

## iQ-FOXX Indices 종합



EQUITY	BOND	COMMODITY	FX	MULTI ASSET
Short Index Name		Currency	Last Price	Change
CH EQ ALPHA PR		CHF	1.228,86	2,17 %
CROSS EU EQ SMART BETA		EUR	302,86	-0,02 %
DE EQ ALPHA PR		EUR	9.477,14	3,08 %
JP EQ ALPHA P		JPY	147,01	-1,09 %
EU EQ SM B		EUR	228,81	1,21 %
IN EQ ENH B		INR	2.076,63	0,76 %

## iQ-FOXX 소개

iQ-FOXX는 엔지니어링 회사의 한 사업부에서 출범하여 현재 리스크를 최소화하고 절대수익을 추구하는 다양한 거래전략을 전세계 금융기관에 제공하고 있는 회사입니다.

### iQ-FOXX Indices Ltd.

#### Engineering Company

- 2001년에서 2009년까지 세계적 엔지니어링 회사에서 출범

#### Pan-European Asset Management Company

- 2009에서 2011년까지 유럽전역을 대상으로한 자산운용사로 재출범

- 2012년 자산운용사에서 분사하여 iQ-FOXX 설립
- 거시경제적 변수, 주요시장 변수, 그리고 기술적 변수들을 통계적으로 분석하여 예측지표들을 개발
- 주식, 채권, 환율, 현물 등 다양한 상품에 대해 매수전략, 레버리지 전략, 매수/매도 전략으로 대별되는 약 40여개의 운용전략들을 제공 중

2001

2009

2011

2012

현재

## iQ-FOXX의 개요

iQ-FOXX는 전세계 금융기관을 대상으로 40여개 이상의 다양한 거래전략을 제공하고 있습니다.

### iQ-FOXX의 추구 전략



- 범 유럽 뿐만 아니라 전세계 펀드매니저, 연기금, 은행, 기업에 이르는 폭넓은 고객을 대상으로 투명하고 지능적인 거래전략들을 제공
- 기초시장을 추종하면서도 급락을 방어하는 안정성 추구전략

### iQ-FOXX전략의 종류

#### 대상 자산군

주식

채권

환율

부동산

상품

신용

#### 지역별

미국

아시아

유럽

한국

독일

영국

일본

스위스

글로벌

지역 및 국가별로 다양한 자산을 기초로하여 약 40여개의 다양한 거래전략들을 제공

## iQ-FOXX 전략

### 전통적인 거래전략들의 한계

대부분 제한된 범위의 변수들만 사용한 룰(rule)을 사용했기 때문에, 장기적(6개월 혹은 1년 이상)으로 지속적인 성과를 보이지 못했습니다.

### 글로벌 금융위기시의 생존성

특히 2007년 미국의 서브프라임 모기지 사태, 2008년 리만 브라더스 파산, 그리고 2011년 유럽발 재정위기로 인한 글로벌 금융위기시 시장급락은 물론 여기서 생존한 거래전략을 쉽게 찾아 보기가 어렵습니다.

### iQ-FOXX 거래전략



반면, iQ-FOXX 거래전략들은 이러한 금융위기 상황에서도 굳건히 시장 하락을 방어하면서도 시장의 반등시에는 그 반등에 참가함을 보여주었습니다.

### 거래전략의 요약

- 실업률, GDP, 통화정책 같은 거시경제변수, 이자율 시장, 주식시장, 통화시장, 상품시장 등의 금융시장간의 상호 연관성, 시장 추세, 변동성, 시장심리 같은 기술적 변수들을 통합하여 시장에 대한 **효과적 리서치(예측지표)**를 제공합니다.
- 특히 시장의 변동성이 과도하게 되면, 전략적으로 **시장중립포지션을 권고**하여 비이성적인 시장에서 일시적으로 벗어나게 합니다.

# Index Suite

	Overview	Methodology	Performance	Licensing
INDEX SUITE		<b>SMART BETA</b>	<b>ENHANCED BETA</b>	<b>ALPHA</b>
EQUITY		LONG/CASH EUROPE   US   ASIA	LONG/LEVERAGE/CASH EUROPE   US   ASIA	LONG/LEVERAGE/CASH/SHORT EUROPE   US   ASIA
BOND		LONG/CASH EUROPE   US   ASIA	LONG/LEVERAGE/CASH EUROPE   US   ASIA	LONG/LEVERAGE/CASH/SHORT EUROPE   US   ASIA
FX				LONG/SHORT USD   EUR   GBP   JPY   CHF   AUD   CAD   NOK   SEK   NZD
COMMODITY		LONG/CASH OIL   GOLD   ALUMINIUM   CORN   WHEAT		
MULTI ASSET		LONG/CASH BOND   EQUITY   FX   COMMODITY		LONG/LEVERAGE/CASH/SHORT BOND   EQUITY   FX   COMMODITY

## iQ-FOXX 리서치 메커니즘

- » iQ-FOXX 리서치 메커니즘은 각 국가의 자산에 대한 Macroeconomic, Fundamental, Technical의 다양한 변수들을 분석하여 해당 자산에 대한 예측지표(indicator)를 제공합니다.

### 거시경제 변수

소비자 지수

실업률

비즈니스 환경

경제상황

통화정책

⋮

### 펀데멘털 변수

일드커브

머니마켓

환 위험

Sentiment

시장위험

⋮

### 테크니컬 변수

트렌드

변동성

투자심리

수급

전이

⋮

해당 자산에 대한 Buy/Sell/Hold 예측지표 제공

## 단계별 리서치 과정

### 1단계 : 추세?

- 시장이 상승추세인지, 하락추세인지, 횡보장세인지를 파악합니다.
- 횡보국면에서는 기술적 요인들이 중요합니다.

### 2단계 : 전이(Transition)?

- 중요한 추세 전환은 보통 전이(transition) 기간이 필요합니다.
- 시장추세를 파악하는 보조지표로 사용됩니다.

### 3단계 : 위험성?

- 시장의 변동성이 너무 높으면, 예측의 신뢰성이 떨어집니다. 이런 경우 시장에 대한 포지션을 극도로 제한하여, 급락에 대비합니다.

### 4단계 : 예측지표?

- 상승추세에서는 거시경제변수 혹은 금융시장간의 상호연관성에 기반을 둔 예측지표를 주로 사용하고 하락추세 혹은 횡보장세에서는 기술적 변수들에 기반을 둔 예측지표를 주로 사용합니다.

### 5단계 : 레버리지?

- 거시경제변수 등을 사용한 예측지표는 상승장에서 예측의 정확도가 더 높아지기 때문에, 상승장에서만 레버리지를 사용합니다.

### 6단계 : 익스포저?

- 1단계에서 5단계의 과정을 통해 거래에 대한 제안을 매일 합니다.

## iQ-FOXX 전략들의 성과

수익률	총 수익률	<ul style="list-style-type: none"> <li>대부분 기초시장을 초과하거나 비슷한 수준입니다.</li> </ul>
	년 평균 수익률	<ul style="list-style-type: none"> <li>대부분 년평균 8%에서 12% 사이에서 안정적인 수익을 보여 왔습니다.</li> </ul>
변동성 (Volatility)		<ul style="list-style-type: none"> <li>년간 6%에서 10% 수준으로 기초시장 변동성에 1/2 혹은 1/3에 불과합니다.</li> </ul>
샤프 비율 (Sharpe Ratio)		<ul style="list-style-type: none"> <li>각 기초자산 시장보다 우월합니다. 이는 수익률의 질이 높다는 것을 의미합니다.</li> </ul>
소티노 비율 (Sortino Ratio)		<ul style="list-style-type: none"> <li>시장 하락 방어 능력을 나타내며, 탁월한 성과를 보여 왔습니다. 이는 시장급락으로 인해 손절매를 고민해야 할 경우가 상대적으로 희박함을 나타냅니다.</li> </ul>
실제 성과		<ul style="list-style-type: none"> <li>2006년 이후 부터는 지속적으로 관리되어 온 실제 전략들이 많습니다. 이는 단순히 과거 시장결과를 알고 사후적으로 초과 수익을 인공적으로 만든 여타 전략들과는 차별되는 점입니다.</li> </ul>



## 결론

- » 최적의 투자방법은 선호하는 방법에 따라 최적화될 수 있습니다.
- » 기초 인덱스는 낮은 변동성으로 평균이상의 절대수익을 추구하고 있습니다.
- » 기초 인덱스는 글로벌 주식과 채권 등에 투자합니다.

## Contact

Dr. Miro Mitev  
CEO

**iQ-FOXX Indices Ltd.**  
19 Thomas Cribb Mews  
E6 5PD London  
United Kingdom

**iQ-FOXX Indices Ltd.**  
**Zweigniederlassung Wien**  
**Vienna Branch**  
Steineichengasse 27  
1100 Vienna  
Austria

T: +43 1 688 37 66  
M: +43 660 48 00 328  
[info@iq-foxx.com](mailto:info@iq-foxx.com)  
[www.iq-foxx.com](http://www.iq-foxx.com)



## Disclaimer

- » The information including without limitation all text and data (collectively, the "Information") is the property of iQ-FOXX Indices Ltd. (iQ-FOXX), its subsidiaries and/or their subsidiaries, or their direct or indirect suppliers or any third party involved in the making or compiling of the Information (collectively (including iQ-FOXX), the "iQ-FOXX's Parties" or individually, an "iQ-FOXX's Party"), as applicable, and is provided for informational purposes only. The Information may not be reproduced or redisseminated in whole or in part without prior written permission from the applicable iQ-FOXX's Party.
- » The Information may not be used to verify or correct other data, to create indices, models or analytics, or in connection with issuing, offering, sponsoring, managing or marketing any securities, portfolios, financial products or other investment vehicles based on, linked to, tracking or otherwise derived from any iQ-FOXX products or data.
- » Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information constitutes an offer to sell (or a solicitation of an offer to buy), or a promotion or recommendation of, any security, financial product or other investment vehicle or any trading strategy, and none of the iQ-FOXX's Parties endorses, approves or otherwise expresses any opinion regarding any issuer, securities, financial products or instruments or trading strategies. None of the Information, iQ-FOXX indices, models or other products or services is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such.
- » The user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.
- » None of the iQ-FOXX's parties makes any express or implied warranties or representations with respect to the information (or the results to be obtained by the use thereof), and to the maximum extent permitted by law, iQ-FOXX, on its behalf and on the behalf of each iQ-FOXX's party, hereby expressly disclaims all implied warranties (including, without limitation, any implied warranties of originality, accuracy, timeliness, non-infringement, completeness, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to any of the information.
- » Without limiting any of the foregoing and to the maximum extent permitted by law, in no event shall any of the iQ-FOXX's Parties have any liability regarding any of the Information for any direct, indirect, special, punitive, consequential (including lost profits) or any other damages even if notified of the possibility of such damages. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited, including without limitation (as applicable), any liability for death or personal injury to the extent that such injury results from the negligence or willful default of itself, its servants, agents or sub-contractors.
- » Any use of or access to products, services or information of iQ-FOXX requires a license from iQ-FOXX. iQ-FOXX product name is a registered trademark of iQ-FOXX Indices Ltd.. The iQ-FOXX index methodology was developed by and is the exclusive property of iQ-FOXX.