



Инвестиционная система

Составляющие инвестиционного сервиса компании

Сокращенная версия

Содержание

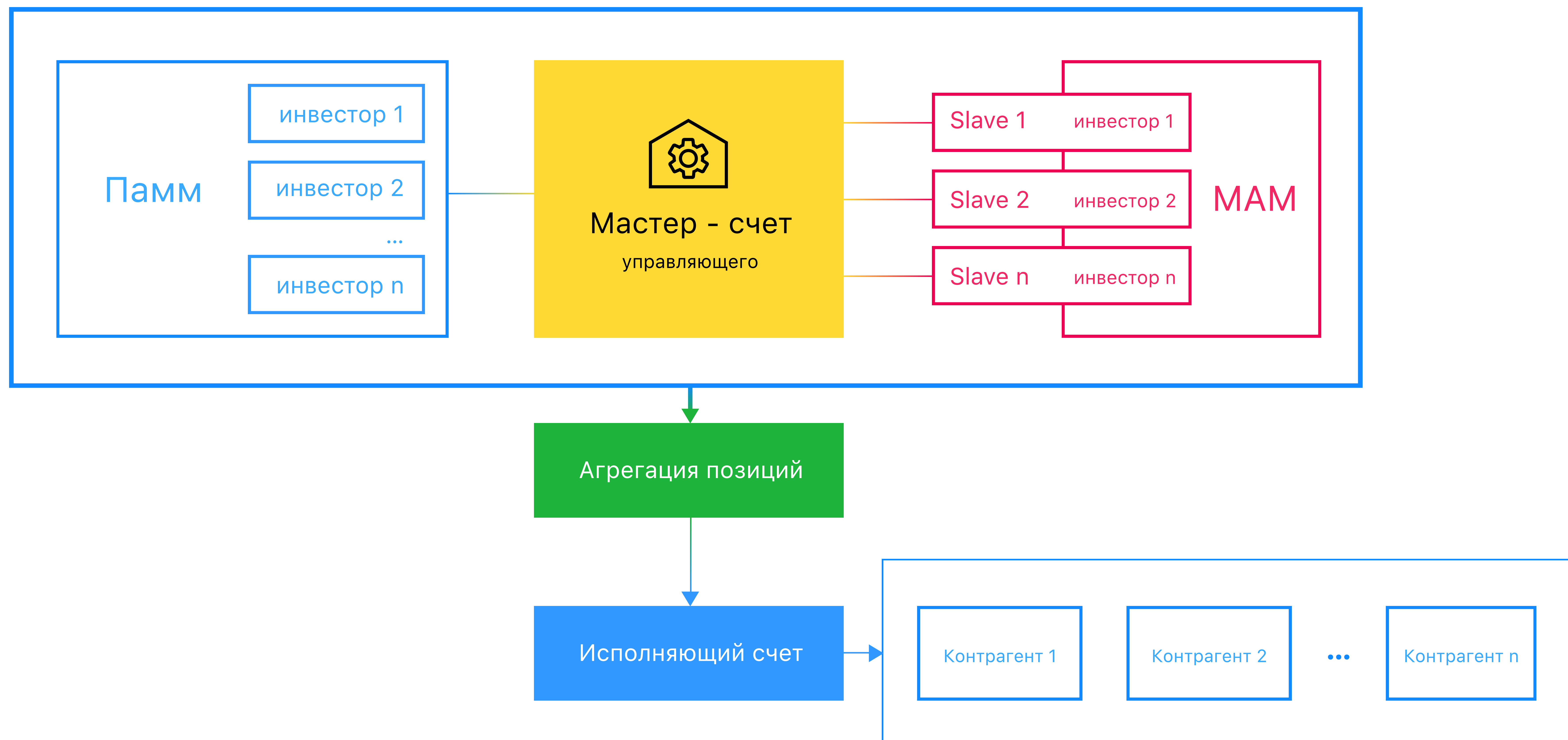
Инвестиционная технология ICE FX	1
Инвестиционная технология ICE FX	2
Механика работы	3
Преимущества технологии Управляемых счетов ICE FX	4
Риск-менеджмент	6
Виды ограничений	7
Особенности функционирования ограничений	9
Преимущества	10
Мультипликация	11
Механика работы	12
Стандартизация рисков	14
Преимущества	15
Индексы	16
Алгоритм работы Индекса	17
Риск-менеджмент Индекса	18
Мультипликация	19
Номенклатура	20

Инвестиционная технология ICE FX

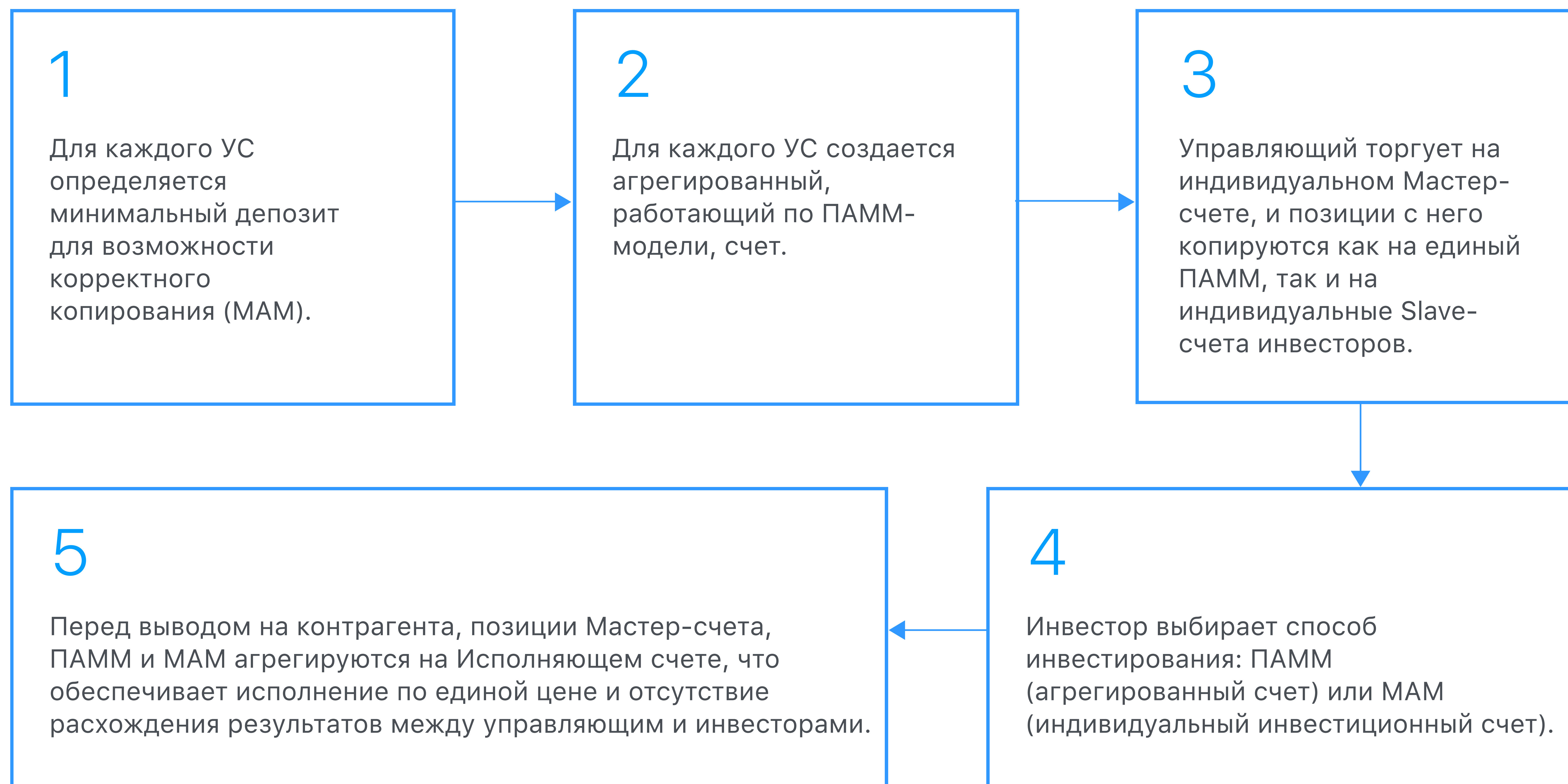
Уникальный гибрид ПАММ-, ЛАММ- и МАМ-технологий.

Инвестиционная технология ICE FX

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



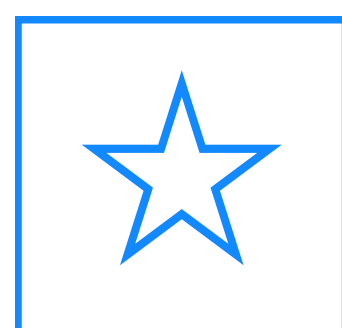
Механика работы



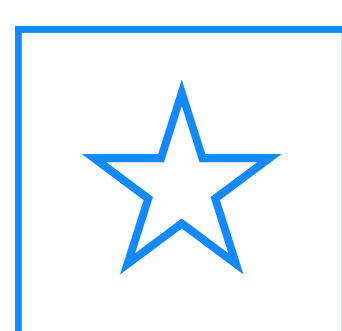
Преимущества технологии Управляемых счетов ICE FX

Мастер-счет

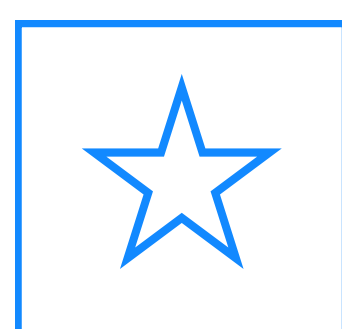
Торговля управляющего ведется на отдельном счете, что предоставляет ему независимость работы от действий инвесторов и механизма «автокоррекции объемов позиций». Торговля управляющего на УС полностью идентична торговле на персональном торговом счете.



Независимость управляющего от входов и выходов из счета инвестора.



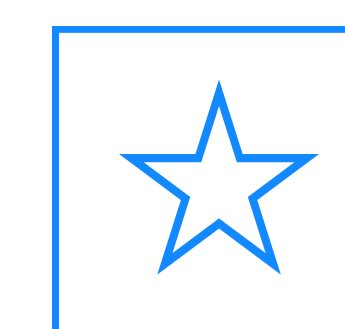
Независимость управляющего от функционирования механизма «автокоррекции позиций».



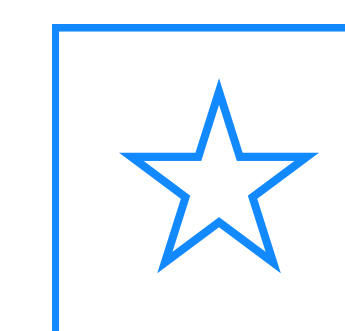
Отсутствие необходимости корректировать позиции вручную, либо отказываться от коррекции объемов вовсе.

Автоткоррекция объемов позиций

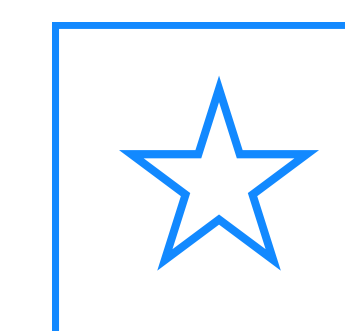
Любые движения капитала инвесторов не искажают результаты работы счета, поскольку торговые объемы на счетах инвесторов корректируются автоматически вне зависимости от наличия открытых позиций при входе или выходе инвесторов, результаты для любого инвестора зависят только от того, какое время он находился 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\$.

Риск-менеджмент

Защита инвесторов и контроль управляющих.

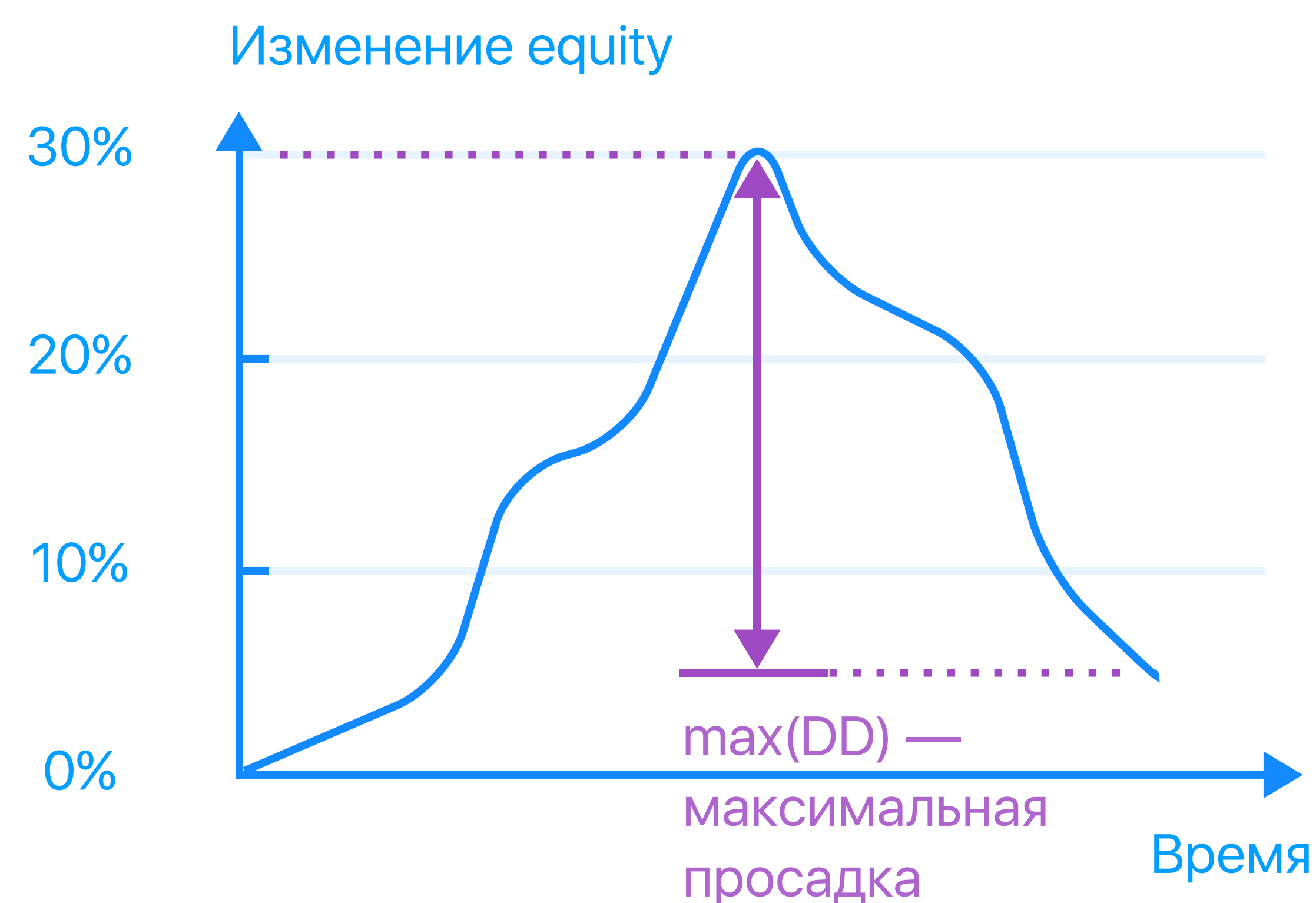
Компания разработала уникальную систему риск-менеджмента, которая защищает инвесторов от незапланированных потерь и дополнительно контролирует управляющих, снимая с них психологическую нагрузку.

Виды ограничений

Максимальная просадка

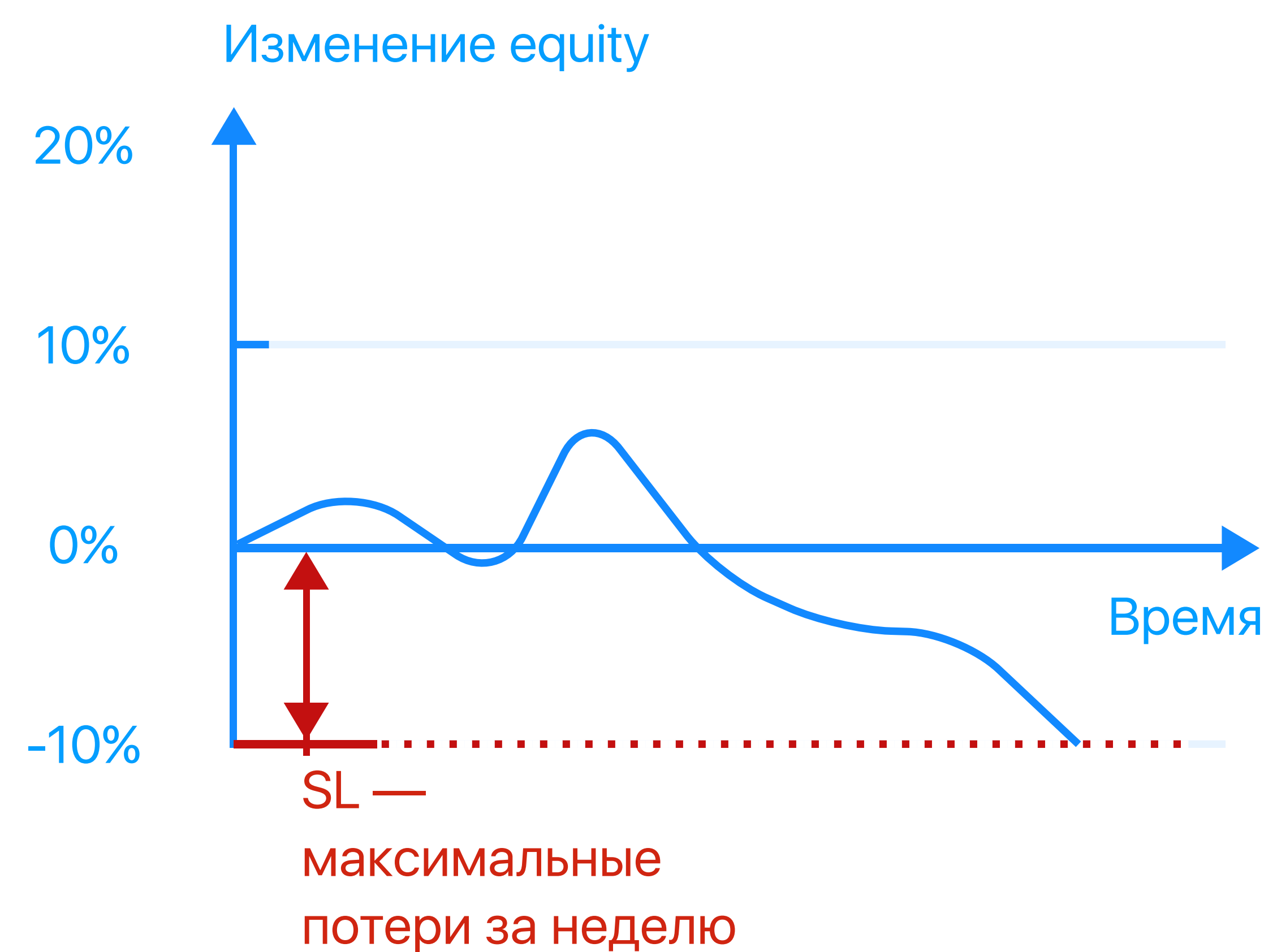
Расчет ведется от максимального значения equity счета, зафиксированного после установки данного ограничения. Если, спустя некоторое время, значение equity счета опустится на размер установленной максимальной просадки, данное ограничение будет реализовано (аналогия Trailing Stop в терминале MT4).

Выражается в процентах от депозита.



Максимальные потери за неделю

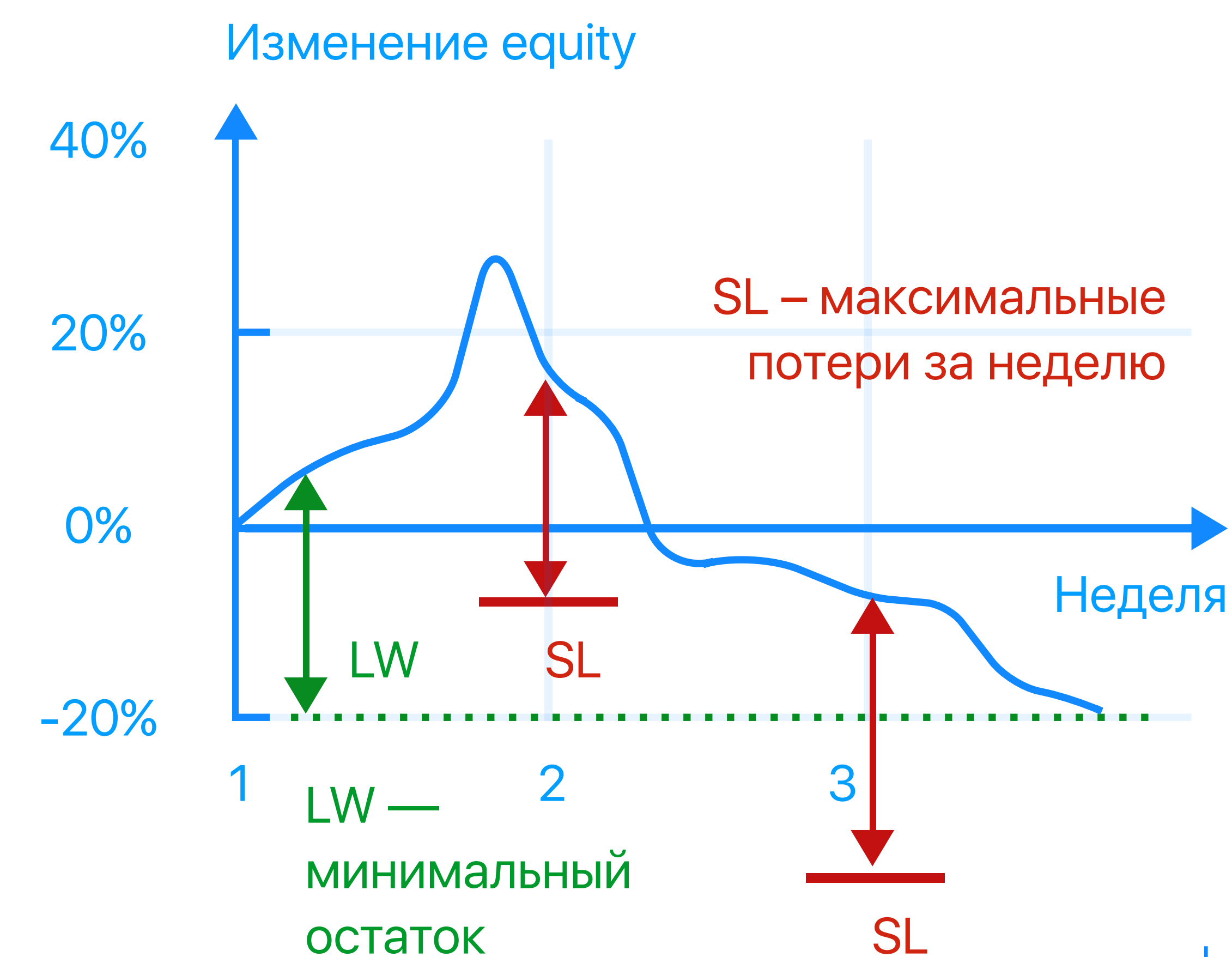
Ограничивает максимальные потери за неделю, исчисляемые от значения equity на начало недели, вне зависимости от того, насколько возрастает equity счета за этот период. (В отличие от ограничения «максимальная просадка», значение которого исчисляется от максимального значения equity после установки). Выражается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

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

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.

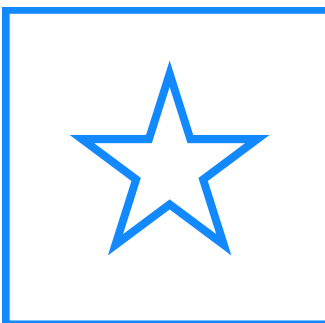


Установка обязательных ограничений управляющими (для не входящих в состав Индексов управляющих)
Все обязательные ограничения устанавливаются самим управляющим, исходя из его риск-менеджмента. В большинстве инвестиционных систем, ограничения устанавливаются инвестором без согласования с управляющим, что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

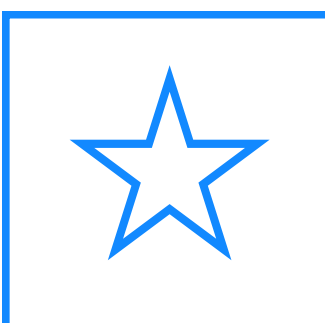


Снятие психологической нагрузки с управляющих
Управляющий не может изменить параметры ограничений риск-менеджмента по своему желанию прямо в ходе торговли, вследствие чего минимизируется вероятность отклонения от торговой системы и увеличения риска. Управляющий защищен от совершения ошибок, связанных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

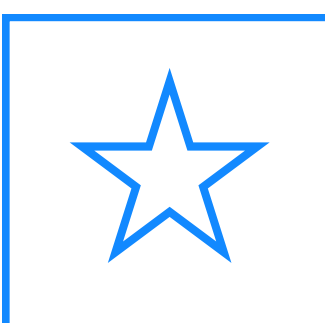
Для инвестора



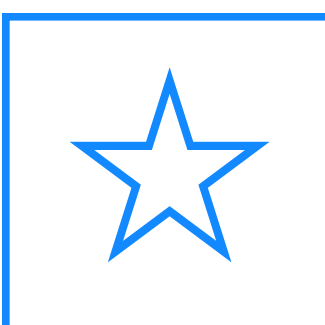
Предустановленные настройки риск-менеджмента (обязательная часть системы)
Инвестор не обязан разбираться в портфельном менеджменте и настраивать параметры риск-менеджмента счетов самостоятельно. Компанией, по согласованию с управляющими (для входящих в состав Индексов Управляемых счетов), либо самими 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.

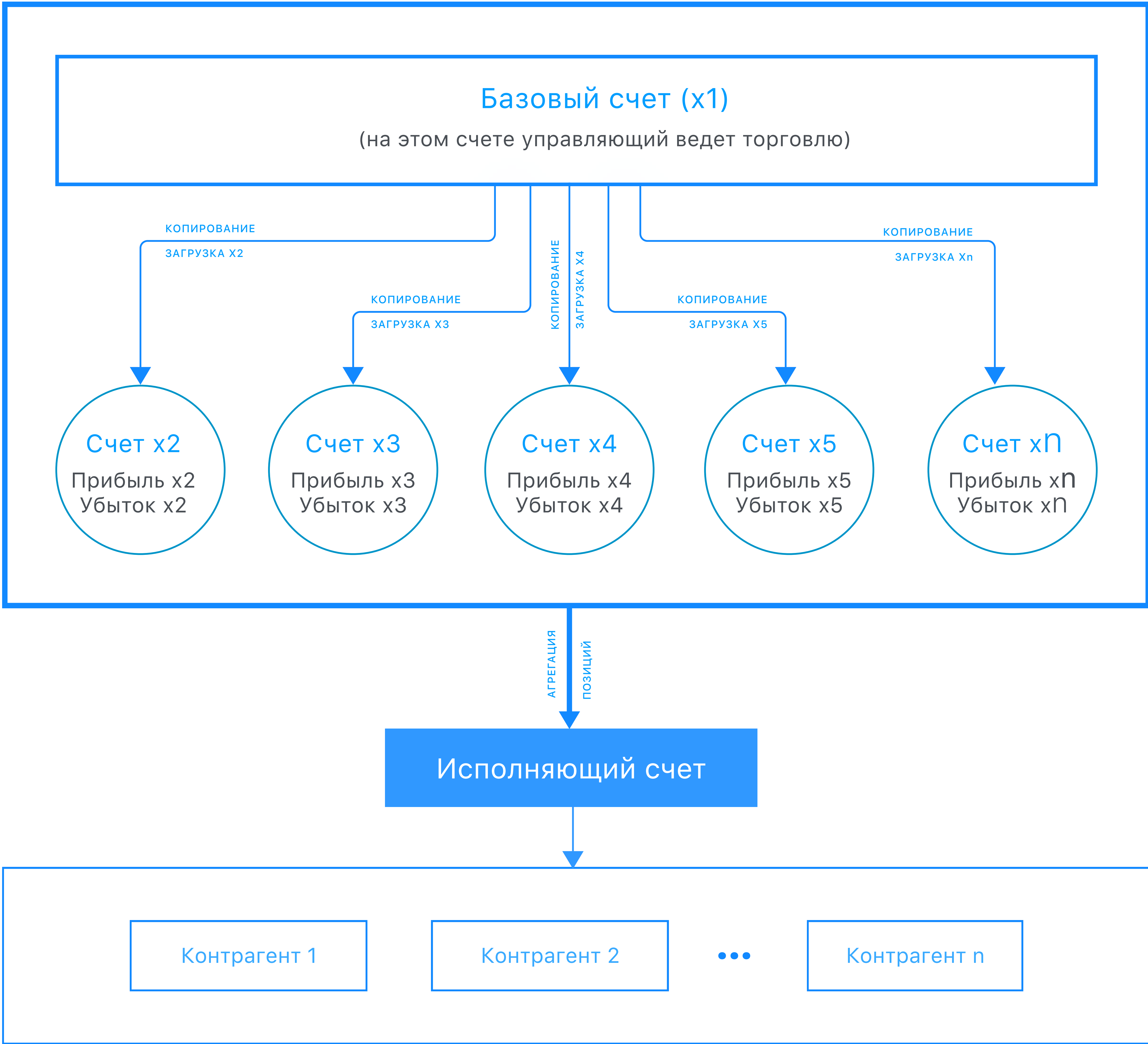
Предоставление инвестору нескольких счетов одного управляющего с разной степенью агрессивности торговли без необходимости постоянного мониторинга и контроля со стороны управляющего каждого счета в отдельности.

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%

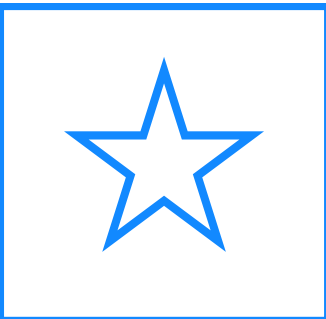
Управляемый счет №1		≠	Управляемый счет №2	
Мультипликатор	Максимальные потери (за неделю)		Мультипликатор	Максимальные потери (за неделю)
1	5-10%	≠	1	10-20%
2	10-20%	≠	2	20-40%
3	15-30%	≠	3	30-60%
4	20-40%	≠	4	40-80%
5	25-50%	≠	5	50-100%

Стандартизация рисков позволяет:

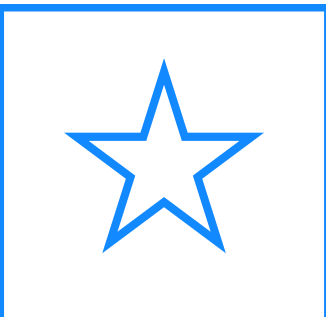
- 1. Не путаться в выяснении рисков каждого управляющего и его мульти-счетов (они все имеют одинаковую градацию/кратность);
- 2. Вести более точный расчет рисков портфеля (фиксированный уровень «максимальных потерь за неделю»), который при этом не идет в разрез с показателями торговой системы управляющего (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.

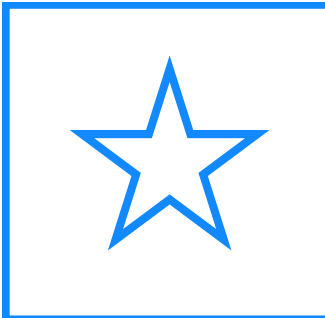


Отсутствие необходимости мониторинга и контроля большого количества счетов.

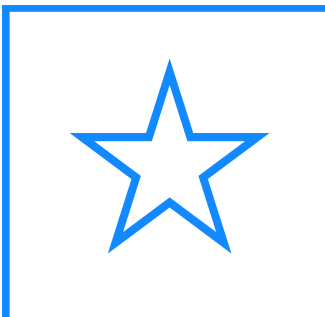


Исполнение по единой цене сделок, совершаемых на всех мульти-копиях счета.
Это невозможно обеспечить при ведении управляющим нескольких счетов вручную – исполнение позиций будет происходить сегрегированно для каждого из счетов, и результаты всех счетов и их инвесторов будут различаться.

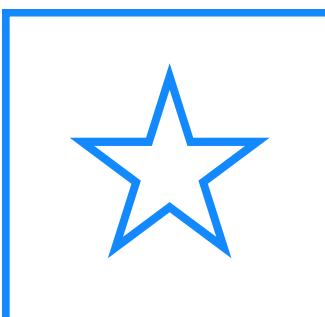
Для инвестора



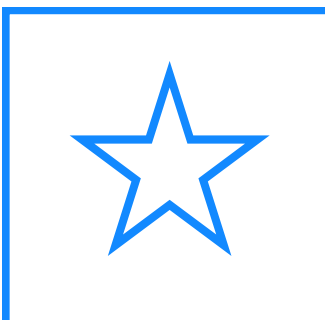
Снижение неторговых рисков для инвестора.
Благодаря наличию мультипликаторов, инвесторы имеют возможность инвестировать меньшие капиталы с тем же результатом в абсолютном выражении.



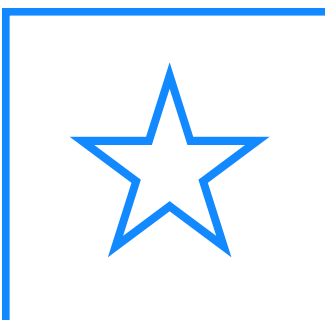
Возможность инвестирования меньшего капитала в более агрессивные версии торговой системы с получением тех же результатов.
В случае работы с торговыми системами с низким риском, инвестор вынужден держать лишний капитал, не участвующий в работе. Эта часть капитала не приносит прибыли ни инвестору (нет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



Возможность выбора любой торговой системы с приемлемым уровнем риска.



Возможность создания более разнообразных и сбалансированных инвестиционных портфелей.



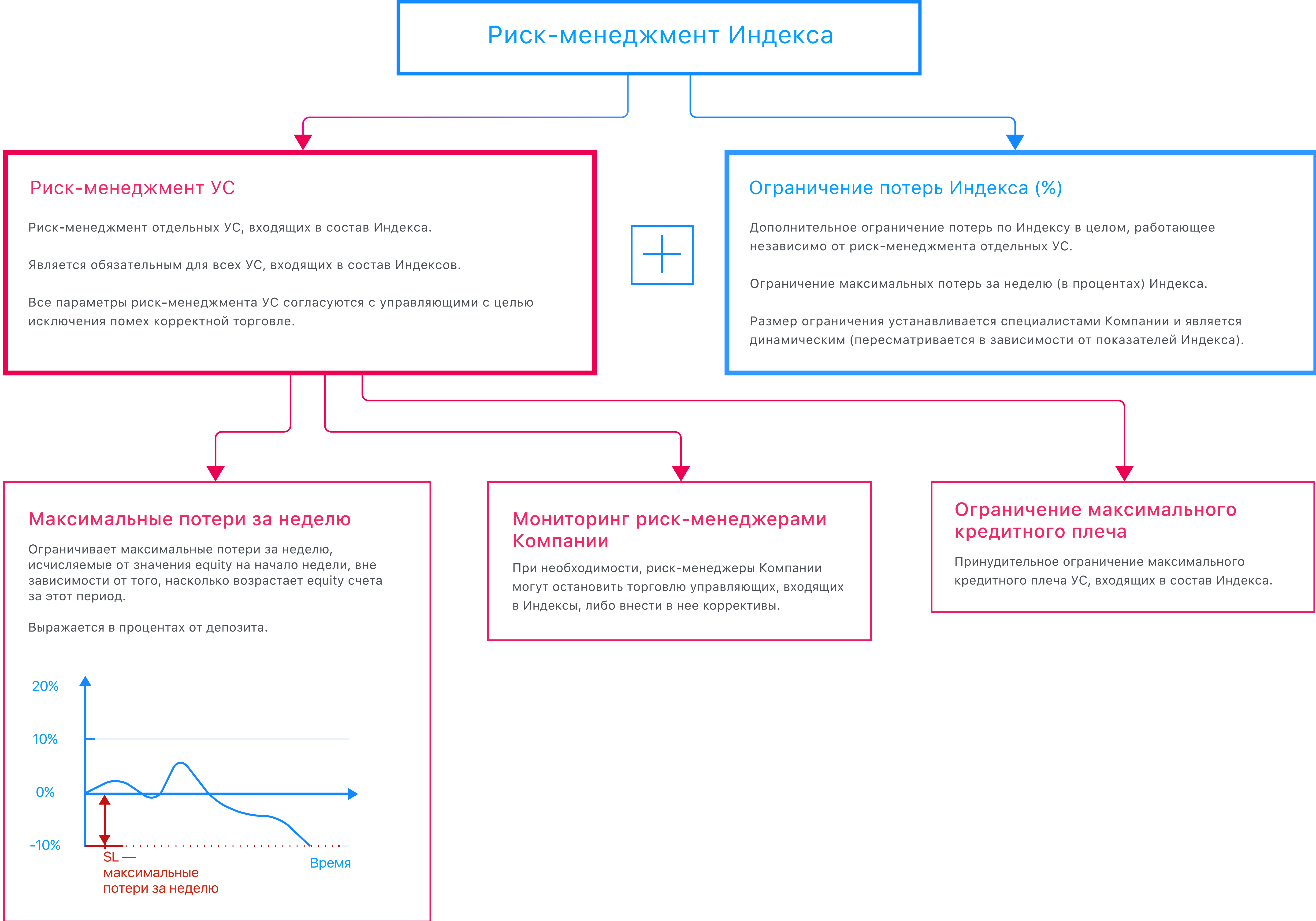
Четкий контроль рисков благодаря стандартизации максимальных потерь за неделю в 5-10% на «базовом» счете, и его мульти-копий, по кратной мультипликатору величине.

Индексы

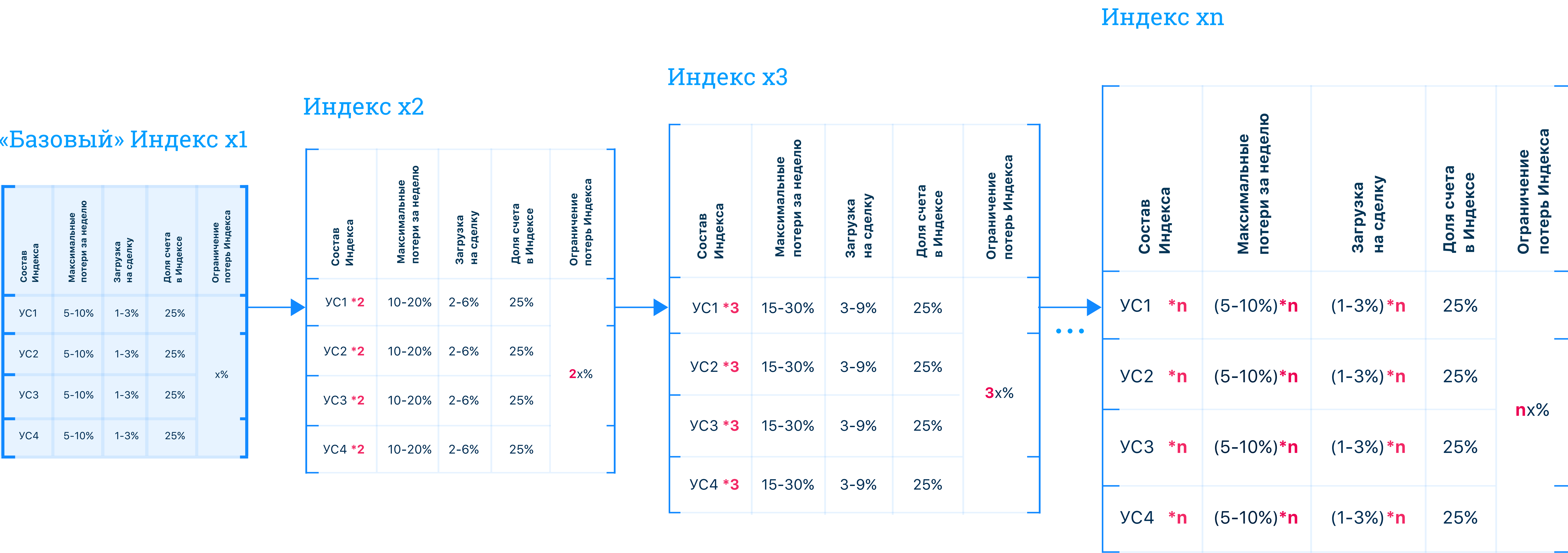
Готовые портфельные продукты для инвесторов.

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 («пирамидинга» 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 («пирамидинг»);
- 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 («пирамидинга» и т.п.).

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

ICEFX

2017

www.ice-fx.com

Почта для связи

support@ice-fx.com