управляющему для торговли с соблюдением заявленных рисков, из-за ограничения минимального объема позиции в MT4 в 0,01 лота.

Копирование сигналов

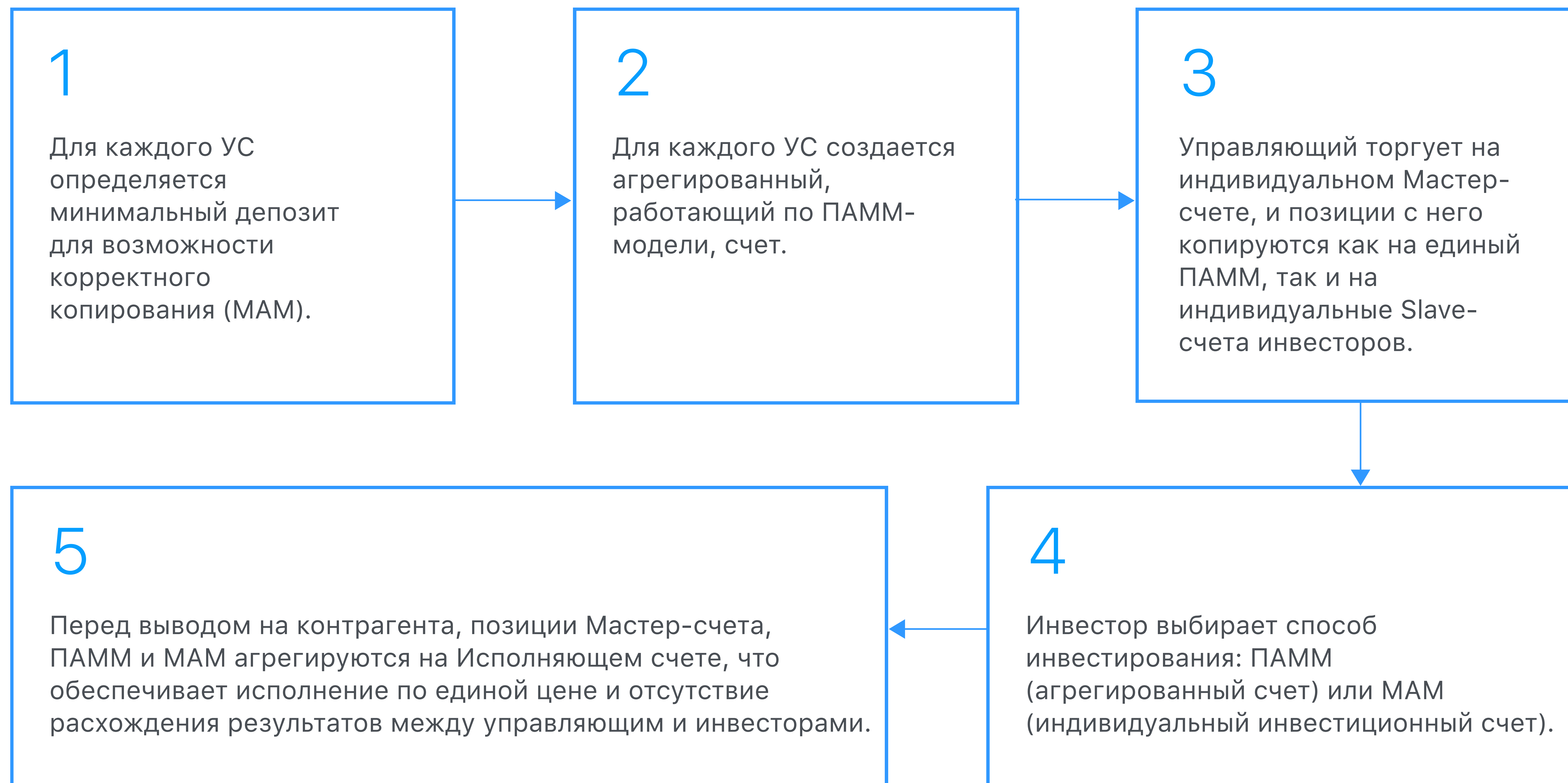
1. Расхождение исполнения. Сделки исполняются на каждом счете (инвесторы и управляющий) отдельно, что приводит к расхождению (в особенности в случае значительного различия капитализации счетов) исполнения и результатов;
2. Невозможность инвестирования суммы средств, меньшей необходимой управляющему для торговли с соблюдением заявленных рисков, из-за ограничения минимального объема позиции в MT4 в 0,01 лота.

Инвестиционная технология ICE FX

ICE FX взяла лучшее от трех основных инвестиционных технологий, гармонично объединив это в собственную инвестиционную технологию Управляемых счетов (УС).



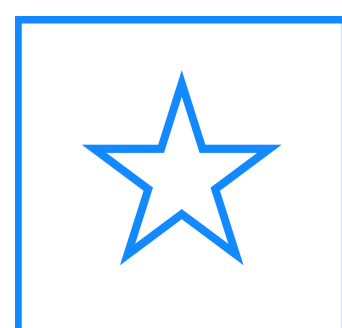
Механика работы



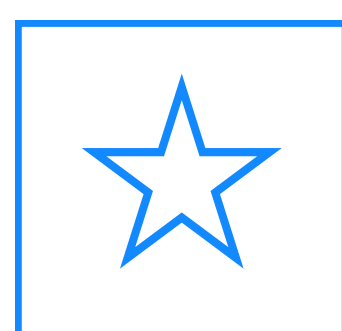
Преимущества технологии Управляемых счетов ICE FX

Мастер-счет

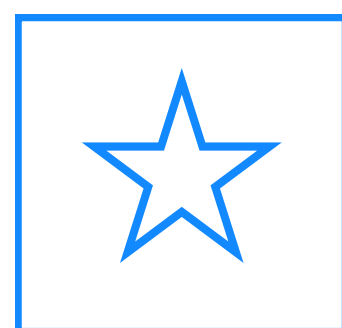
Торговля управляющего ведется на отдельном счете, что предоставляет ему независимость работы от действий инвесторов и механизма «автокоррекции объемов позиций». Торговля управляющего на УС полностью идентична торговле на персональном торговом счете.



Независимость управляющего от входов и выходов из счета инвестора.



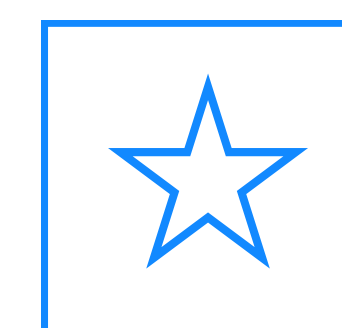
Независимость управляющего от функционирования механизма «автокоррекции позиций».



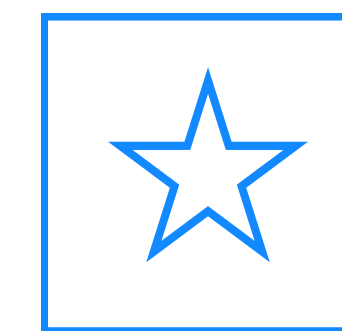
Отсутствие необходимости корректировать позиции вручную, либо отказываться от коррекции объемов вовсе.

Автоткоррекция объемов позиций

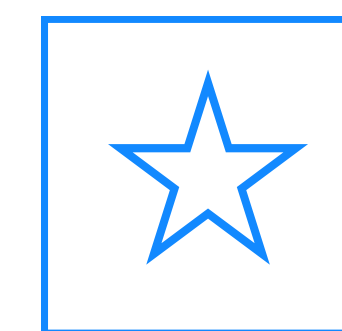
Любые движения капитала инвесторов не искажают результаты работы счета, поскольку торговые объемы на счетах инвесторов корректируются автоматически вне зависимости от наличия открытых позиций при входе или выходе инвесторов, результаты для любого инвестора зависят только от того, какое время он находился в счете, то есть от момента входа до момента выхода.



Вход инвесторов в счет или выход из него не искажают результаты работы счета для других инвесторов.



При входе в счет с имеющимися открытыми позициями результат данных позиций распространяется на инвестора, совершившего вход.



Управляющему нет необходимости корректировать объемы сделок, вследствие увеличения капитала инвесторов, вручную.

Исполнение по единой цене

Позиции Мастер-счета, ПАММ- и МАМ-составляющих агрегируются на Исполняющем счете перед выводом на контрагентов.

При закрытии агрегированной позиции результат распределяется между управляющим и инвесторами пропорционально средствам в УС.

Это исключает расхождение результатов между управляющим и инвесторами.

Синхронизация результата открытых позиций

В случае наличия на счете открытых позиций в момент начала инвестирования, они будут скопированы на счет инвестора, и инвестор получит результат данных позиций в соответствии с моментами начала и конца инвестирования. В большинстве инвестиционных систем вход при наличии открытых позиций приводит к расхождению результатов счета и инвестора, либо копирование открытых в момент входа позиций на счет инвестора не происходит вовсе.

Свобода действий

В случае инвестирования посредством МАМ-модели инвестору доступны вход в УС и выход из него в любое время, не дожидаясь Roll-over.

Возможность инвестирования от \$10

Благодаря наличию ПАММ-составляющей, возможно инвестирование минимальных сумм средств, начиная от 10\$.

Сравнение технологии УС с основными инвестиционными технологиями

	ПАММ	Копировальные сервисы	МAM	Система УС
Независимость управляющего от действий инвесторов и механизма "автокоррекции объемов позиций"	—	+	—	+
Отсутствие необходимости корректировки объема позиций со стороны управляющего в случае изменения капитала инвесторов	Ограниченно	+	—	+
Отсутствие влияния входа и выхода инвесторов из счета на результаты других инвесторов	—	+	+	+
Цена исполнения позиции одинакова для счетов управляющего и инвесторов	+	—	+	+
Независимость точности копирования позиций управляющего на счета инвесторов от суммы инвестиции	+	—	+	+
Возможность моментальных входов и выходов инвестора	—	+	Ограниченно	Ограниченно

	ПАММ	Копировальные сервисы	МAM	Система УС
Общие настройки риск-менеджмента	+	+	+	+
Индивидуальные настройки риск-менеджмента	—	+	+	Ограниченно
Возможность входа в счет при наличии открытых позиций без расхождения результата	Ограниченно	+	—	+
Возможность инвестирования суммы средств меньше необходимой для копирования позиций управляющего объемом не менее 0,01 лота	+	—	—	Ограниченно
Возможность частичного вывода капитала при наличии открытых позиций без расхождения результата	+	—	—	+
Отсутствие расхождения результата инвесторов, в случае невозможности открытия на счете инвестора позиции объемом, кратным 0,01 лота	Ограниченно	—	—	Ограниченно

Риск-менеджмент

Защита инвесторов и контроль управляющих.

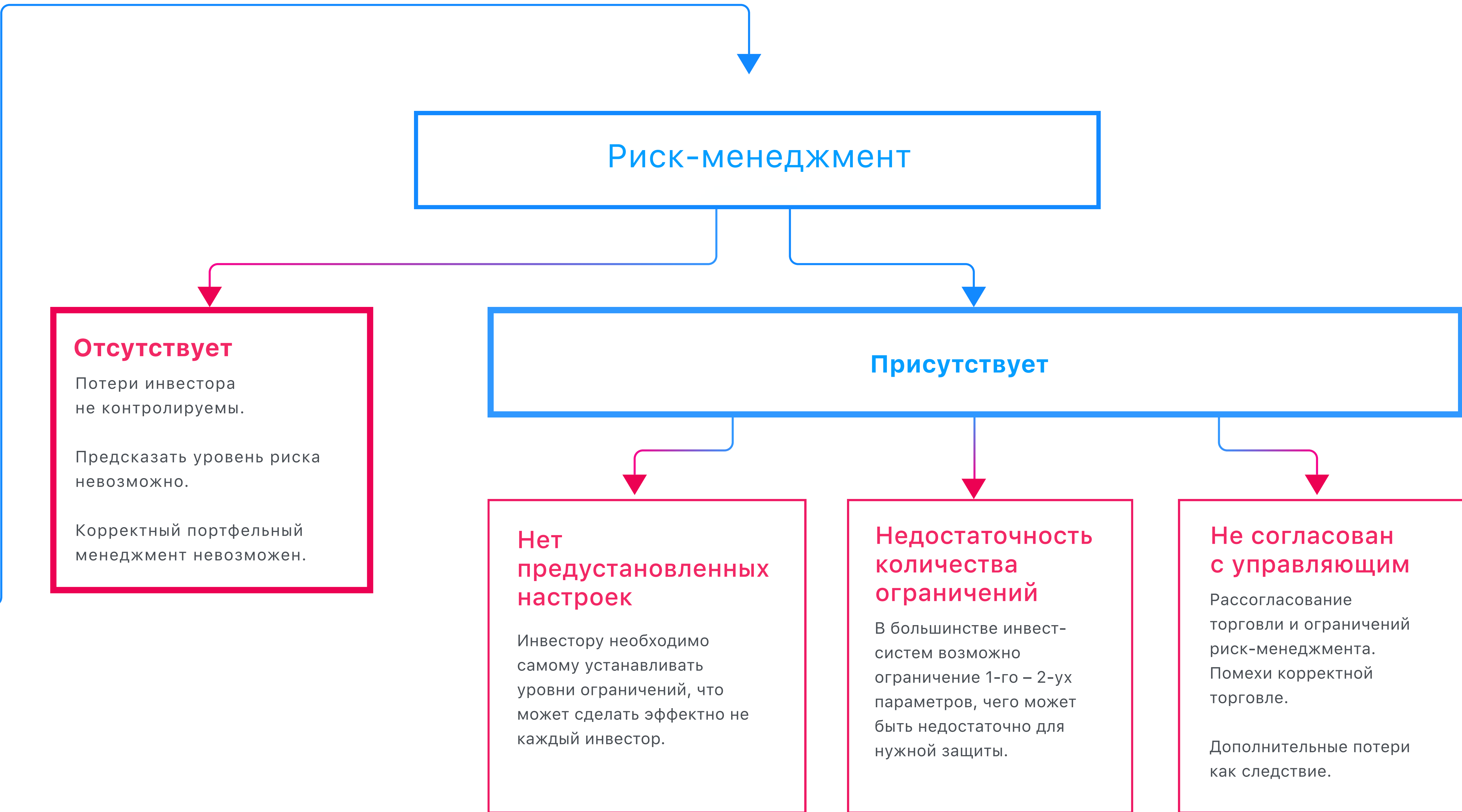
Компания разработала уникальную систему риск-менеджмента, которая защищает инвесторов от незапланированных потерь и дополнительно контролирует управляющих, снимая с них психологическую нагрузку.

Недостатки современных систем риск-менеджмента

Описание проблемы

Во многих инвестиционных компаниях риск-менеджмент отсутствует вовсе. В таком случае потери инвестора не контролируемы и непредсказуемы, корректный портфельный менеджмент невозможен, и весь инвестиционный процесс превращается в «игру в рулетку».

Но даже те инвестиционные системы, в которых риск-менеджмент присутствует, имеют как минимум один из следующих недостатков:

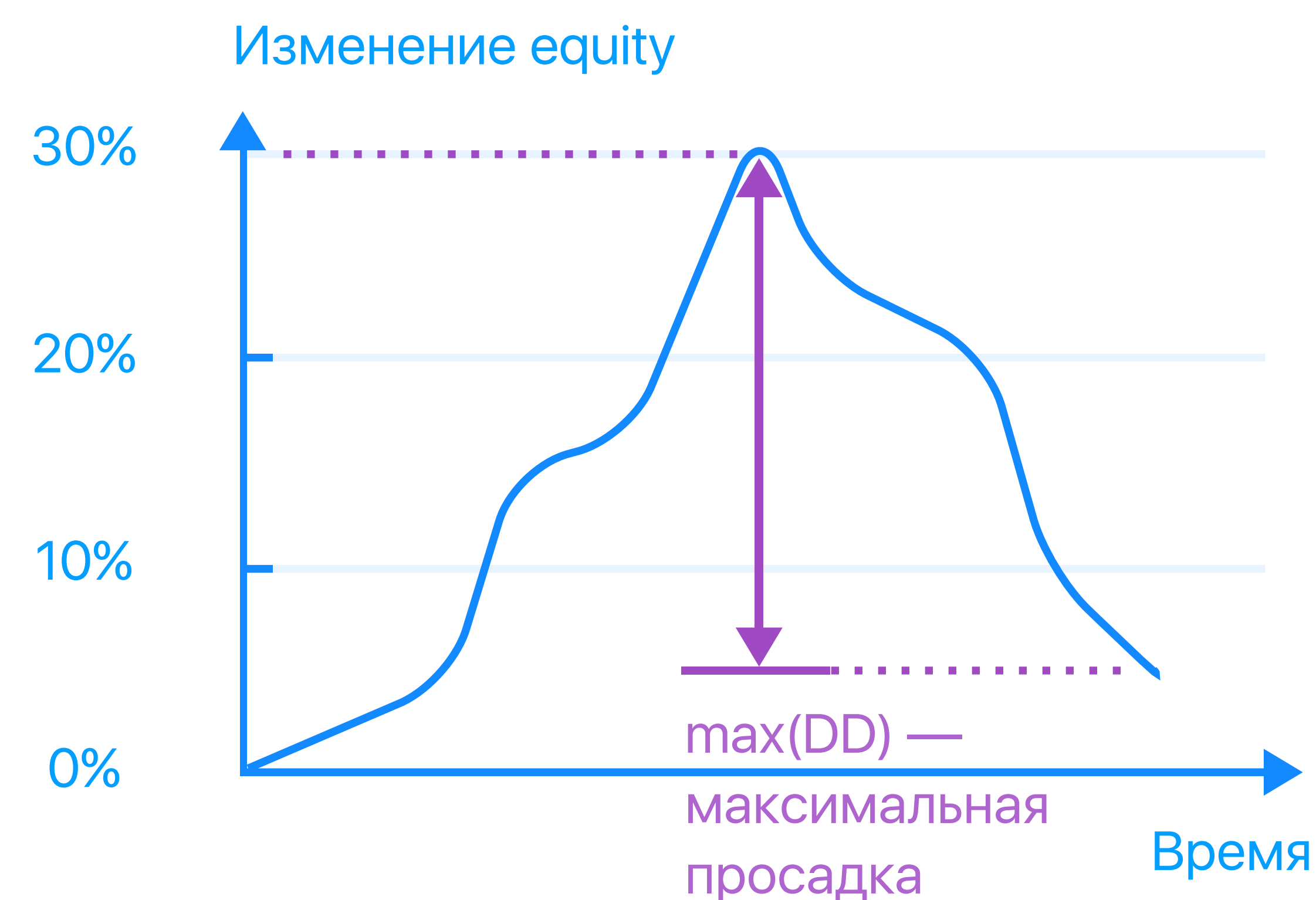


Виды ограничений

Максимальная просадка

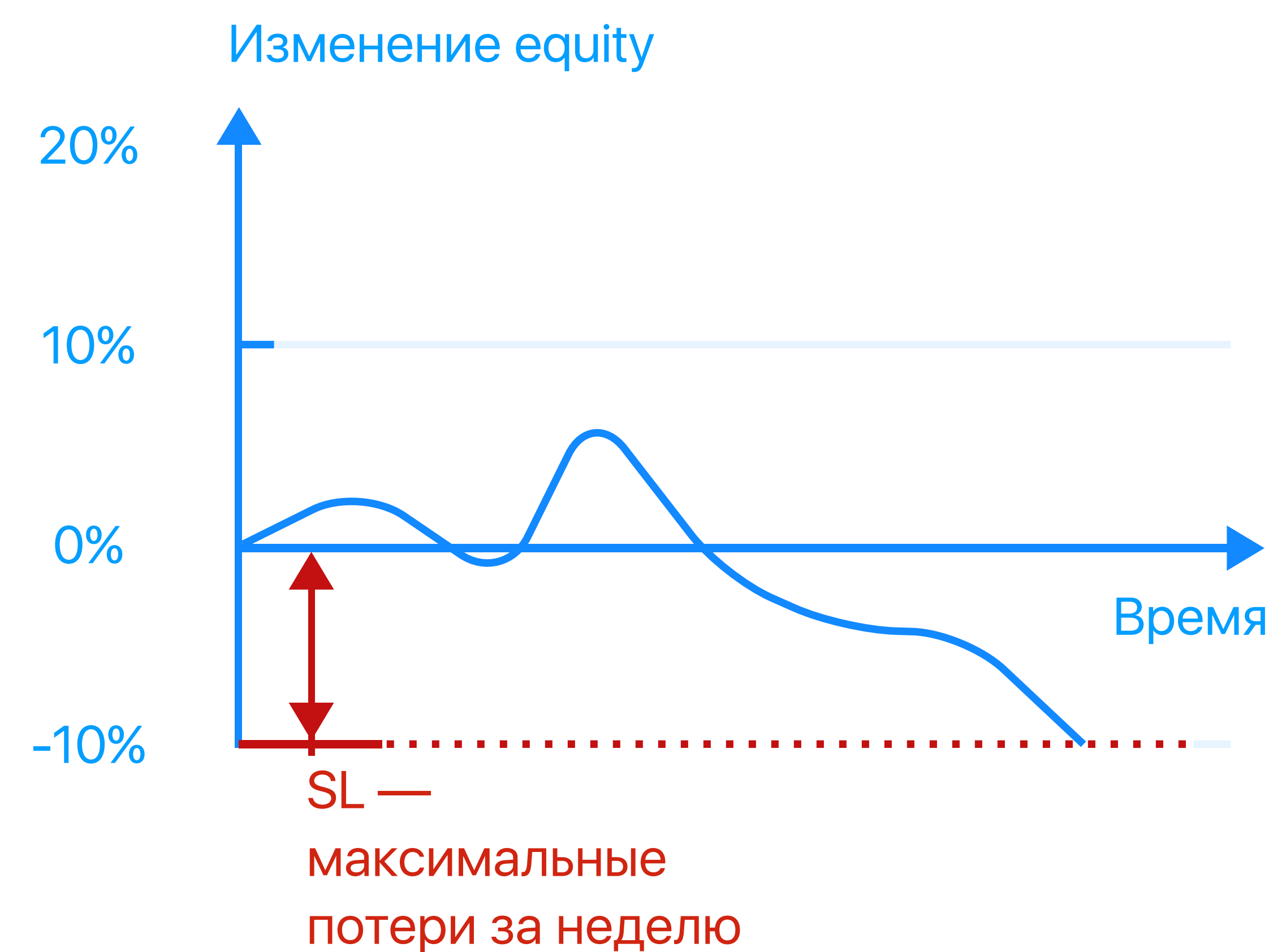
Расчет ведется от максимального значения equity счета, зафиксированного после установки данного ограничения. Если, спустя некоторое время, значение equity счета опустится на размер установленной максимальной просадки, данное ограничение будет реализовано (аналогия Trailing Stop в терминале MT4).

Выражается в процентах от депозита.



Максимальные потери за неделю

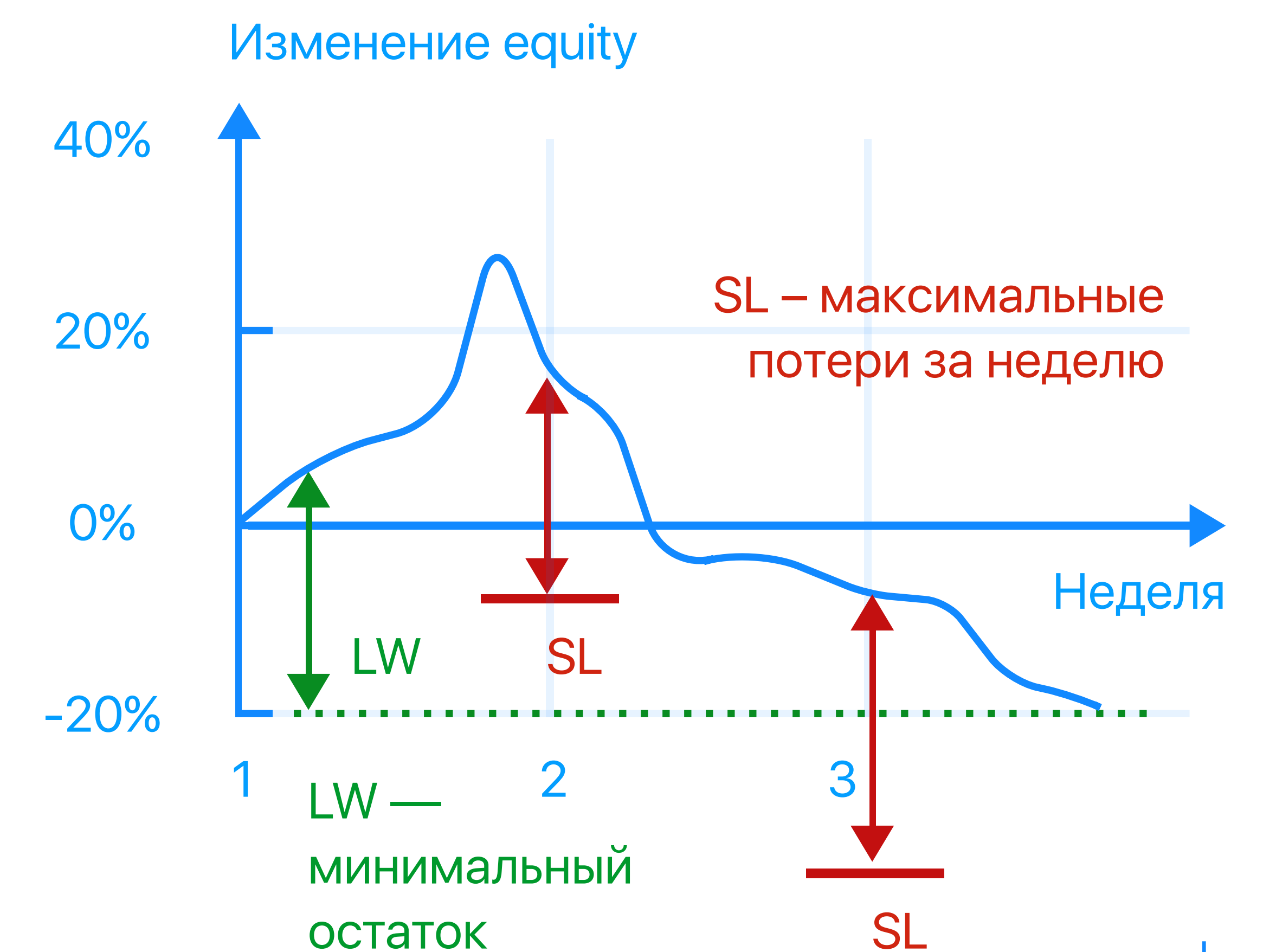
Ограничивает максимальные потери за неделю, исчисляемые от значения equity на начало недели, вне зависимости от того, насколько возрастает equity счета за этот период. (В отличие от ограничения «максимальная просадка», значение которого исчисляется от максимального значения equity после установки). Выражается в процентах от депозита.



Минимальный остаток

Указывается денежное значение минимальной суммы, по достижении которой произойдет реализация ограничения, и торговля на счете остановится.

Выражается в валюте депозита.



Ограничение максимального кредитного плеча

Возможность ограничить значение максимального кредитного плеча.

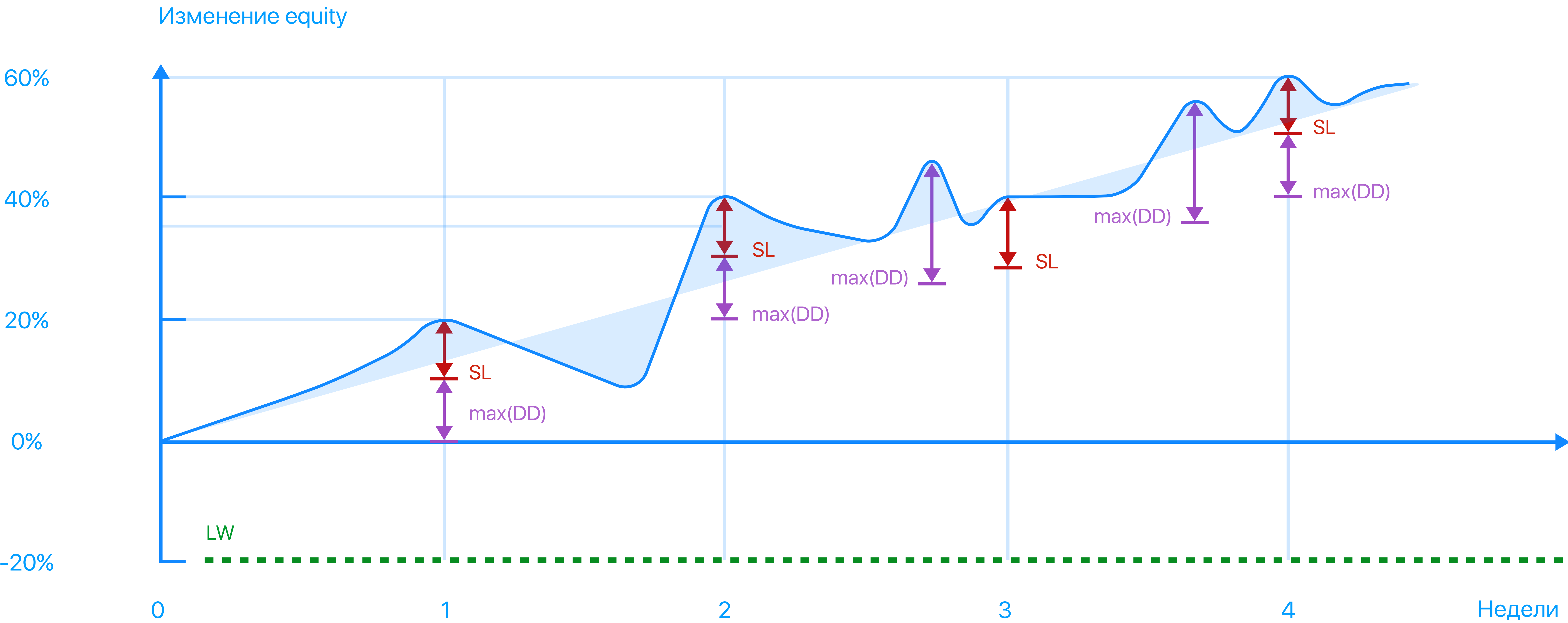
Максимальные потери за сутки

Является аналогом ограничения «максимальные потери за неделю». Ограничивает максимальные потери за сутки, исчисляемые от значения equity на начало торговых суток, вне зависимости от того, насколько возрастает equity счета за этот период. (В отличие от ограничения «максимальная просадка», значение которого исчисляется от максимального значения equity после установки).
Выражается в процентах от депозита.

Все расчеты ограничений параметров ведутся по equity счета.

В случае реализации одного из ограничений (при срабатывании Stop Loss) – все сделки на счете инвестора принудительно закрываются по текущим рыночным котировкам и работа счета инвестора прекращается.

Схематическое представление функционирования параметров риск-менеджмента ICE FX



\$1 000	Equity	SL (10%)	максимальные потери за неделю
max(DD) (20%)	максимальная просадка	LW (800 USD)	минимальный остаток

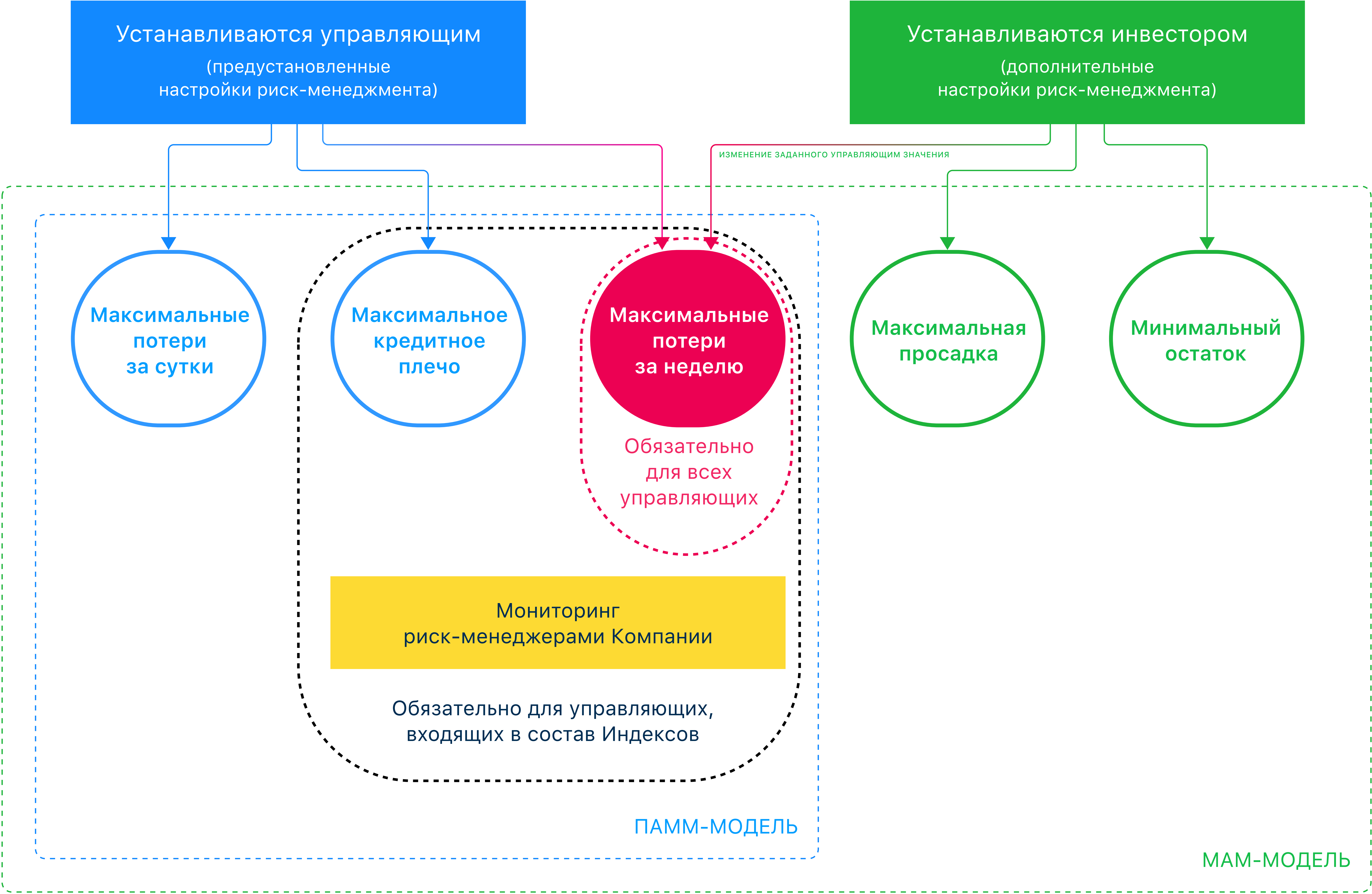
Особенности функционирования ограничений

	Вид ограничения	Точка отсчета	Условие реализации ограничения	Возможность продолжения торговли (не ранее)	Вступление изменений в силу
Ограничение устанавливается управляющим	Ограничение максимальных потерь за сутки	Значение equity счета на 00:05 (EET) текущего торгового дня	Снижение значения equity счета (в %) на заданный размер ограничения	00:05 (EET) следующего торгового дня	00:05 (EET) понедельника постследующей недели (ближайший недельный ролловер + 1 неделя)
	Ограничение максимального кредитного плеча				00:05 (EET) понедельника постследующей недели (ближайший недельный ролловер + 1 неделя)
Ограничение устанавливается управляющим и может быть изменено инвестором	Ограничение максимальных потерь за неделю	Значение equity счета на 00:05 (EET) понедельника текущей недели	Снижение значения equity счета (в %) на размер заданного ограничения	00:05 (EET) понедельника следующей недели	Изменение инициировано инвестором: 00:05 (EET) понедельника следующей недели Изменение инициировано управляющим: 00:05 (EET) понедельника постследующей недели (ближайший недельный ролловер + 1 неделя)
Ограничение устанавливается инвестором	Ограничение максимального просадки (бессрочное)	Максимальное значение equity счета после установления/изменения уровня ограничения	Снижение значения equity счета (в %) на размер заданного ограничения	00:05 (EET) понедельника следующей недели	00:05 (EET) понедельника следующей недели
	Ограничение минимального остатка (бессрочное)		Снижение значения equity счета (в валюте счета) до заданного значения	Только после пополнения счета или изменения размера ограничения	00:05 (EET) понедельника следующей недели

Матрица риск-менеджмента ICE FX

Графическое представление функционирования системы риск-менеджмента.





Преимущества

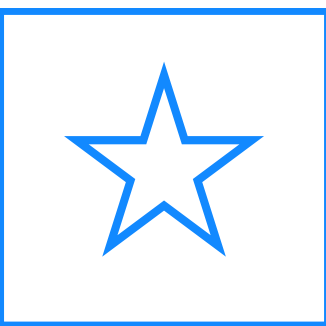
Для управляющего



Согласование ограничений с управляющими (для входящих в состав Индексов управляющих)
Все обязательные ограничения согласуются с управляющими, для того чтобы они не мешали торговле. В большинстве инвестиционных систем ограничения устанавливаются инвестором без согласования с управляющими, что ведет к убыткам.

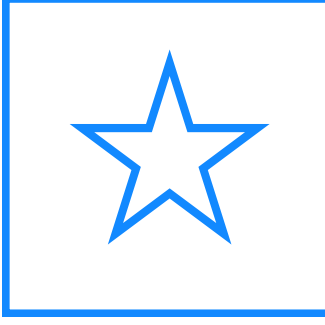


Установка обязательных ограничений управляющими (для не входящих в состав Индексов управляющих)
Все обязательные ограничения устанавливаются самим управляющим, исходя из его риск-менеджмента. В большинстве инвестиционных систем, ограничения устанавливаются инвестором без согласования с управляющим, что ведет к убыткам.

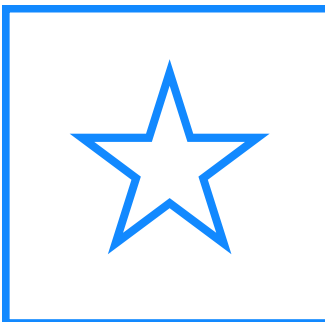


Снятие психологической нагрузки с управляющих
Управляющий не может изменить параметры ограничений риск-менеджмента по своему желанию прямо в ходе торговли, вследствие чего минимизируется вероятность отклонения от торговой системы и увеличения риска. Управляющий защищен от совершения ошибок, связанных с воздействием сильных эмоций.

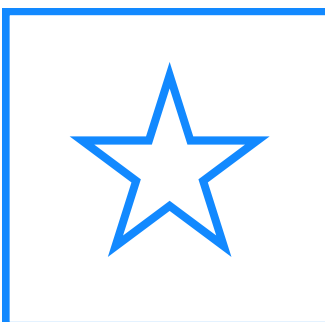
Для инвестора



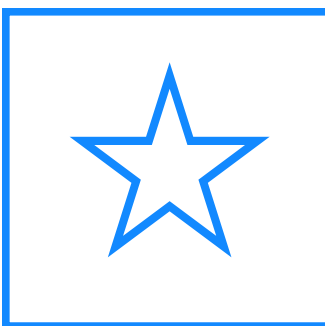
Предустановленные настройки риск-менеджмента (обязательная часть системы)
Инвестор не обязан разбираться в портфельном менеджменте и настраивать параметры риск-менеджмента счетов самостоятельно. Компанией, по согласованию с управляющими (для входящих в состав Индексов Управляемых счетов), либо самими управляющими (для не входящих в состав Индексов Управляемых счетов) заданы обязательные ограничения риск-менеджмента, которые позволяют инвестору быть уверенным в том, что его потери не превысят заданную величину.



Дополнительные настройки риск-менеджмента
Некоторые инвесторы обладают большим опытом и знаниями в портфельном менеджменте, поэтому, при желании, инвестор может настроить ограничения параметров риск-менеджмента по своему усмотрению.



Независимость системы риск-менеджмента от управляющих
Управляющий не может изменить параметры риск-менеджмента в произвольный момент времени, что исключает превышение потерь инвестора над регламентированными на момент входа инвестора в Управляемый счет (УС). Изменение параметров производится только с согласия Компании, и с обязательным уведомлением всех инвесторов УС, и обеспечением им возможности прекратить работу с УС до вступления изменений в силу.



Облегчение расчетов, связанных с портфельным менеджментом
Благодаря ограничениям потерь, инвестор может проводить точные расчеты, связанные с распределением долей портфеля между УС и уровнем риска портфеля и его составляющих.

Мультипликация

Расширение функционала инвестиционной системы.

Предоставление инвестору нескольких счетов одного управляющего с разной степенью агрессивности торговли без необходимости постоянного мониторинга и контроля со стороны управляющего каждого счета в отдельности.

Проблематика

В большинстве инвестиционных систем управляющий должен контролировать процесс торговли на каждом своем счете вручную, даже если речь идет о работе одной торговой системы с разной степенью риска. Управляющий вынужден выбирать, с какой агрессивностью работать. Этот выбор является «слепым», потому что управляющий не знает, чего хочет большинство инвесторов.

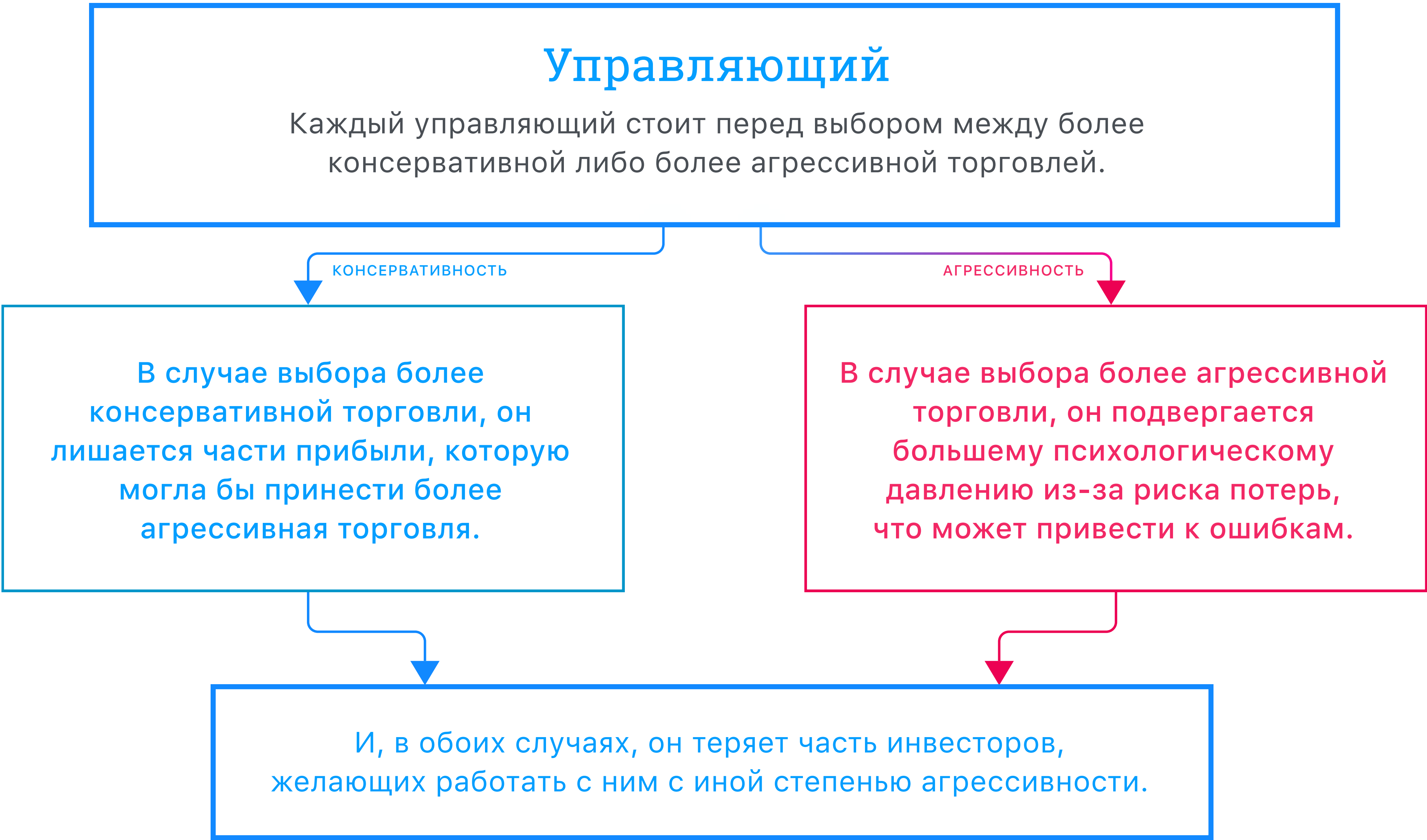
Как следствие, большинство инвестиционных компаний не предлагает инвестору выбор агрессивности торговых стратегий, что лишает его свободы в составлении инвестиционных портфелей и вынуждает к отказам от инвестирования в некоторые виды торговых систем, не укладывающиеся в параметры текущего портфеля.

Негибкость инвестиционных систем несет огромные проблемы как для управляющих, так и для инвесторов. И, в конечном счете, для самих инвестиционных компаний.

Инвестор

Инвестор не имеет выбора, с какой агрессивностью будет осуществляться торговля на его счете, что несет ряд неудобств:

- 1. Невозможность выбора степени риска торговой стратегии ведет к невозможности добавления ее в существующий портфель в случае, если риски не согласуются с другими стратегиями в портфеле. Инвестор вынужден отказаться от инвестирования в выбранную торговую стратегию, чтобы не нарушать баланс портфеля;
- 2. Затруднены расчеты портфельного менеджмента из-за ограниченности вариантов степени рискованности торговых стратегий и разброса их параметров рисков друг от друга (например, одна торговая стратегия имеет недельную волатильность в 10% и максимальную просадку в 15%, другая – недельную волатильность в 30% и максимальную просадку в 80%);
- 3. В случае работы с торговыми системами с низким риском, инвестор вынужден держать лишний капитал, не участвующий в работе. Эта часть капитала не приносит прибыли ни инвестору (нет прибыли), ни брокеру (не участвует в торговле).



Управляющий может частично решить эту проблему, параллельно ведя торговлю на нескольких счетах с разной степенью агрессивности, но это усложняет мониторинг и контроль работы счетов, что может привести к ошибочным действиям и убыткам.

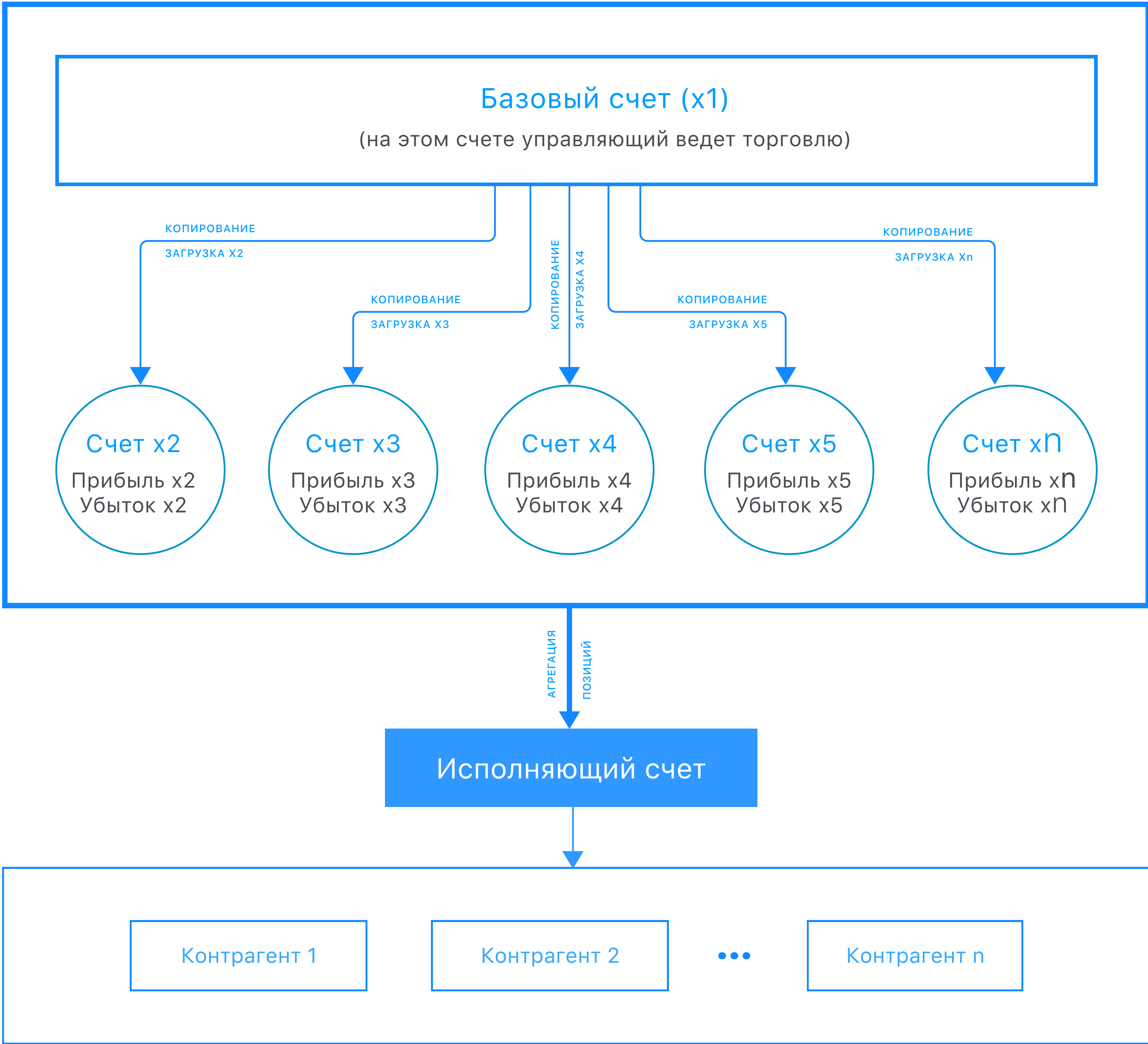
Также, при ведении нескольких счетов неизбежно расхождение исполнения. Результаты всех счетов и их инвесторов будут различаться.

Механика работы

Управляющему создается несколько счетов: «базовый» счет и его «мульти-копии», загрузка депозита на которых имеет множитель от «базового», равный мультипликатору счета. Как следствие, прибыли и убытки мульти-копии имеют такой же множитель.

Сделки, совершаемые управляющим на «базовом» счете, копируются посредством программного обеспечения (без участия управляющего) на «мульти-копии» объемами, пропорционально мультипликатору.

Перед исполнением у контрагента, все позиции всех счетов одного управляющего агрегируются, что обеспечивает исполнение позиций по единой цене и отсутствие расхождения результатов различных мульти-копий.



Пример мультипликации Управляемого счета

Ниже Вы можете видеть пример изменения различных параметров Управляемого счета в разрезе семейства его мульти-копий:

	Мультипликатор Управляемого счета					
	Базовый (*1)	*2	*3	*4	*5	*n
Загрузка депозита (на сделку), %	2%	4%	6%	8%	10%	2%*n
Результат (за неделю), %	X (%)	2X (%)	3X (%)	4X (%)	5X (%)	n*X(%)
Максимальные потери за период, %	5%	10%	15%	20%	25%	5%*n
Максимальное кредитное плечо	1:10	1:20	1:30	1:40	1:50	1:10*n

Стандартизация рисков

Для удобства как инвесторов, так и самих управляющих, максимальный интервальный риск стандартизирован для всех управляющих на «базовых» счетах в пределах 5-10 % в неделю.

Исходя из торговой системы управляющего, ему подбирается определенная загрузка депозита на сделку: такая, чтобы интервальные просадки не превышали установленное значение. Заданное ограничение потерь (уровень «максимальных потерь за неделю») контролируется системой риск-менеджмента Компании, к которой управляющий не имеет доступа.

Управляемый счет №1		=	Управляемый счет №2	
Мультипликатор	Максимальные потери (за неделю)		Мультипликатор	Максимальные потери (за неделю)
1	5-10%	=	1	5-10%
2	10-20%	=	2	10-20%
3	15-30%	=	3	15-30%
4	20-40%	=	4	20-40%
5	25-50%	=	5	25-50%

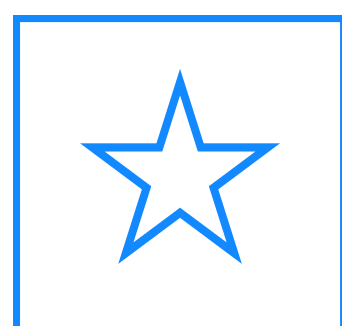
Управляемый счет №1		≠	Управляемый счет №2	
Мультипликатор	Максимальные потери (за неделю)		Мультипликатор	Максимальные потери (за неделю)
1	5-10%	≠	1	10-20%
2	10-20%	≠	2	20-40%
3	15-30%	≠	3	30-60%
4	20-40%	≠	4	40-80%
5	25-50%	≠	5	50-100%

Стандартизация рисков позволяет:

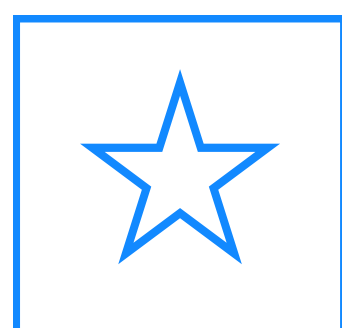
- 1. Не путаться в выяснении рисков каждого управляющего и его мульти-счетов (они все имеют одинаковую градацию/кратность);
- 2. Вести более точный расчет рисков портфеля (фиксированный уровень «максимальных потерь за неделю»), который при этом не идет в разрез с показателями торговой системы управляющего (то есть ограничение установлено таким образом, чтобы «не мешать» управляющему торговать, но в то же время «защищать» инвесторов и управляющего от редких «выбросов», форс-мажоров и т. п.).

Преимущества

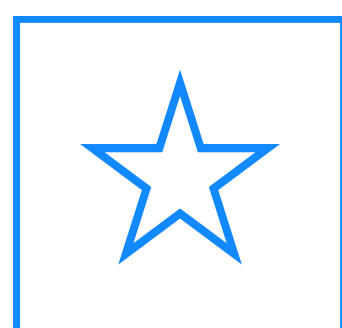
Для управляющего



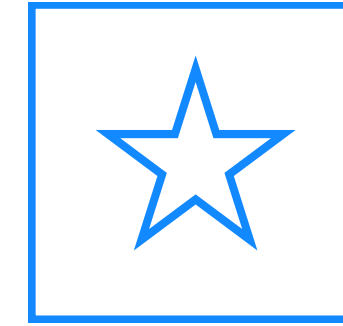
Ориентация одновременно на несколько категорий инвесторов путем предложения нескольких счетов с разным уровнем доходности и риска.



Отсутствие необходимости мониторинга и контроля большого количества счетов.

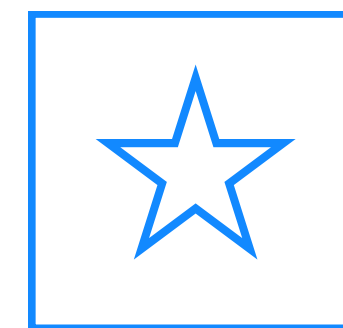


Исполнение по единой цене сделок, совершаемых на всех мульти-копиях счета.
Это невозможно обеспечить при ведении управляющим нескольких счетов вручную – исполнение позиций будет происходить сегрегированно для каждого из счетов, и результаты всех счетов и их инвесторов будут различаться.

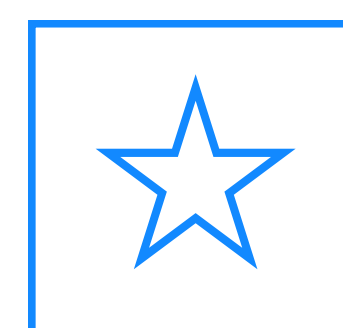


Для инвестора

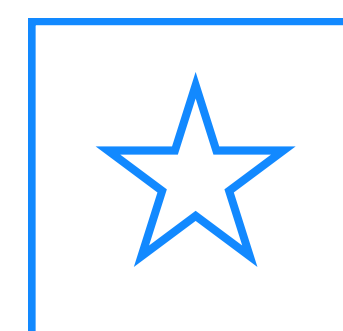
Снижение неторговых рисков для инвестора.
Благодаря наличию мультипликаторов, инвесторы имеют возможность инвестировать меньшие капиталы с тем же результатом в абсолютном выражении.



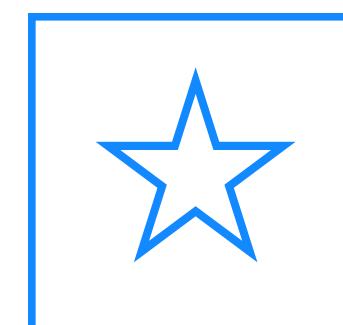
Возможность инвестирования меньшего капитала в более агрессивные версии торговой системы с получением тех же результатов.
В случае работы с торговыми системами с низким риском, инвестор вынужден держать лишний капитал, не участвующий в работе. Эта часть капитала не приносит прибыли ни инвестору (нет прибыли), ни брокеру (не участвует в торговле).



Возможность выбора любой торговой системы с приемлемым уровнем риска.



Возможность создания более разнообразных и сбалансированных инвестиционных портфелей.



Четкий контроль рисков благодаря стандартизации максимальных потерь за неделю в 5-10% на «базовом» счете, и его мульти-копий, по кратной мультипликатору величине.

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

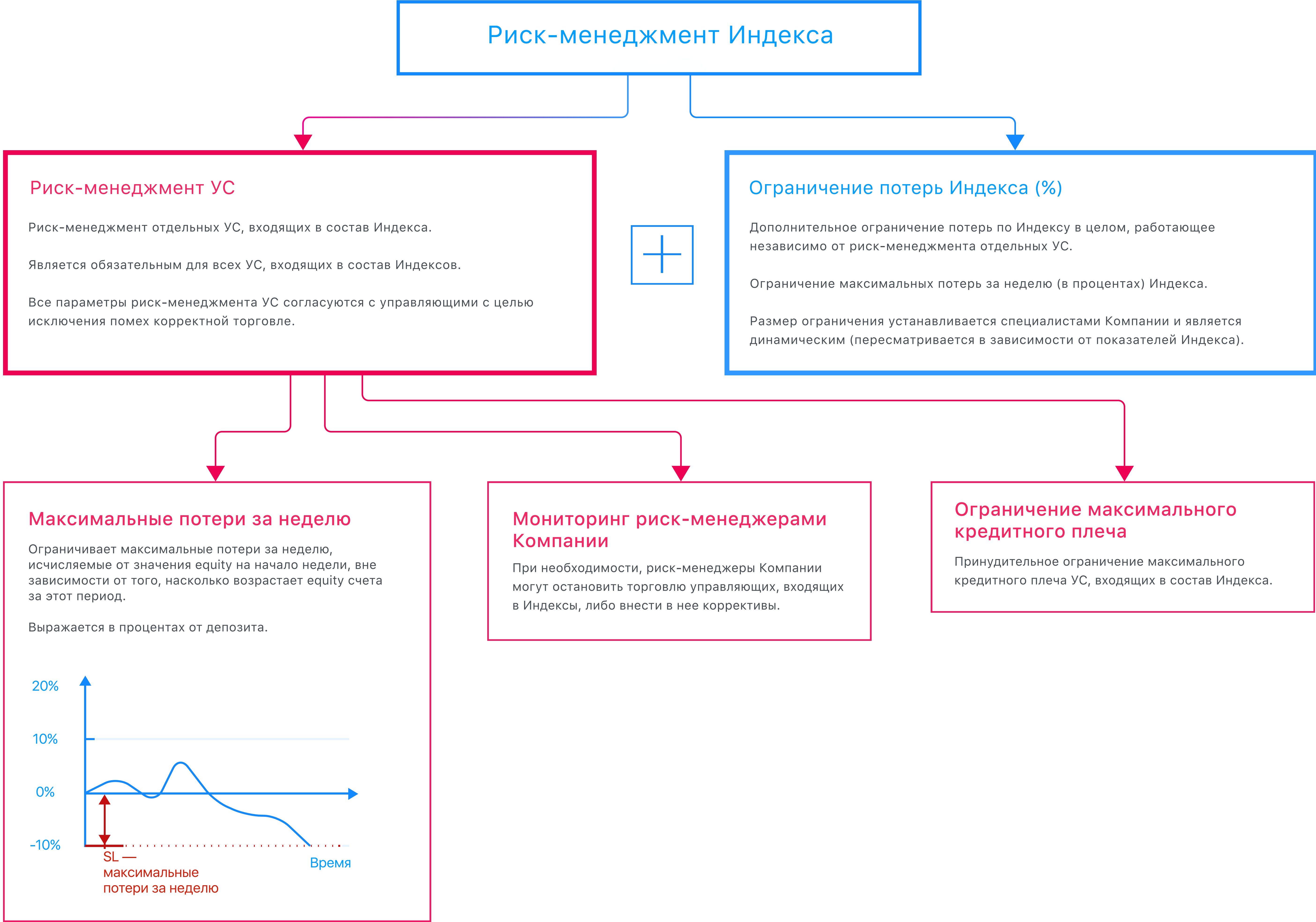
- 1. Важнейшим расчетным параметром выступает «риск», поскольку знание и ограничение уровня возможных потерь является важнейшим для инвестора (в сравнении, например, с уровнем ограничения возможной прибыли и т.д.);
- 2. Степень влияния на результат портфеля (Индекса) каждого, входящего в его состав Управляемого 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%

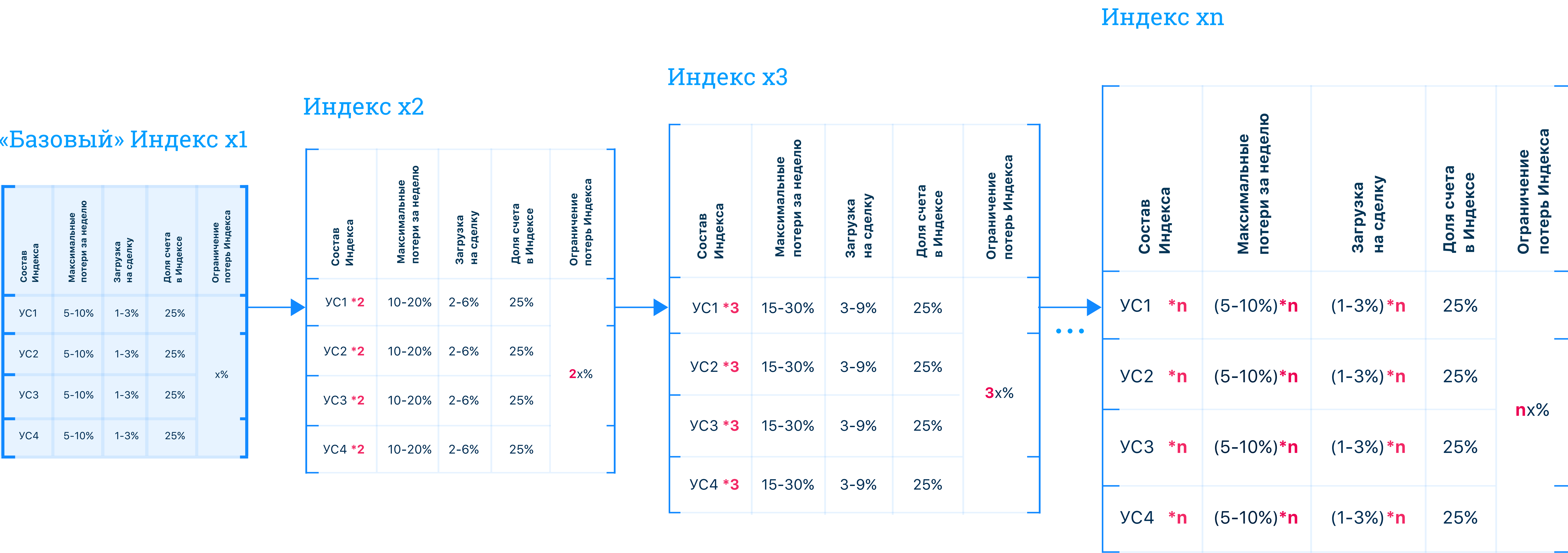
Состав Индекса	Максимальные потери за неделю, %	Средняя волатильность недельных результатов, %	Доля УС в Индексе, %
УС 1	5-10%	5%	10%
УС 2	5-10%	5%	60%
УС 3	5-10%	5%	15%
УС 4	5-10%	5%	15%

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 italicized sans-serif font, with a small blue diagonal line above the "X".

ICEFX

2017

www.ice-fx.com

Почта для связи

support@ice-fx.com