

LiquidFire

PÄIV. 09.12.-08

- Strategiassa tehdään manuaalisesti osakekauppaa NYSE-, NASDAQ- ja AMEX-pörseissä likvideillä osakkeilla, indeksifutuureilla (suojaus). Strategian peruseriaatteen samat kuin olemassa olevassa RF-USA tuotteessa, mutta sijoituskohteet ja kauppajen toteutusalgoritmit erilaisia.
- Kohde-etuus-universumi on arvopaperit, joilla käydään kauppaa ko. pörseissä, käytössä nyt ~10. Kokeiltu alle 30.
- Satoja transaktiota päivässä, mutta nämä osapaloja suuremmista transaktiosta.
- Hajautus: kohde-etuudet sekä long/short- suhde
 - Salkussa 10-20 kohde-etuutta. Joista vajaa puolet aktiivisia.
 - Bruttosijoitusaste: sijoitustilin maksimiallokaatio. Useita margincalleja. Bruttosijoitusaste maksimissaan 200%, yleensä 100%. Nettosijoitusaste yleensä alle 100%.
- Pääoman kiertoa ei laskettu, mutta arviolta kerran päivässä tai harvemmin paitsi ns. market-making- päivinä, jolloin kierto on ollut 16-kertainenkin.

LiquidFireSopimus

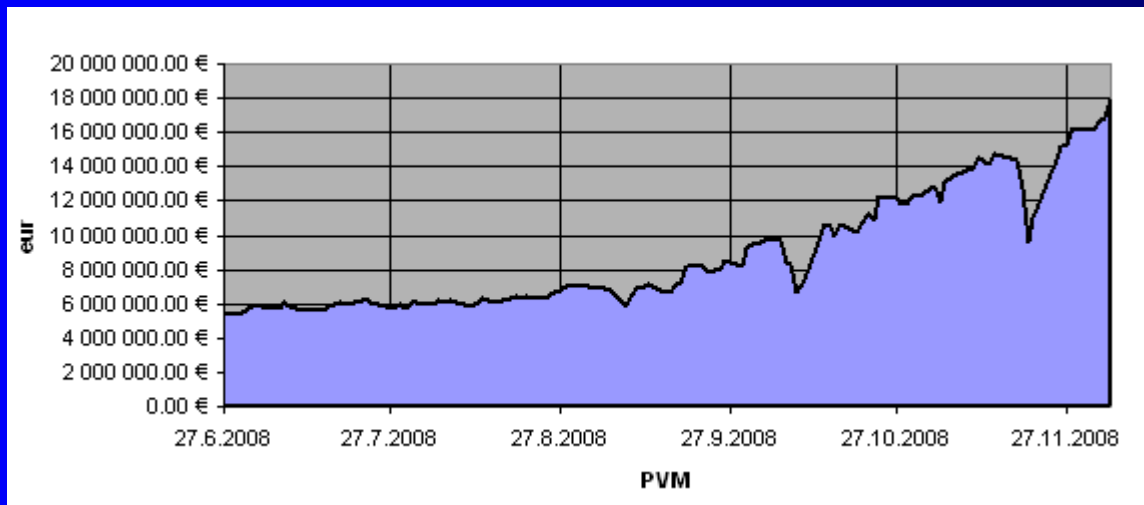
- Sopimusehdot TSP:n ja minimimerkintöjen / lunastusten osalta samat kuin nykyisissä RF-tuotteissa.
- Likvidimpi. Lunastukset voi tehdä kuukausittain.
- Lunastuspalkkio 1% jos lunastaa 6kk kuluessa merkinnästä.

testausjakso

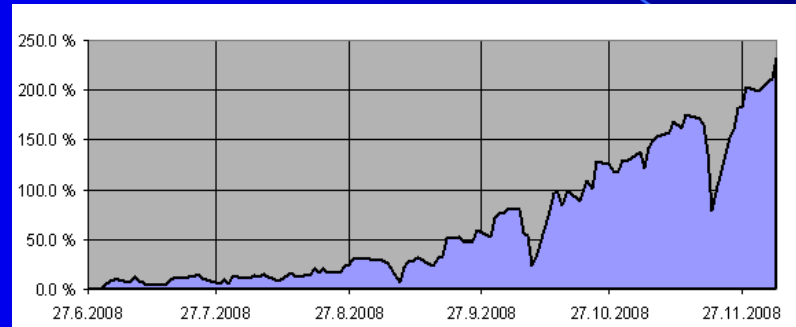
- Erillinen testisimulaatio käynnistettiin 27.6. 2008
 - pääoma aloitettaessa 5.3M €
 - 5.12.2008 alkaen 17.8M €
- Tunnusluvut ovat pysyneet vakaina koko järjestelmän käyttöajan. On tehty rasiustestejä, josta tarkemmin tuotekuvauksessa. Strategian algoritmeja ja kohde-etuuksia on vaihdettu. Algoritmi on strategian edellyttämän toimeksiannon toteutustapa.

Tunnusluvut (netto)

- Tuotto testausjaksolla 232%
- Vuosituotoksi muutettuna 1474%
- Tuotannossa pienempi tuotto, koska emme ota maksimiriskiä , kuten testissä jossa tili pääsääntöisesti tapissa sekä isompi yhtiökohtainen riskinotto.
- Kuoppa lokakuussa on erityinen räsitus testi. Vuosikymmenten mustimpana viikkona suojat pois ja kaikki longiin maksimivivulla ja ”valot pois”. Lisäpotku vielä Sp500 futuurin longamisella. Margincallit ja pakkomyynnit paukkui, mutta selvittiin.
- Marraskuun lopussa taas räjähti aiemmin jo halvalla pilkitty Citibank. Pohjalta haettiin kylmästi lisää.



Drawdown



- Max. drawdown 28% (rasitustesti ilman suojaa, citibank-pilkki, kevyellä ix-suojalla)
- Tulee kaavasta: $1 - (\min(\%+100) / \max(\%+100))$
- $= 1 - 124/180 = 28\%$ m.o.t.

Realisoitunut voitto testijakson alusta alkaen on ollut yli
8milj. euroa

testausmenetelmästä

- Testausmenetelmä antaa täysin todellisuutta vastaavan kuvan. Kaupankäynti on suoritettu manuaalisesti reaaliaikaisesti simulaatiotilillä DU24699 markkinoita vastaan.
- Mitään historiallisen datan käyttö (backtest) ei ole kyseessä vaan nauha.

testausmenetelmästä

- Regressiotesteja tuotanto oikealla rahalla vastaan simulaatio on myös tehty (SPY, IBKR, SOLF, X ym.).
- Oikealla rahalla komissiot tulevat olemaan kertaluokkaa pienempiä (2-3x), joten komissiosäästö tuo jonkun tuhatlappusen lisää per päivä.