

27/09/2006



**СТРАТЕГИЯ**  
**РЕФЛЕКСИВНОСТЬ РУ**  
**НА РЫНКЕ ФЬЮЧЕРСОВ И**  
**ОПЦИОНОВ**  
*результаты в марте-сентябре 2006 г.*

**РЕЗУЛЬТАТЫ ТОРГОВОЙ СТРАТЕГИИ В МАРТЕ-СЕНТЯБРЕ 2006 ГОДА**

**РЕЗУЛЬТАТЫ СТРАТЕГИИ**

Стратегия Рефлексивность ру на рынке фьючерсов и опционов имеет целью обеспечение доходности на инвестированные средства не ниже 100% годовых при уровне рисков (максимальных убытков) не выше 25%. Последний раз мы отчитывались об успешном достижении данной цели в марте 2006 года; тогда на достижение цели понадобился 1 год и 1 квартал, с 15 декабря 2004 года по 15 марта 2006 года доходность<sup>1</sup> стратегии по всем управляемым торговым счетам составила 499 % за период. (см рис 1)

Достичь такого высокого уровня доходности мы можем за счет использования эффекта финансового рычага (использования заемных средств) и работы в соответствии с трендом на рынке акций.

В марте-сентябре мы продолжили работать с фьючерсами и опционами на ликвидные российские акции, сохраняя приверженность растущему тренду на рынке. По этой причине мы упустили возможность заработать на майском падении рынка, в результате чего успели только ограничить величину убытков на капитал. Последующий рост рынка до прежних уровней, позволил нам компенсировать часть понесенных убытков. Всего за период с 15 марта 2006 года по 15 сентября 2006 года по стратегии «Рефлексивность ру» осуществлялось управление капиталом в размере 6 млн. 150 тысяч рублей. Убытки за указанный период составили 5.71% (см. рис 2)

С Уважением, Юрий Ичкитидзе

Генеральный директор ООО «Рефлексивность ру»



<sup>1</sup> Подробнее см отчет от 15 марта 2006 года

**РЕЗУЛЬТАТЫ ТОРГОВОЙ СТРАТЕГИИ В  
МАРТЕ-СЕНТЯБРЕ 2006 ГОДА**

**Мир – это загадка, и он совсем не  
такой, каким ты его себе рисуешь.**

**[www.reflexivity.ru](http://www.reflexivity.ru)**

Лидер проекта: Юрий Ичкитидзе

e-mail: **[ichkitidze@reflexivity.ru](mailto:ichkitidze@reflexivity.ru)**

Мнение, изложенное в данной статье, является только субъективным мнением автора. Мы несем ответственность только за то мнение, которое высказали, и те действия, которые предприняли самостоятельно. Любые инвестиции, осуществленные под влиянием данной статьи, являются сферой ответственности лица, их осуществившего.