

ファンド名： Luxstella Blight Star Strategy <<PAMM ・ EA System>>  
(Infinitia Link Limited) 《自動プログラム・システム売買 (CFD 取引)》

目次

Luxstella Blight Star Strategy <<PAMM ・ EA System>> ..... 1

Luxstella Blight Star Strategy <<PAMM ・ EA System>> (Infinitia Link Limited) 概要 ..... 3

    《5つの特徴》 ..... 3

    Luxstella Blight Star Strategy<<PAMM ・ EA System>> (Infinitia Link Limited) Product ポイント ..... 3

    《最適アロケーションの構築プロセス》 ..... 3

Luxstella Blight Star Strategy <<PAMM ・ EA System>> ストラテジー ..... 5

    ■ストラテジー・アロケーション ..... 5

    《運用イメージ図》 ..... 5

Luxstella Blight Star Strategy <<PAMM ・ EA System>> (Infinitia Link Limited) Product 概要 ..... 6

    1.Sirius (シリウス) (収益追求型 リターン：高 リスク：中) ..... 6

    2.Vega (ベガ) (安定重視型 リターン：中高 リスク：中低) ..... 13

    3.Betelgeuse (ベテルギウス) (バランス型 リターン：中 リスク：低) ..... 20

Luxstella Blight Star Strategy <<PAMM ・ EA System>>

運用タイプ	特徴
1. Sirius (シリウス) (収益追求型 PAMM ・ EA System) リターン：高 リスク：中	「外部環境 (不測の事態等)」の影響を「ヘッジ」する為、主軸運用を「ブレイクアウト戦略・スキャルピングトレード型」(外部環境の影響を受けにくいロジック)に置き、短期売買による安定収益の積み上げを実行すると同時に、取引スタイルにおいて「ブレイクアウト戦略・スキャルピングトレード型」(外部環境の影響を受けやすいが、獲得価格幅が大きく高パフォーマンスなロジック)を一定比率アロケーション設定をすることによる、積極的な獲得収益幅の拡大を図り、 <b>安定した収益獲得と積極的な収益幅獲得の高パフォーマンスを目指す運用</b>
2. Vega (ベガ) (安定重視型 PAMM ・ EA System) リターン：中高 リスク：中低	主軸運用の「アノマリー戦略・デイトレード型」(外部環境の影響を受けやすいが、獲得価格幅が大きく高パフォーマンスなロジック)に「ヘッジ」として取引スタイルにおける「ブレイクアウト戦略・スキャルピングトレード型」(外部環境の影響を受けにくいロジック)「ブレイクアウト戦略・スウィングトレード型」(利益獲得幅が大きいロジック)をバランスよくアロケーション設定し、 <b>安定的な小さな利益の獲得と同時に一度で大きな利益を稼ぎ出すトレードにも比重を置く運用</b>
3. Betelgeuse (ベテルギウス) (バランス型 PAMM ・ EA System) リターン：中 リスク：低	全戦略をバランスよく分散してリスクを「ヘッジ」しつつ、「マーケット・タイミング」において、「アノマリー型」ロジックや「スウィング型」ロジックのストラテジーで発生する利益獲得幅の大きなトレードでの利益を積み重ねていく運用。 <b>リスク低減の観点からストラテジー間の低相関を生かした「ストラテジー・分散効果」によるバランス運用</b>

※EA は、「Expert Adviser」の略で「自動プログラム売買」System のことです。PAMM とは、「Percent Allocation Management Module」の略で、「Managed Account」System のことです。

※CFD (Contract for Difference) 取引とは、「差金決裁取引」のことです。

※「アルゴリズム・トレーディング」戦略における想定ポジション保有時間：「スウィング・トレード型」> 「デイトレード型」> 「スキャルピング型」

## Luxstella Blight Star Strategy «PAMM・EA System» (Infinitia Link Limited) 概要

■「フィンテック (IT と金融の融合)」に「伝統的ファイナンス」と「行動ファイナンス」を融合させた運用手法による「ヘッジファンド」(PAMM・EA system)

### 《5つの特徴》

- 1.絶対収益獲得を目指すファンドである
- 2.PAMM (Percent Management Management Module) System に「自動プログラム売買」System (EA: Expert Adviser) を搭載
- 3.各投資家 (個人投資家・機関投資家・コーポレートファイナンス・オプション・先物・外国為替) の市場参加者や取引に伴って実際起きている「アノマリー」とそれに関係すると思われる行動概念から売買ロジックを開発
- 4.「フィンテック (IT と金融の融合)」の概念から「PAMM・EA System」(Managed Account) を効果的に活用し、低コストにてヘッジファンドへと昇華
- 5.各ストラテジーの「シャープレシオ最大化」を目的とする「パラメータ (期待収益率)」を推計し「最適アロケーション」を構築する「最適ファクター」の選定において AI (学習機能) を搭載し、最適 MPT の構築を実施

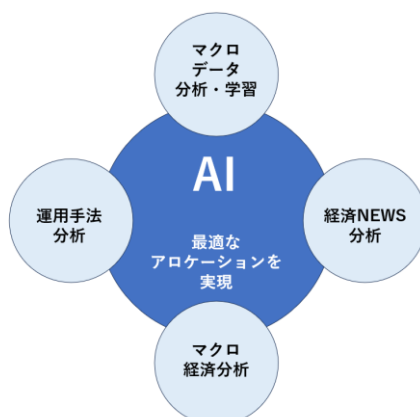
※CFD (Contract for Difference) 取引とは、「差金決裁取引」のことです。

※EA は、「Expwet Adviser」の略で「自動プログラム売買」System のことです。PAMM とは、「Percent Management Management Module」の略で、「Managed Account」System のことです。

## Luxstella Blight Star Strategy«PAMM・EA System» (Infinitia Link Limited) Product ポイント

- ・過去 10 年間以上のバックテスト期間で優位性が確認できているだけでなく、今後の相場における優位性をマクロデータや統計データから説明可能な条件のみをロジックとしている
- ・運用する EA のリターンとリスクを分散化することにより、運用パフォーマンスを安定させるため、エントリー及び決済タイミングの相関関係が低い EA を搭載
- ・個別の EA により、アン・システムティックリスクを実績リターンとして顕在化させ、その期待収益率 [ER] を AI により推計したファクターに基づいて算出し、最適 MPT の構築を実施する (「伝統的資産運用」との融合)

### 《最適アロケーションの構築プロセス》



手順	作業内容	操作	統計・関数
1	各 EA のリターン (被説明変数) と各ファクター (説明変数) の平均、分散、標準偏差を求める	「データ分析」の「基本統計量」を利用する	基本統計量
2	各 EA のリターン (被説明変数) と各ファクター (説明変数) の分散共分散行列を求める	「データ分析」の「共分散」を利用する	共分散行列
3	各 EA のリターン (被説明変数) と各ファクター (説明変数) の相関係数を求める	「データ分析」の「相関」を利用する	相関
4	各ファクター (説明変数) から主成分を抽出し、主成分を「説明変数」として、PCR モデル (主成分回帰分析)、PLS モデル (部分的最小二乗法回帰分析) を行い、目的変数 (EA の来月の収益率) を予測する。以下の 2 種類の回帰分析を実施。 ・PCR モデル: 「主成分は目的変数とは無関係に主成分分析で算出」 ・PLS モデル: 「目的変数と主成分の共分散が最大になるように作成され、目的変数を考慮したモデル」	手順 3 で出力された相関係数を確認。 ①主成分分析によって各ファクター (説明変数) から主成分を抽出し、主成分を説明変数として回帰分析を行う ⇒ 「主成分回帰分析 (PCR モデル)」 ②「目的変数と主成分の共分散が最大になるように作成され、目的変数を考慮したモデル」 ⇒ 「部分的最小二乗回帰分析 (PLS モデル)」	相関・重回帰分析
5		回帰分析の結果出力された係数にファクターの値を乗じ、切片をプラスして、来月のリターンを予測する。	回帰式結果
6	各 EA (各ストラテジー) への最適な投資比率を計算する	手順 2 で算出した「分散共分散行列」手順 8 で算出した「予測リターン (期待リターン)」を用いて、最適投資比率を計算する。	ポートフォリオ構築

## Luxstella Blight Star Strategy ≪PAMM・EA System≫ ストラテジー

### ■ ストラテジー・アロケーション

δ (デルタ)・α (アルファ) の収益機会を「ストラテジー」と「レバレッジ」のバランスをコントロールすると同時に、リスク・リターンについて「絶対収益値」と「ドローダウン」をコントロールする運用手法である。

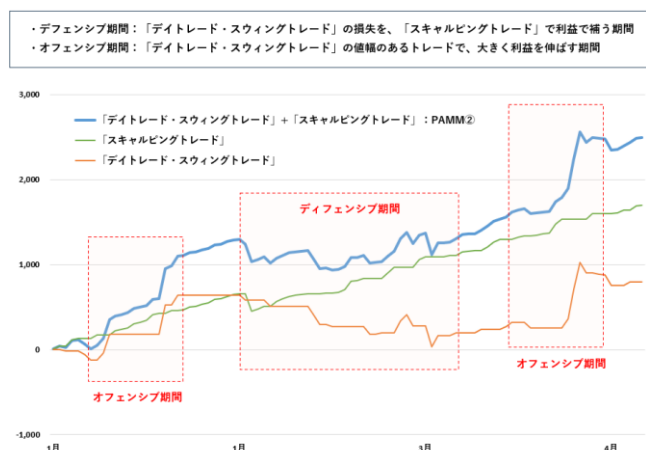
1. アノマリー戦略(各通貨のアノマリーに基づくロジック運営・開発)・デイトレード型
2. ブレイクアウト戦略・スキャルピングトレード型
3. ブレイクアウト戦略・スウィングトレード型
4. トレンド・フォロー戦略・デイトレード型

### 《EA (自動プログラム売買) 通貨ペア・Strategy カテゴリー》

Hedge Fund 採用 EA(自動売買) System				Hedge Fund<PAMM・EA System>		
種類	通貨	取引ロジック (マーケットタイミング)	取引スタイル (アルゴ・トレーディング)	1. Sirius (収益追求型)	2. Vega (安定重視型)	3. Betelgeuse (バランス型)
EA. I	① USDJPY	各通貨のアノマリーに基づくロジック	デイトレード	●	●	●
EA. II	② GBPJPY			●	●	
EA. III	③ EURJPY			●	●	
EA. IV	④ GBPUSD	ブレイクアウト	スキャルピング	●		
EA. V	⑤ EURUSD			●		
EA. VI	① USDJPY					●
EA. VII	② GBPJPY	ブレイクアウト	スウィングトレード		●	●
EA. VIII	① USDJPY	トレンドフォロー	デイトレード			●

※EA は、「Expwet Adviser」の略で「自動プログラム売買」System のことです。PAMM とは、「Percent Management Management Module」の略で、「Managed Account」System のことです。

### 《運用イメージ図》



## Luxstella Blight Star Strategy ≪PAMM・EA System≫ (Infinitia Link Limited) Product 概要

1.Sirius (シリウス) (収益追求型 リターン：高 リスク：中)

### Sirius (シリウス) (PAMM・EA System) のポイント

■通貨種類/Strategy：5 通貨/3 Strategy (USD/JPY・GBP/JPY・EUR/JPY・GBP/USD・EUR/USD)

■期待収益率：40%～60%

■期待最大ドローダウン範囲：5%～20%

■全期間シャープレシオ：14.59

■5つのEAのポートフォリオ運用 (バックテスト・シュミレーション)

直近10年間のバックテスト結果(※)：平均年利(単利)41.9%(最大ドローダウン：5.6%)

※実際の相場環境よりも厳しい条件下で実施

### ■Sirius (シリウス) 運用方針

【通貨種類/Strategy】 5 通貨/3 Strategy (USD/JPY・GBP/JPY・EUR/JPY・GBP/USD・EUR/USD)

①「外部環境(不測の事態等)」の影響の「ヘッジ」の為、外部環境の影響を受けにくいロジック 2.「ブレイクアウト戦略・スキャルピングトレード型」のEA(自動プログラム売買 System)を主軸運用に置きつつ、積極的な獲得収益幅の拡大による高パフォーマンスを目的とした、取引スタイルにおいて 1.「アノマリー戦略・デイトレード型」(外部環境の影響を受けやすいが、獲得価格幅が大きく高パフォーマンスなロジック)のEA(自動プログラム売買 System)を一定比率アロケーション設定。(比率は機動的に設定する方針)

②パフォーマンスの安定化のため、「ブレイクアウト戦略・スキャルピングトレード型」EA(自動プログラム売買 System)

にて安定した収益の積み上げを確保しつつ、その上で、「アノマリー戦略・デイトレード型」のEA(自動プログラム売買 System)にて、積極的に獲得価格幅が大きなりターンを狙う方針。

### 【詳細説明】

「マーケット・タイミング戦略」(ブレイクアウト戦略・アノマリー戦略)において、「外部環境の影響」(不足の事態)を「ヘッジ」する為、短期のセンチメントによる「オーバーシュート」によって形成された価格の歪みを、取引スタイルにおける「スキャルピングトレード型」にて、短期にて収益を積みあげていく取引を基本とする。但し、「スキャルピング」によるトレードの場合、収益獲得幅が小さく、取引回数の増加により「取引コスト」が大きくなるということから、ポジションの保有時間を若干長くし、取引コストを削減することを目的とし、複数の「アノマリー」から生じる「価格の歪み」から収益幅を獲得するロジック「アノマリー戦略・デイトレード型」をアロケーション(比率は機動的に設定する方針)する方法にて、双方の弱みを打ち消す「ヘッジ」効果により、「安定した収益獲得と積極的な収益幅獲得の高パフォーマンス」を目指す運用が可能となる。

## 1. Sirius (シリウス) PAMM で使用する EA (自動プログラム売買 System) 詳細

詳細	PAMM①の採用EA					PAMM① 左記EAを同時稼働	
	EA1	EA2	EA3	EA4	EA5		
取引通貨	USDJPY	GBPJPY	EURJPY	GBPUSD	EURUSD		
取引スタイル	デイトレード			スキャルピングトレード			
取引ロジック	各通貨のアノマリーに基づくロジック			ブレイクアウトロジック			
初期証拠金	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	
取引ロット (Lot)	0.05	0.05	0.05	0.25	0.25	各EAの左記Lot	
取引回数	2,191	1,555	1,752	4,220	5,348	15,066	
プロフィットファクター	2.03	1.77	1.73	1.47	1.64	1.65	
リカバリーファクター	46.5	34.5	27.8	33.2	38.9	78.2	
年間の平均利回り (初期証拠金比率)	6.3%	6.8%	5.8%	9.8%	13.2%	41.9%	
最大ドローダウン (初期証拠金比率)	1.4%	2.1%	2.2%	3.1%	3.6%	5.6%	
シャープレシオ (1取引あたり)	0.23	0.2	0.2	0.12	0.17	0.17	
期待値 (1取引あたり)	3.04	4.56	3.48	2.44	2.59	2.92	
標準偏差 (1取引あたり)	13.3	22.4	17.84	19.54	15.54	17.56	

## 1. Sirius (シリウス) PAMM で使用する EA (自動プログラム売買 System) 詳細 バックテスト

(単位:ドル)

年	PF	損益	総利益	総損失	最大DD	勝数	負数	勝率
2013年	2.03	6,707	13,175	-6,468	201	1,176	288	80.3%
2014年	1.45	2,799	8,946	-6,147	387	1,009	315	76.2%
2015年	2.03	6,447	12,700	-6,253	185	1,163	287	80.2%
2016年	2.02	6,930	13,719	-6,789	165	1,222	309	79.8%
2017年	1.58	3,767	10,156	-6,388	279	1,062	297	78.1%
2018年	1.51	3,229	9,464	-6,235	192	1,126	300	79.0%
2019年	1.26	1,579	7,479	-5,899	563	993	297	77.0%
2020年	1.51	3,543	10,421	-6,878	324	1,191	334	78.1%
2021年	1.45	2,524	8,091	-5,567	234	1,103	264	80.7%
2022年	1.66	4,681	11,727	-7,045	237	1,166	308	79.1%
2023年	1.44	1,794	5,781	-3,987	227	664	188	77.9%
平均	1.63	4,000	10,151	-6,151	272	1,080	290	78.8%
合計	-	44,000	111,659	-67,657	-	11,875	3,187	-

※プロフィット・ファクター (Profit Factor) : 総利益と総損失の比率 (総利益/総損失) **一般的な目安として理想値の平均値は、1.25 あたりに収束される。(最低 1,000 程度のトレード回数を目安にした場合)** トレード回数ごとに、真のプロフィットファクターが「1」の取りうる値の上限値を知り、それ以上の値が得られている EA を使わないと、勝てないということになります。=信頼水準 95%

※リカバリー・ファクター (Recovery Factor) : 「リスクリターン率」とも呼ばれることがある指標で、「損失 (リスク) に対して、どの程度の利益 (リターン) が期待できるか」という EA の潜在的な収益見込みを示す。  
(総利益/最大ドローダウン) **一般的な目安は、「ファクター数/期間」が、及第点 : 5.0 以上/期間=0.5 以上、合格点 : 10.0 以上/期間=1.0 以上**

<バックテスト条件>

・バックテストツール	: Tick Date Suite
・バックテスト用のヒストリカルデータ	: DucasCopy
・バックテスト期間	: 2013年1月1日 ~ 2023年7月28日 (10年7ヵ月)
・初期証拠金 (USD)	: 10,000
・取引ロット	: EA1・EA2・EA3 (0.05Lot)、EA4・EA5 (0.5Lot)
・スプレッド (指定範囲の変動スプレッド)	: EA1・EA2 (20)、EA3 (30)、EA4 (5~15※)、EA5 (10~20※)
・スリッページ	: EA1・EA2・EA3 (10)、EA4・EA5 (5)
・取引手数料・スワップ	: 無し
・レバレッジ	: 200倍

※過去実績のスプレッドに連動したスプレッドを指定した範囲で作成したものを使用

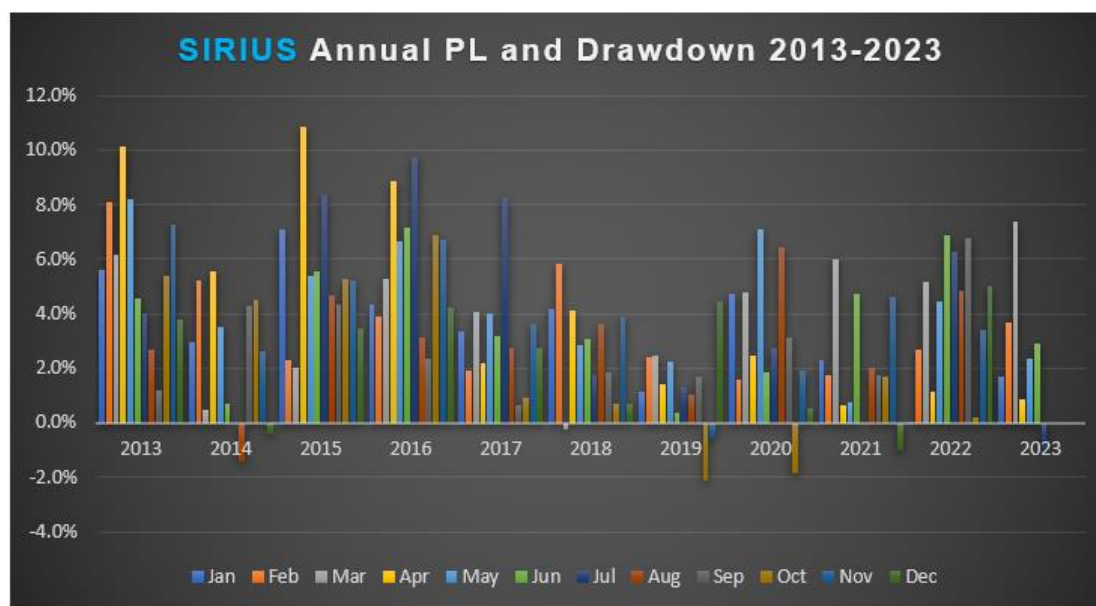
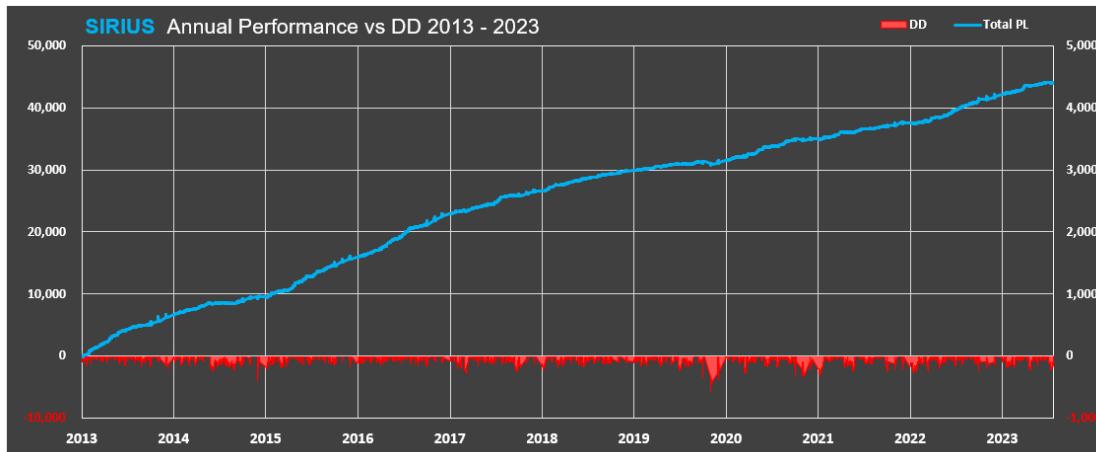
<バックテスト結果>

・取引回数	: 15,066	年平均: \$4,190 (平均年利42%)	・プロフィットファクター	: 1.65
・総損益	: 44,002		・リカバリーファクター	: 78.2
・総獲得Pips	: 56,623		・最大ドローダウン	: 563
・勝率	: 79%		・勝ち平均獲得Pips	: 11.83
・平均利益	: 9.40		・負け平均獲得Pips	: 26.33
・平均損失	: 21.23		・最大保有時間	: 12日4時間
・最大連勝	: 32		・平均保有時間	: 4時間
・最大連敗	: 8		・シャープレシオ (1取引あたり)	: 0.17
・5%DD回数	: 5		・標準偏差 (1取引あたり)	: 17.56
・5%DD平均回復期間	: 62日		・期待値 (1取引あたり)	: 2.92
・5%DD回復最大期間	: 88日		・最大保有ポジション	: 9

初期証拠金の5.6%



<バックテスト結果 (損益推移・月別パフォーマンス) >



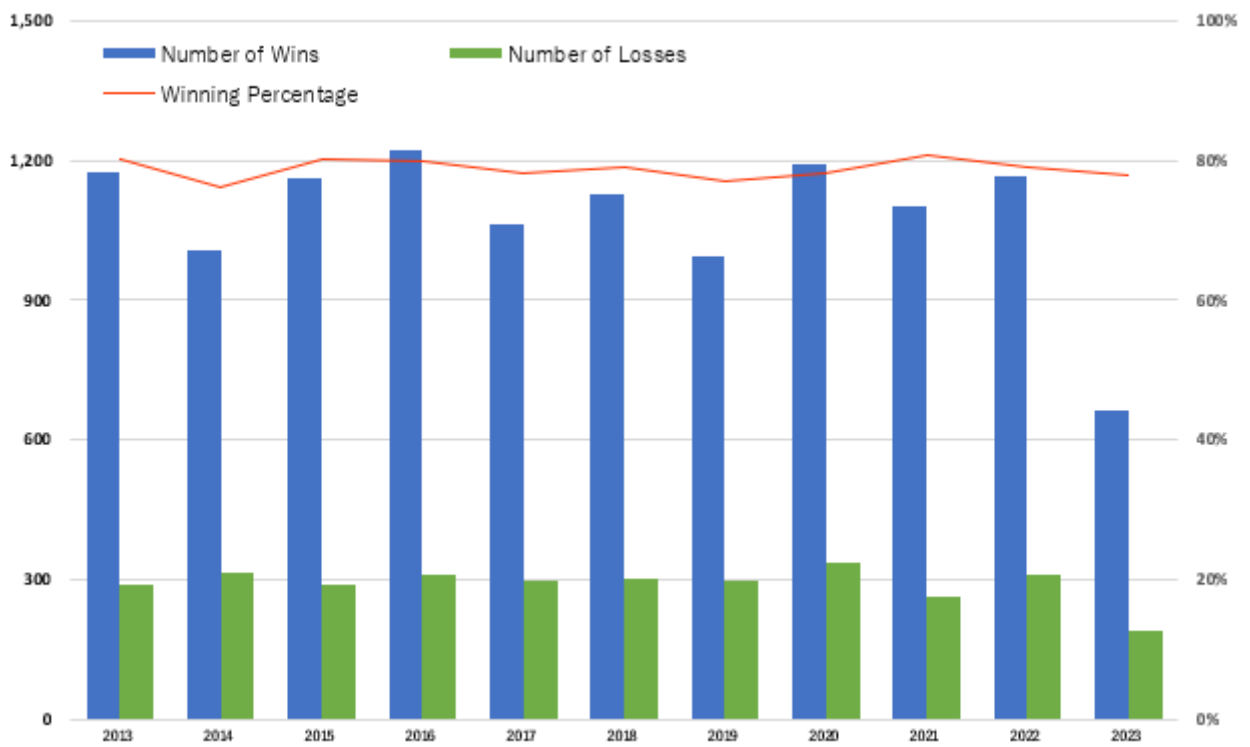
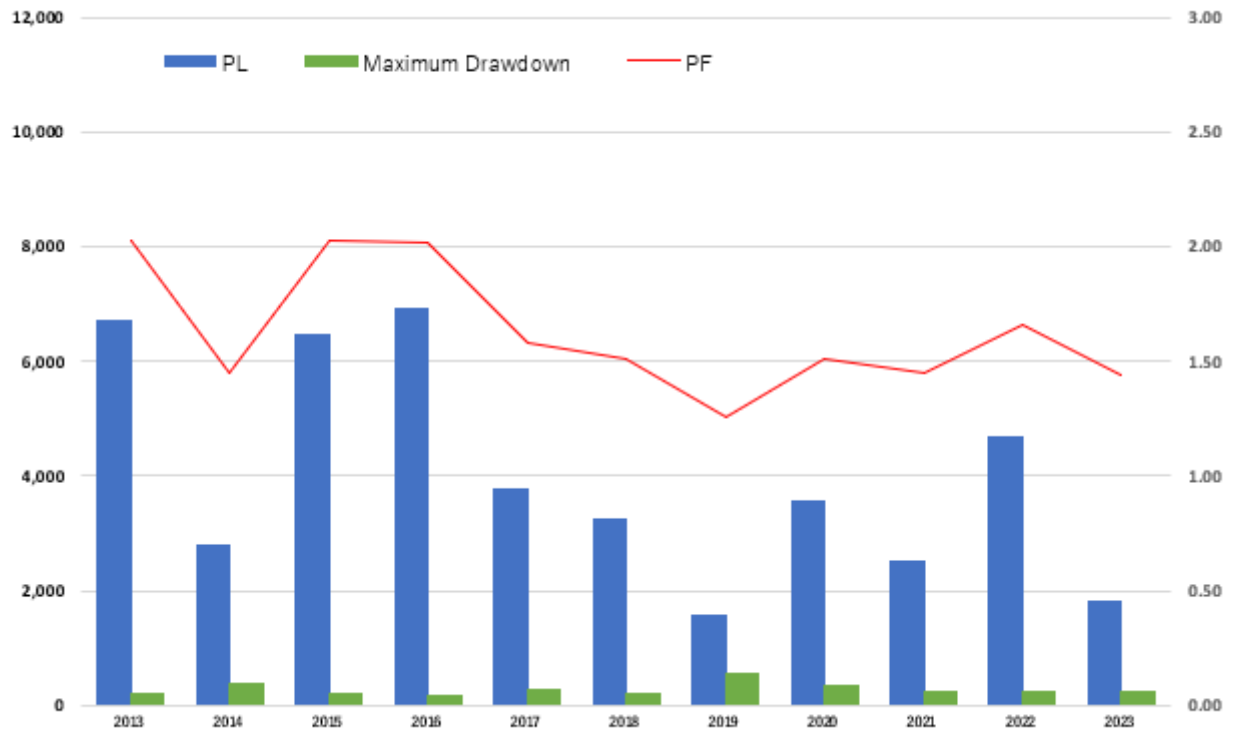
**SIRIUS Annual Performance 2013-2023** (Unit: Dollars)

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TTL
2013	560	811	617	1,012	818	457	403	267	119	541	725	377	6,707
2014	294	520	48	553	353	71	6	-142	426	448	264	-43	2,799
2015	708	227	201	1,084	536	554	835	467	434	529	524	348	6,447
2016	433	392	527	885	667	717	975	314	237	689	672	421	6,930
2017	333	194	408	219	400	318	828	274	66	91	361	275	3,767
2018	419	583	-25	410	285	305	176	362	185	72	390	68	3,229
2019	113	239	245	143	222	37	130	105	170	-214	-54	445	1,579
2020	470	158	479	244	711	187	274	642	314	180	193	55	3,543
2021	232	175	598	63	77	475	6	201	174	166	461	-104	2,524
2022	2	266	518	116	444	688	629	485	676	23	338	498	4,681
2023	172	366	736	89	237	292	-97	0	0	0	0	0	1,794
TTL	3,735	3,931	4,352	4,817	4,750	4,102	4,165	2,975	2,802	2,160	3,873	2,341	44,002

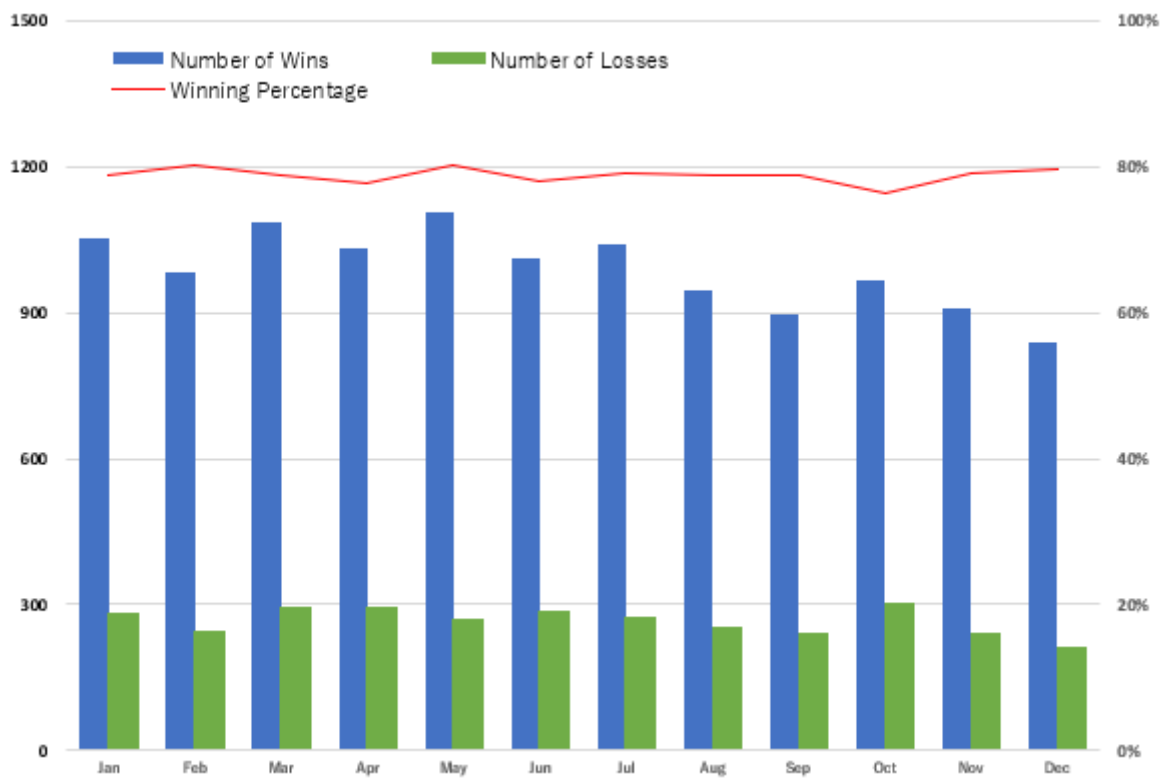
**SIRIUS Annual Performance 2013-2023** Initial investment : 10,000USD

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TTL
2013	5.6%	8.1%	6.2%	10.1%	8.2%	4.6%	4.0%	2.7%	1.2%	5.4%	7.2%	3.8%	67.1%
2014	2.9%	5.2%	0.5%	5.5%	3.5%	0.7%	0.1%	-1.4%	4.3%	4.5%	2.6%	-0.4%	28.0%
2015	7.1%	2.3%	2.0%	10.8%	5.4%	5.5%	8.4%	4.7%	4.3%	5.3%	5.2%	3.5%	64.5%
2016	4.3%	3.9%	5.3%	8.8%	6.7%	7.2%	9.8%	3.1%	2.4%	6.9%	6.7%	4.2%	69.3%
2017	3.3%	1.9%	4.1%	2.2%	4.0%	3.2%	8.3%	2.7%	0.7%	0.9%	3.6%	2.7%	37.7%
2018	4.2%	5.8%	-0.3%	4.1%	2.8%	3.1%	1.8%	3.6%	1.9%	0.7%	3.9%	0.7%	32.3%
2019	1.1%	2.4%	2.4%	1.4%	2.2%	0.4%	1.3%	1.0%	1.7%	-2.1%	-0.5%	4.4%	15.8%
2020	4.7%	1.6%	4.8%	2.4%	7.1%	1.9%	2.7%	6.4%	3.1%	-1.9%	1.9%	0.6%	35.4%
2021	2.3%	1.7%	6.0%	0.6%	0.8%	4.8%	0.1%	2.0%	1.7%	1.7%	4.6%	-1.0%	25.2%
2022	0.0%	2.7%	5.2%	1.2%	4.4%	6.9%	6.3%	4.9%	6.8%	0.2%	3.4%	5.0%	46.8%
2023	1.7%	3.7%	7.4%	0.9%	2.4%	2.9%	-1.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	17.9%
TTL	37.4%	39.3%	43.5%	48.2%	47.5%	41.0%	41.6%	29.7%	28.0%	21.6%	38.7%	23.4%	440.0%

Luxstella LLC - Luxstella Bright Star Strategy (Product Overview)



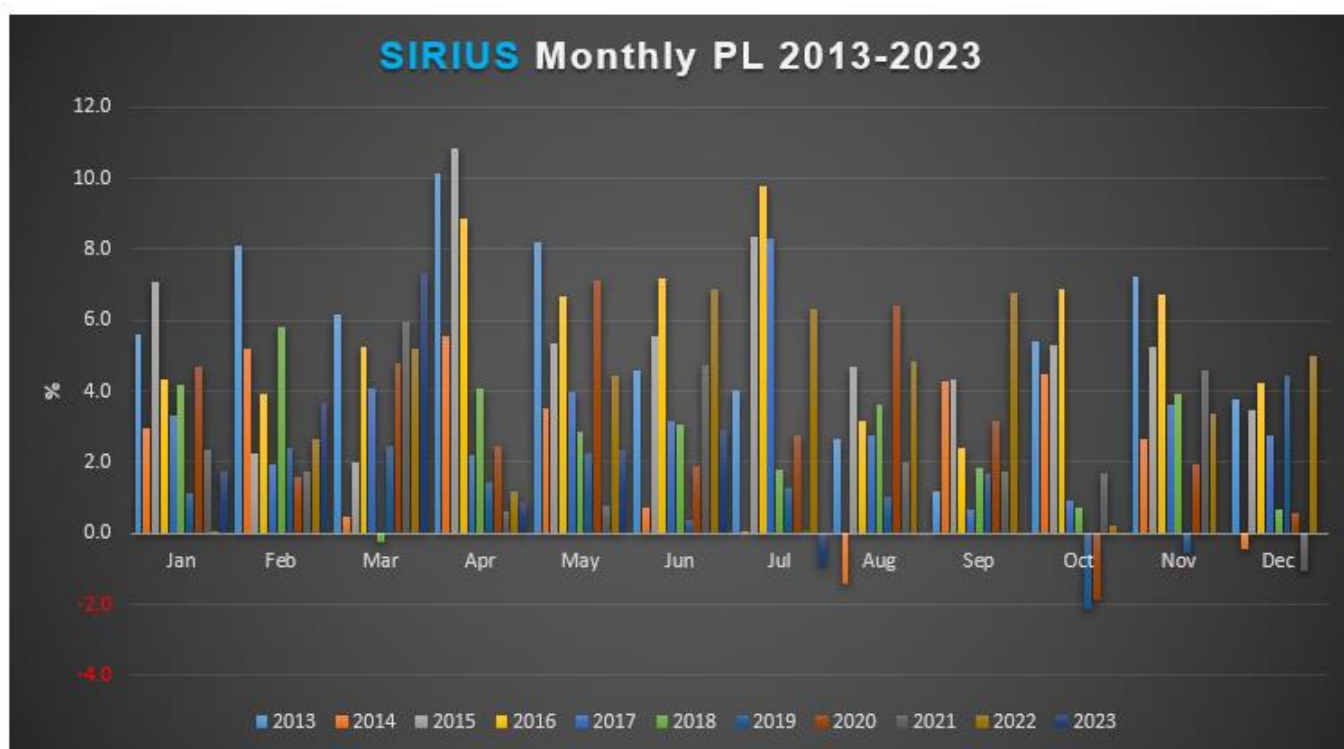
Luxstella LLC - Luxstella Bright Star Strategy (Product Overview)



<バックテスト結果 (月別パフォーマンス) >

(Unit: Dollars)

Month	PF	PL	Profit	Loss	Maximum Drawdown	Number of Wins	Number of Losses	Winning Percentage
Jan	1.57	3,735	10,176	-6,441	185	1053	282	78.9%
Feb	1.76	3,931	9,079	-5,148	201	983	243	80.2%
Mar	1.66	4,352	10,894	-6,542	285	1088	293	78.8%
Apr	1.79	4,817	10,876	-6,058	227	1034	294	77.9%
May	1.90	4,750	9,982	-5,232	167	1107	270	80.4%
Jun	1.71	4,102	9,866	-5,764	168	1011	284	78.1%
Jul	1.74	4,165	9,746	-5,581	220	1043	273	79.3%
Aug	1.58	2,975	8,095	-5,120	178	948	254	78.9%
Sep	1.51	2,802	8,211	-5,410	232	896	241	78.8%
Oct	1.34	2,160	8,437	-6,277	323	966	300	76.3%
Nov	1.77	3,872	8,837	-4,965	246	908	240	79.1%
Dec	1.45	2,341	7,460	-5,119	387	838	213	79.7%
Ave	1.65	3,667	9,305	-5,638	235	990	266	78.9%
TTL	-	44,000	111,659	-67,657	-	11,875	3,187	-



## 2.Vega (ベガ) (安定重視型 リターン：中高 リスク：中低)

### Vega (ベガ) (PAMM・EA System) のポイント

■通貨種類/Strategy：3通貨/3 Strategy (USD/JPY・GBP/JPY・EUR/JPY)

■期待収益率：25%～40%

■期待最大ドローダウン範囲：3%～15%

■全期間シャープレシオ：12.20

■5つのEAのポートフォリオ運用 (バックテスト・シミュレーション)

直近10年間のバックテスト結果(※)：平均年利(単利)32.0%(最大ドローダウン：4.3%)

※実際の相場環境よりも厳しい条件下で実施

### ■ Vega (ベガ) 運用方針

【通貨種類/Strategy】3通貨/3 Strategy (USD/JPY・GBP/JPY・EUR/JPY)

①パフォーマンスが高い 1.「アノマリー戦略・デイトレード型」のEA(自動プログラム売買 System)を主軸運用とするが、更に「ヘッジ」アロケーションとして、2.「ブレイクアウト戦略・スキャルピングトレード型」3.「ブレイクアウト・スウィングトレード型」をバランスよく設定。

②運用するEA(自動プログラム売買 System)のリターンとリスクをあえて分散化することにより、運用パフォーマンスを安定させるために、「ヘッジ」アロケーションとして、エントリー及び決済タイミングの相関関係が低いストラテジーEA(自動プログラム売買 System)を設定。

### 【詳細説明】

獲得収益の拡大を目的として、1.「アノマリー戦略・デイトレード型」(外部環境の影響を受けやすいが、獲得価格幅が大きく高パフォーマンスなロジック)、3.「ブレイクアウト戦略・スウィングトレード型」(利益獲得幅が大きいロジック)のロジックを設計したEA(自動プログラム売買 System)を搭載し、加えて「ヘッジ」機能として2.「ブレイクアウト戦略・スキャルピング型」(外部環境の影響を受けにくいロジック)のロジックを設計したEA(自動プログラム売買 System)を搭載。これらのストラテジーをバランスよくアロケーション設定。

この結果、「リターン」と「リスク」をあえて分散化することから、各EA(自動プログラム売買 System)ストラテジー同士の利益と損失は相殺されるながらも、1.「アノマリー戦略・デイトレード型」3.「ブレイクアウト戦略・スウィングトレード型」のロジックで発生する獲得価格幅の大きなトレードで利益を積み重ねていき、安定的な小さな利益の獲得と同時に一度で大きな利益を稼ぎ出すトレードにも比重を置く運用が可能となる。

## 2. Vega (ベガ) PAMM で使用する EA (自動プログラム売買 System) 詳細

詳細	PAMM②の採用EA					PAMM② 左記EAを同時稼働
	EA1	EA2	EA3	EA6	EA7	
EA種類	USDJPY	GBPJPY	EURJPY	USDJPY	GBPJPY	
取引通貨	USDJPY	GBPJPY	EURJPY	USDJPY	GBPJPY	
取引スタイル	デイトレード			スキャルピング	スウィング	
取引ロジック	各通貨のアノマリーに基づくロジック			ブレイクアウトロジック		
初期証拠金	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
取引ロット (Lot)	0.07	0.05	0.05	0.15	0.01	各EAの左記Lot
取引回数	2,191	1,555	1,752	2,587	740	8,825
プロフィットファクター	2.03	1.77	1.73	1.72	1.64	1.78
リカバリーファクター	46.5	34.5	27.8	24.5	8.9	78.9
年間の平均利回り (初期証拠金比率)	6.3%	6.8%	5.8%	8.8%	2.0%	32.0%
最大ドローダウン (初期証拠金比率)	1.4%	2.1%	2.2%	3.8%	2.4%	4.3%
シャープレシオ (1取引あたり)	0.23	0.2	0.2	0.21	0.18	0.2
期待値 (1取引あたり)	3.04	4.56	3.48	3.59	2.84	3.82
標準偏差 (1取引あたり)	13.3	22.4	17.84	16.89	15.8	19.05

## 2.Vega (ベガ) PAMM で使用する EA (自動プログラム売買 System) 詳細 バックテスト

(単位：ドル)

年	PF	損益	総利益	総損失	最大DD	勝数	負数	勝率
2013年	2.11	5,075	9,610	-4,534	256	542	315	63.2%
2014年	1.67	2,513	6,257	-3,744	344	450	338	57.1%
2015年	2.00	4,192	8,357	-4,164	426	534	339	61.2%
2016年	1.93	4,312	8,925	-4,612	293	513	344	59.9%
2017年	1.76	2,886	6,673	-3,787	178	509	323	61.2%
2018年	1.44	1,843	5,960	-4,117	244	482	317	60.3%
2019年	1.55	2,099	5,895	-3,796	324	489	340	59.0%
2020年	1.51	2,204	6,501	-4,297	383	453	359	55.8%
2021年	1.74	2,508	5,866	-3,358	291	500	299	62.6%
2022年	2.14	5,011	9,384	-4,373	244	557	320	63.5%
2023年	1.36	961	3,619	-2,659	271	266	216	55.2%
平均	1.75	3,055	7,004	-3,949	296	481	319	59.9%
合計	-	33,603	77,047	-43,441	-	5,295	3,510	-

※プロフィット・ファクター (Profit Factor) : 総利益と総損失の比率 (総利益/総損失) **一般的な目安として理想値の平均値は、1.25 あたりに収束される。(最低 1,000 程度のトレード回数を目安にした場合)** トレード回数ごとに、真のプロフィットファクターが「1」の取りうる値の上限値を知り、それ以上の値が得られている EA を使わないと、勝てないということになります。=信頼水準 95%

※リカバリー・ファクター (Recovery Factor) : 「リスクリターン率」とも呼ばれることがある指標で、「損失 (リスク) に対して、どの程度の利益 (リターン) が期待できるか」という EA の潜在的な収益見込みを示す。(総利益/最大ドローダウン) **一般的な目安は、5.0 以上 : 及第点、10.0 以上 : 合格点**

<バックテスト条件>

・バックテストツール	: Tick Date Suite
・バックテスト用のヒストリカルデータ	: DucasCopy
・バックテスト期間	: 2013年1月1日 ~ 2023年7月28日 (10年7ヵ月)
・初期証拠金 (USD)	: 10,000
・取引ロット	: EA1 (0.07Lot)、EA2・EA3 (0.05Lot)、EA6 (0.15Lot) EA7 (0.01Lot)
・スプレッド	: EA1・EA2 (20)、EA3 (30)、EA6 (5~20※)、EA5 (50)
・スリッページ	: EA1・EA2・EA3 (10)、EA6・EA7 (4)
・取引手数料・スワップ	: 無し
・レバレッジ	: 200倍

※過去実績のスプレッドに連動したスプレッドを指定した範囲で作成したものを使用

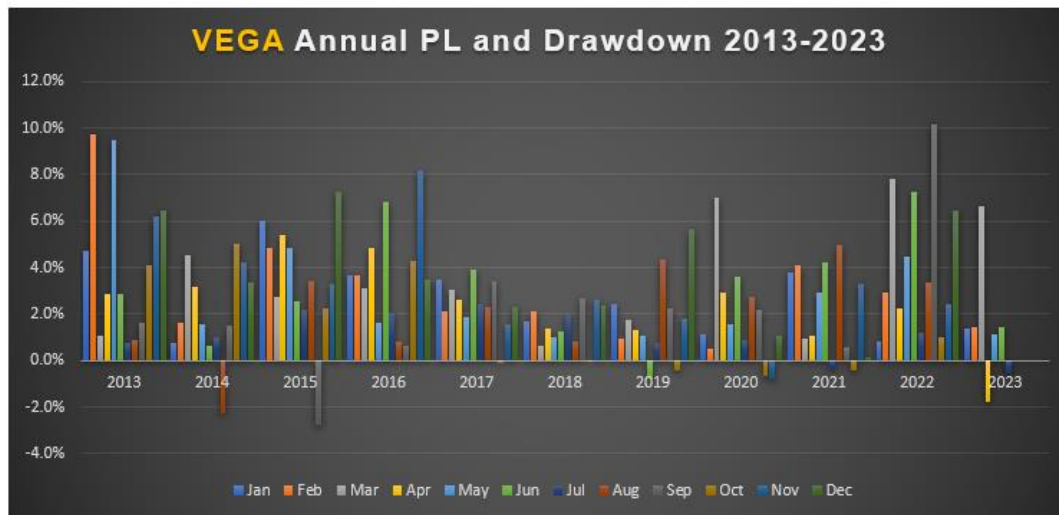
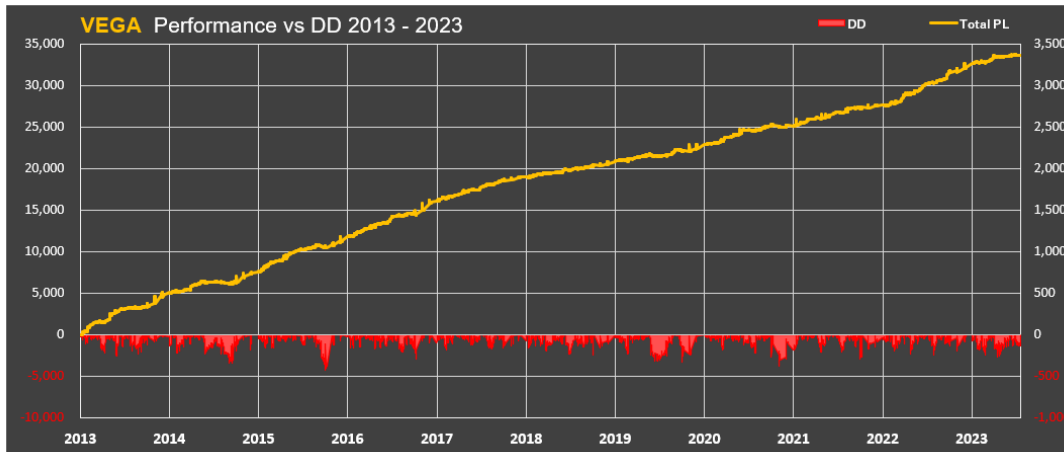
<バックテスト結果>

・取引回数	: 8,825	・プロフィットファクター	: 1.77
・総損益	: 33,605	・リカバリーファクター	: 78.9
・総獲得Pips	: 85,718	・最大ドローダウン	: 426
・勝率	: 60%	・勝ち平均獲得Pips	: 39.29
・平均利益	: 14.55	・負け平均獲得Pips	: 34.86
・平均損失	: 12.38	・最大保有時間	: 44日
・最大連勝	: 24	・平均保有時間	: 17時間56分
・最大連敗	: 15	・シャープレシオ (1取引あたり)	: 0.20
・5%DD回数	: 0	・標準偏差 (1取引あたり)	: 19.05
・5%DD平均回復期間	: -	・期待値 (1取引あたり)	: 3.82
・5%DD回復最大期間	: -	・最大保有ポジション	: 11

年平均: \$3,200  
(平均年利32%)

初期証拠金の4.3%

<バックテスト結果（損益推移・月別パフォーマンス）>



**VEGA Performance 2013-2023** (Unit: Dollars)

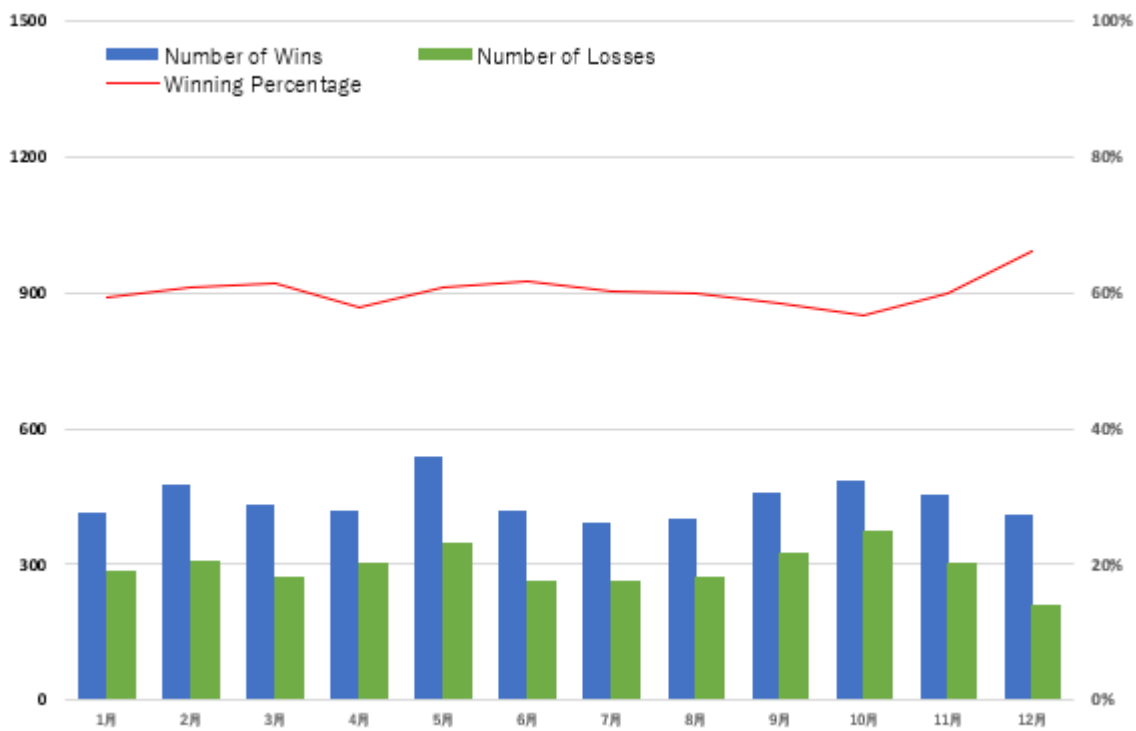
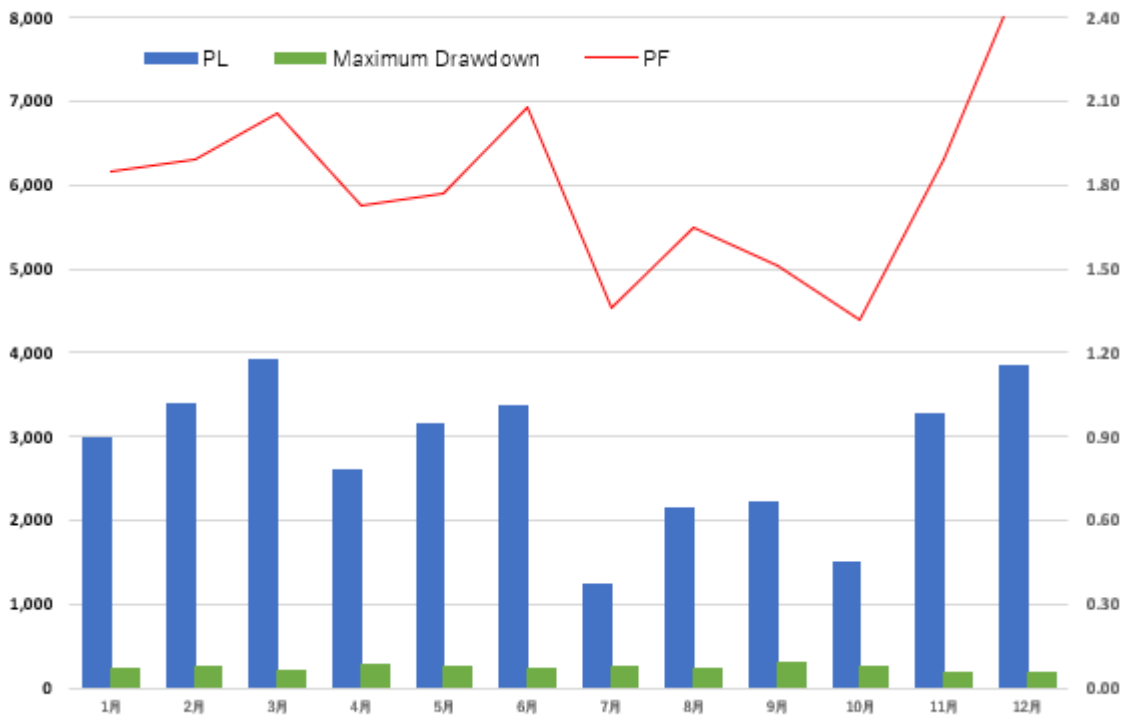
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TTL
2013	473	973	109	287	948	287	74	88	161	412	617	647	5,075
2014	74	164	455	315	156	65	103	-226	149	505	420	336	2,513
2015	603	486	276	536	484	252	216	343	-275	222	328	722	4,193
2016	365	367	308	484	165	681	208	80	65	426	815	349	4,312
2017	345	213	302	259	186	390	242	230	342	-9	158	227	2,886
2018	167	212	61	137	98	123	202	84	265	-1	262	235	1,843
2019	240	91	176	131	104	-77	78	434	223	-43	180	563	2,099
2020	114	48	703	295	158	357	86	271	218	-70	-81	105	2,204
2021	380	407	93	106	290	420	-37	495	55	-39	328	11	2,508
2022	82	294	781	223	445	725	121	337	1,015	102	245	643	5,011
2023	134	142	664	-178	113	142	-56	0	0	0	0	0	961
TTL	2,976	3,396	3,927	2,596	3,147	3,364	1,236	2,134	2,216	1,505	3,272	3,837	33,606

**VEGA Performance 2013-2023** Initial investment : 10,000USD

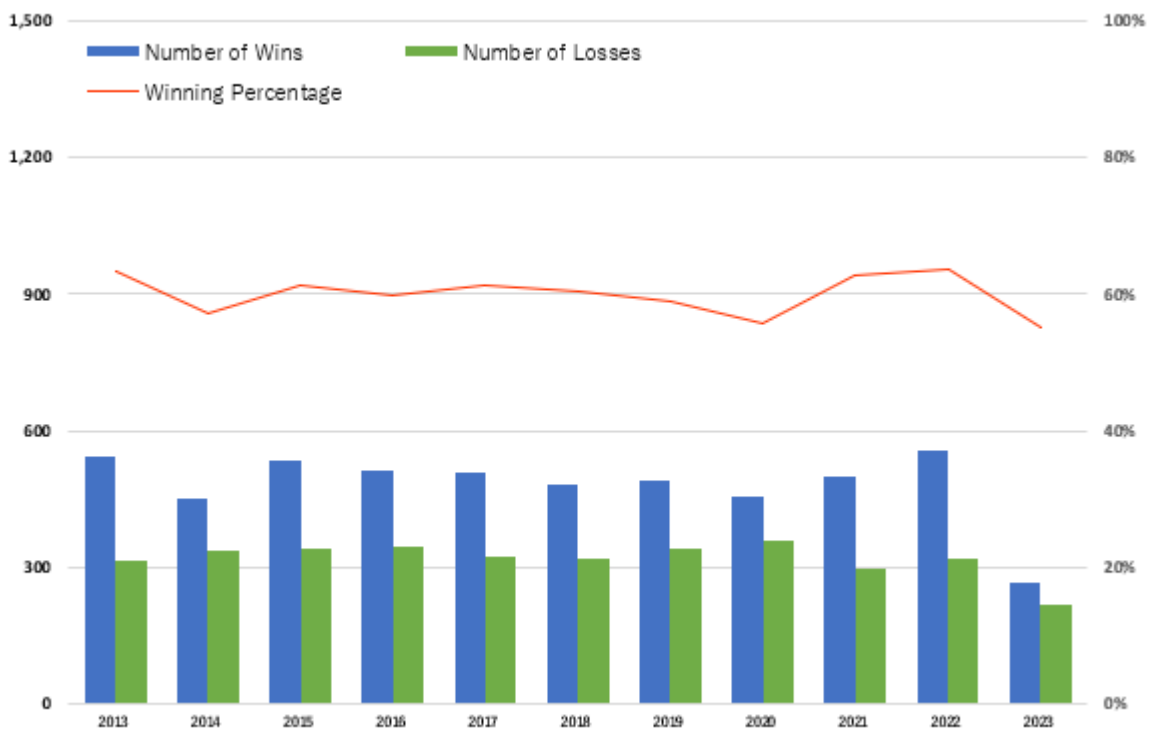
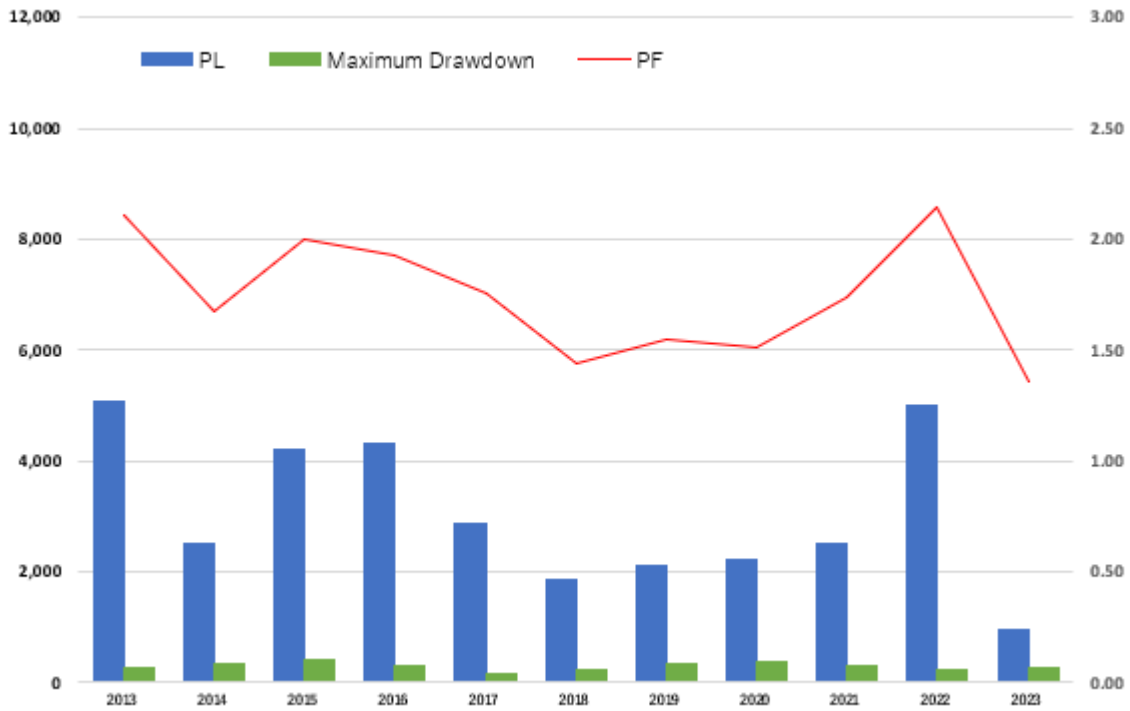
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TTL
2013	4.7%	9.7%	1.1%	2.9%	9.5%	2.9%	0.7%	0.9%	1.6%	4.1%	6.2%	6.5%	50.8%
2014	0.7%	1.6%	4.6%	3.1%	1.6%	0.6%	1.0%	-2.3%	1.5%	5.0%	4.2%	3.4%	25.1%
2015	6.0%	4.9%	2.8%	5.4%	4.8%	2.5%	2.2%	3.4%	-2.8%	2.2%	3.3%	7.2%	41.9%
2016	3.7%	3.7%	3.1%	4.8%	1.7%	6.8%	2.1%	0.8%	0.7%	4.3%	8.2%	3.5%	43.1%
2017	3.4%	2.1%	3.0%	2.6%	1.9%	3.9%	2.4%	2.3%	3.4%	-0.1%	1.6%	2.3%	28.9%
2018	1.7%	2.1%	0.6%	1.4%	1.0%	1.2%	2.0%	0.8%	2.6%	0.0%	2.6%	2.3%	18.4%
2019	2.4%	0.9%	1.8%	1.3%	1.0%	-0.8%	0.8%	4.3%	2.2%	-0.4%	1.8%	5.6%	21.0%
2020	1.1%	0.5%	7.0%	2.9%	1.6%	3.6%	0.9%	2.7%	2.2%	-0.7%	-0.8%	1.0%	22.0%
2021	3.8%	4.1%	0.9%	1.1%	2.9%	4.2%	-0.4%	4.9%	0.5%	-0.4%	3.3%	0.1%	25.1%
2022	0.8%	2.9%	7.8%	2.2%	4.4%	7.2%	1.2%	3.4%	10.2%	1.0%	2.5%	6.4%	50.1%
2023	1.3%	1.4%	6.6%	-1.8%	1.1%	1.4%	-0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.6%
TTL	29.8%	34.0%	39.3%	26.0%	31.5%	33.6%	12.4%	21.3%	22.2%	15.1%	32.7%	38.4%	336.1%



Luxstella LLC - Luxstella Bright Star Strategy (Product Overview)



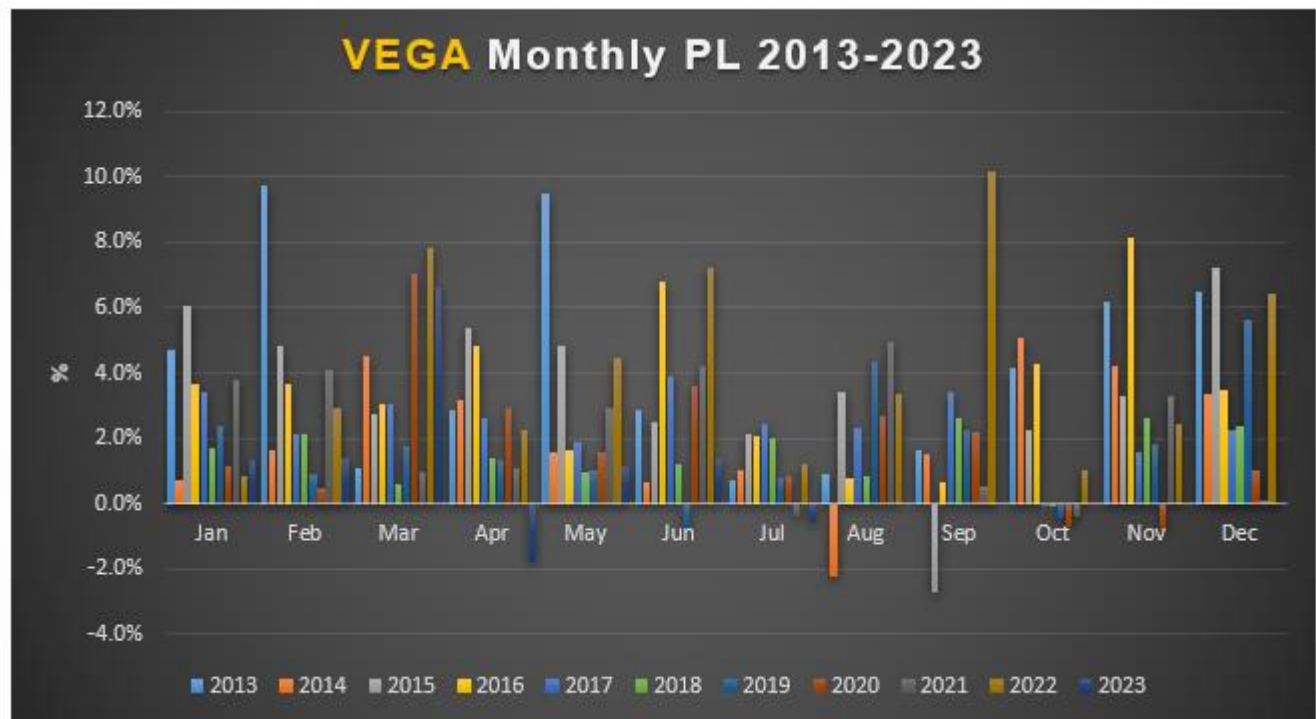
Luxstella LLC - Luxstella Bright Star Strategy (Product Overview)



<バックテスト結果 (月別パフォーマンス) >

(Unit: Dollars)

Month	PF	PL	Profit	Loss	Maximum Drawdown	Number of Wins	Number of Losses	Winning Percentage
Jan	1.85	2,976	6,467	-3,491	224	414	285	59.2%
Feb	1.89	3,396	7,194	-3,798	248	475	306	60.8%
Mar	2.06	3,927	7,630	-3,702	195	431	270	61.5%
Apr	1.73	2,596	6,138	-3,542	271	417	302	58.0%
May	1.77	3,146	7,213	-4,066	256	537	346	60.8%
Jun	2.08	3,364	6,475	-3,111	235	420	262	61.6%
Jul	1.36	1,235	4,649	-3,413	244	393	261	60.1%
Aug	1.65	2,134	5,396	-3,262	232	402	270	59.8%
Sep	1.51	2,216	6,542	-4,326	298	458	325	58.5%
Oct	1.32	1,505	6,207	-4,701	244	487	371	56.8%
Nov	1.89	3,272	6,928	-3,655	182	453	302	60.0%
Dec	2.61	3,836	6,209	-2,372	183	408	210	66.0%
Ave	1.81	2,800	6,421	-3,620	234	441	293	60.3%
TTL	-	33,603	77,047	-43,441	-	5,295	3,510	-



### 3. Betelgeuse (ベテルギウス) (バランス型 リターン：中 リスク：低)

#### Betelgeuse (ベテルギウス) (PAMM・EA System) のポイント

■通貨種類/Strategy：2 通貨/3 Strategy (USD/JPY・GBP/JPY)

■期待収益率：15%～30%

■期待最大ドローダウン範囲：1%～10%

■全期間シャープレシオ：5.98

■ 5つの EA のポートフォリオ運用 (バックテスト・シミュレーション)

直近 10 年間のバックテスト結果 (※)：平均年利 (単利) 23.2% (最大ドローダウン：4%)

※実際の相場環境よりも厳しい条件下で実施

#### ■ Betelgeuse (ベテルギウス) 運用方針

【通貨種類/Strategy】2 通貨/3 Strategy (USD/JPY・GBP/JPY)

①全ストラテジーをバランスよく分散して「リスクヘッジ」しつつ、「デイトレード型」「スウィングトレード型」ロジック EA (自動プログラム売買 System) のストラテジーで発生する獲得幅の大きなトレードでの利益を積み重ねていく運用。

②「マーケットタイミング」「アルゴリズム・トレード」における全戦略の EA (自動プログラム売買 System) のバランス型運用。(スウィング型の EA のみはリスクが大きくなるため、他の EA と同レベルのリスクになるようにレバレッジ (lot 数) 大きくを下げた運用)

#### 【詳細説明】

1. 「アノマリー戦略・デイトレード型」、2. 「ブレイクアウト戦略・スキャルピングトレード型」、3. 「ブレイクアウト戦略・スウィングトレード型」、4. 「トレンド・フォロワー戦略・デイトレード型」の全ストラテジーをバランスよく分散 (スウィング型の EA のみはリスクが大きくなるため、他の EA と同レベルのリスクになるようにレバレッジ (lot 数) 大きくを下げた運用) する、「リスク低減」の観点からストラテジー間の低相関を生かした「ストラテジー・分散効果」によるバランス運用である。

低相関のストラテジーであることから、「リターン」と「リスク」が共に分散化し、各 EA (自動プログラム売買 System) のストラテジー同士の利益と損失は相殺されるながらも、利益幅が大きい、1. 「アノマリー戦略・デイトレード型」、2. 「トレンドフォロワー戦略・デイトレード形」、4. 「ブレイクアウト戦略・スウィング型」のロジックで発生する獲得価格幅の大きなトレードで利益を積み重ねていく。この結果、3. 「ブレイクアウト戦略・スキャルピング型」で、「安定的な小さな利益の獲得を積み上げていく」と同時に、「一度で大きな利益を稼ぎ出す」トレードにも比重を置く運用が可能となる。

## 3. Betelgeuse (ベテルギウス) PAMM で使用する EA (自動プログラム売買 System) 詳細

## &lt;バックテスト結果 (年別パフォーマンス) &gt;

詳細	PAMM③の採用EA				PAMM③ 左記EAを同時稼働
	EA1	EA6	EA7	EA8	
EA種類	EA1	EA6	EA7	EA8	
取引通貨	USDJPY	USDJPY	GBPJPY	USDJPY	
取引スタイル	デイトレード	スキャルピング	スウィング	デイトレード	
取引ロジック	アノマリー	ブレイクアウト		トレンドフォロー	
初期証拠金	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
取引ロット (Lot)	0.1	0.1	0.01	0.1	各EAの左記Lot
取引回数	2,105	2,587	740	1,281	6,713
プロフィットファクター	2.16	1.65	1.64	1.45	1.78
リカバリーファクター	45.0	21.5	8.9	9.4	60.8
年間の平均利回り (初期証拠金比率)	12.5%	5.4%	2.0%	3.3%	23.2%
最大ドローダウン (初期証拠金比率)	2.9%	2.7%	2.4%	3.7%	4.0%
シャープレシオ (1取引あたり)	0.24	0.2	0.18	0.14	0.19
期待値 (1取引あたり)	6.22	2.22	2.84	2.69	3.63
標準偏差 (1取引あたり)	25.46	11.28	15.8	19.58	18.91

## &lt;バックテスト結果 (年別パフォーマンス) &gt;

(単位:ドル)

年	PF	損益	総利益	総損失	最大DD	勝数	負数	勝率
2013年	2.63	5,256	8,478	-3,221	290	456	218	67.7%
2014年	1.77	1,982	4,533	-2,551	149	348	232	60.0%
2015年	1.65	2,067	5,205	-3,138	400	427	268	61.4%
2016年	1.85	3,088	6,687	-3,599	259	406	237	63.1%
2017年	1.74	2,076	4,857	-2,781	196	377	243	60.8%
2018年	1.43	1,225	4,063	-2,838	206	346	245	58.5%
2019年	1.75	1,674	3,897	-2,222	238	374	243	60.6%
2020年	1.40	1,202	4,154	-2,951	392	325	254	56.1%
2021年	1.79	1,777	4,027	-2,250	235	395	248	61.4%
2022年	2.42	4,170	7,087	-2,917	190	443	231	65.7%
2023年	0.92	-189	2,437	-2,626	400	197	179	52.4%
平均	1.76	2,212	5,039	-2,827	269	372	236	60.7%
合計	-	24,327	55,425	-31,095	-	4,094	2,598	-

※プロフィット・ファクター (Profit Factor) : 総利益と総損失の比率 (総利益/総損失) **一般的な目安として理想値の平均値は、1.25 あたりに収束される。(最低 1,000 程度のトレード回数を目安にした場合)** トレード回数ごとに、真のプロフィットファクターが「1」の取りうる値の上限値を知り、それ以上の値が得られている EA を使わないと、勝てないということになります。=信頼水準 95%

※リカバリー・ファクター (Recovery Factor) : 「リスクリターン率」とも呼ばれることがある指標で、「損失 (リスク) に対して、どの程度の利益 (リターン) が期待できるか」という EA の潜在的な収益見込みを示す。(総利益/最大ドローダウン) **一般的な目安は、5.0 以上 : 及第点、10.0 以上 : 合格点**

<バックテスト条件>

・バックテストツール	: Tick Date Suite
・バックテスト用のヒストリカルデータ	: DucasCopy
・バックテスト期間	: 2013年1月1日 ~ 2023年7月28日 (10年7ヵ月)
・初期証拠金 (USD)	: 10,000
・取引ロット	: EA1 (0.10Lot) 、 EA6 (0.10Lot) 、 EA7 (0.01Lot) EA8 (0.10Lot)
・スプレッド	: EA1 (20) 、 EA7 (50) 、 EA6・EA8 (5~20※)
・スリッページ	: EA1 (10) 、 EA7 (4) 、 EA6 (8) ・EA8 (4)
・取引手数料・スワップ	: 無し
・レバレッジ	: 200倍

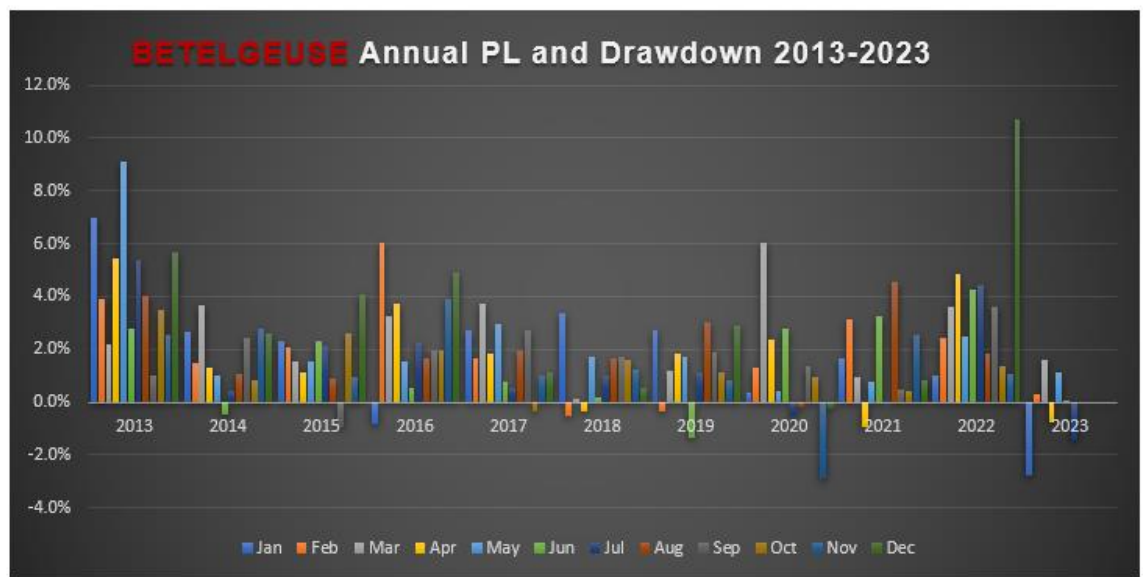
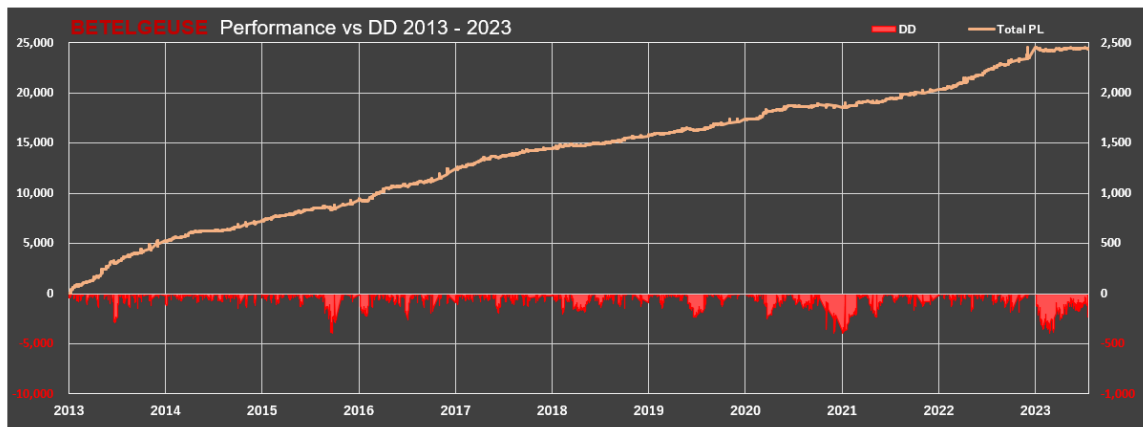
※過去実績のスプレッドに連動したスプレッドを指定した範囲で作成したものを使用

<バックテスト結果>

・取引回数	: 6,713	年平均: \$2,317 (平均年利23%)	・プロフィットファクター	: 1.78
・総損益	: 24,332		・リカバリーファクター	: 60.8
・総獲得Pips	: 54,218		・最大ドローダウン	: 400
・勝率	: 61%		・勝ち平均獲得Pips	: 32.40
・平均利益	: 13.54		・負け平均獲得Pips	: 30.19
・平均損失	: 11.96		・最大保有時間	: 44日
・最大連勝	: 31		・平均保有時間	: 18時間18分
・最大連敗	: 16		・シャープレシオ (1取引あたり)	: 0.19
・5%DD回数	: 0		・標準偏差 (1取引あたり)	: 18.91
・5%DD平均回復期間	: -		・期待値 (1取引あたり)	: 3.63
・5%DD回復最大期間	: -		・最大保有ポジション	: 9

初期証拠金の4.0%

<バックテスト結果（損益推移・月別パフォーマンス）>



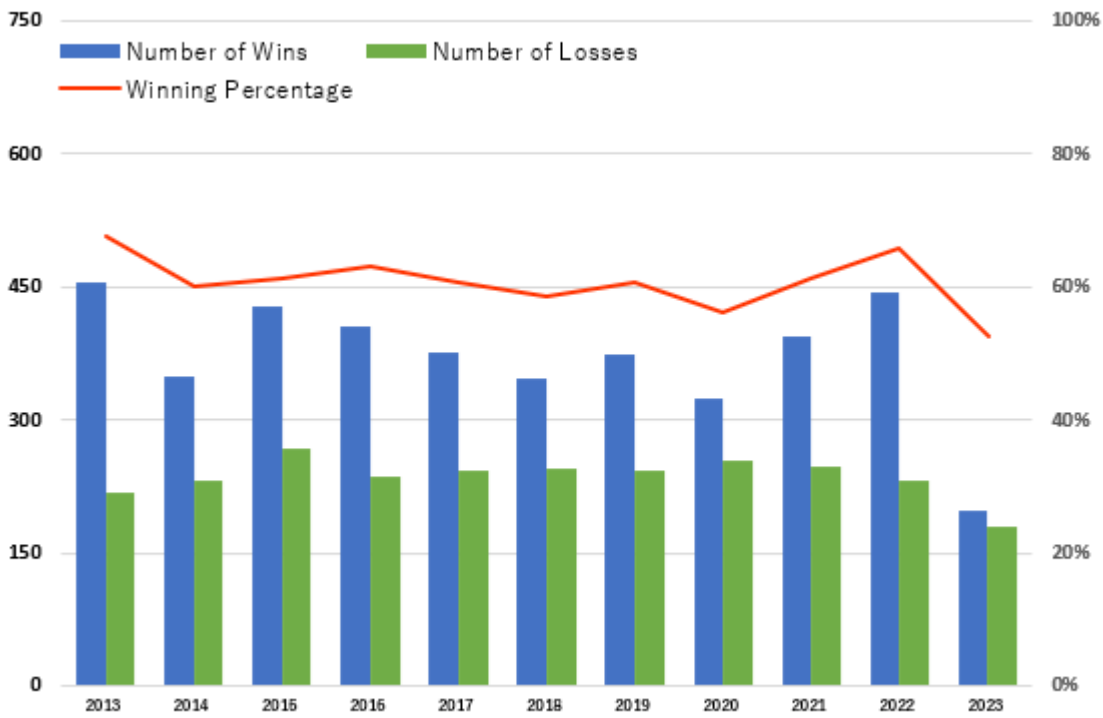
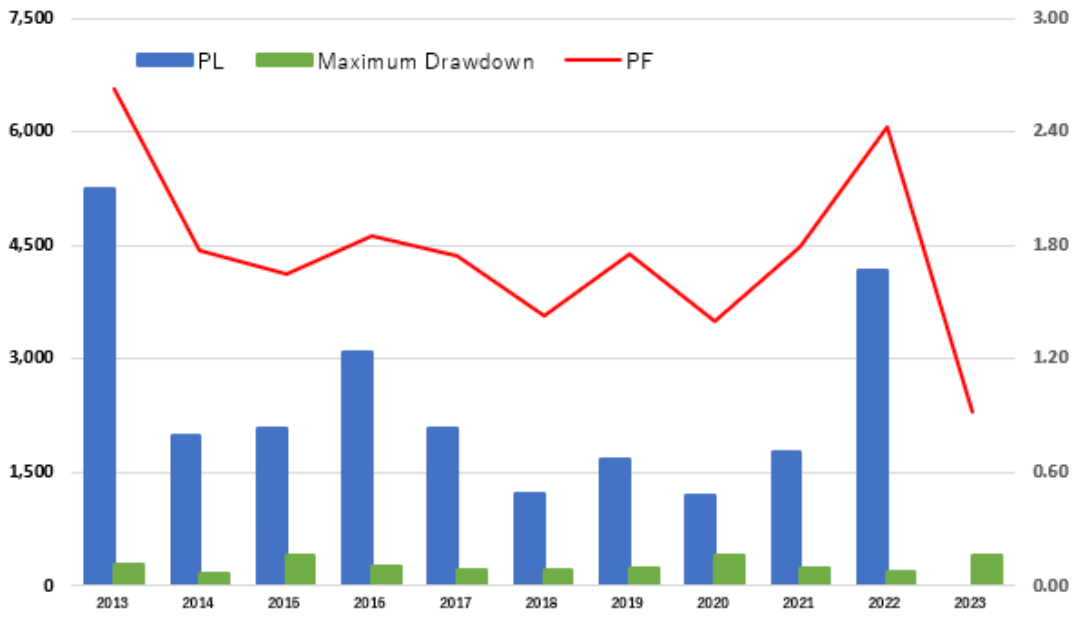
**BETELGEUSE Performance 2013-2023** (Unit: Dollars)

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TTL
2013	697	392	219	544	911	276	541	401	101	348	255	571	5,256
2014	264	149	366	130	99	-44	42	-107	244	86	279	259	1,982
2015	233	205	157	112	157	231	214	91	-95	259	97	407	2,067
2016	-79	605	326	370	155	55	224	168	196	194	393	492	3,100
2017	273	165	374	187	294	79	56	196	271	-32	101	111	2,076
2018	336	-92	13	-37	173	17	101	165	170	160	128	52	1,225
2019	271	-35	120	184	171	-134	116	303	192	115	86	288	1,675
2020	36	133	607	236	40	281	-82	-15	140	96	-287	-22	1,193
2021	165	316	95	-92	78	327	5	453	47	42	255	86	1,777
2022	99	243	364	483	250	428	445	182	362	137	105	1,073	4,170
2023	-279	29	160	-73	111	4	-142	0	0	0	0	0	-189
TTL	2,015	2,150	2,801	2,044	2,440	1,521	1,550	2,050	1,627	1,404	1,412	3,318	24,332

**BETELGEUSE Performance 2013-2023** Initial investment : 10,000USD

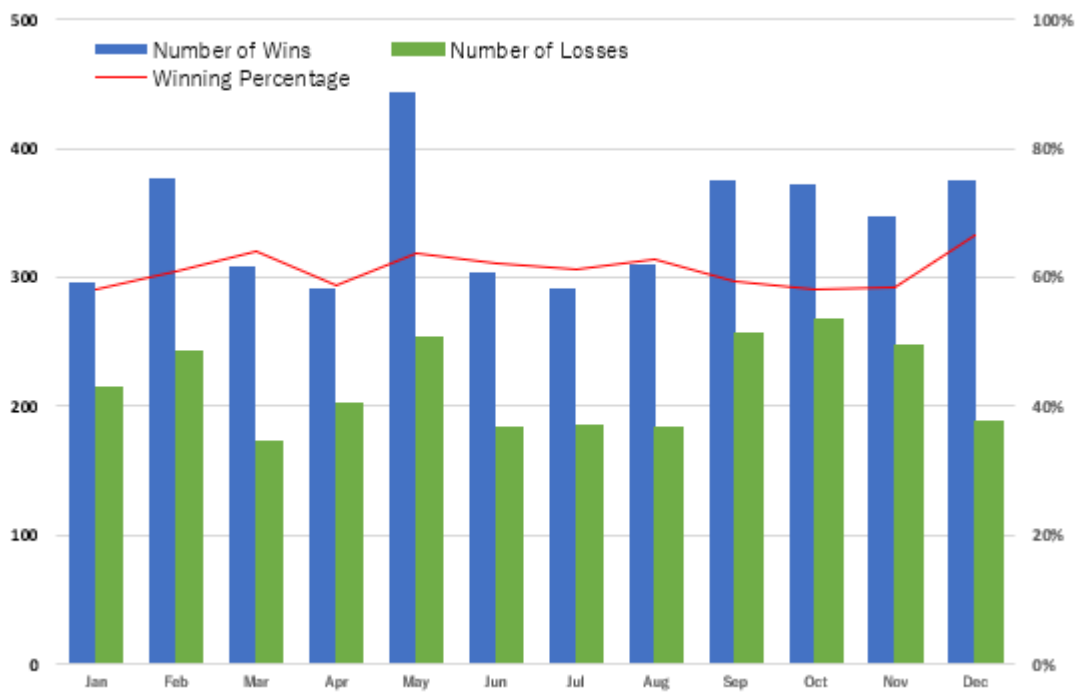
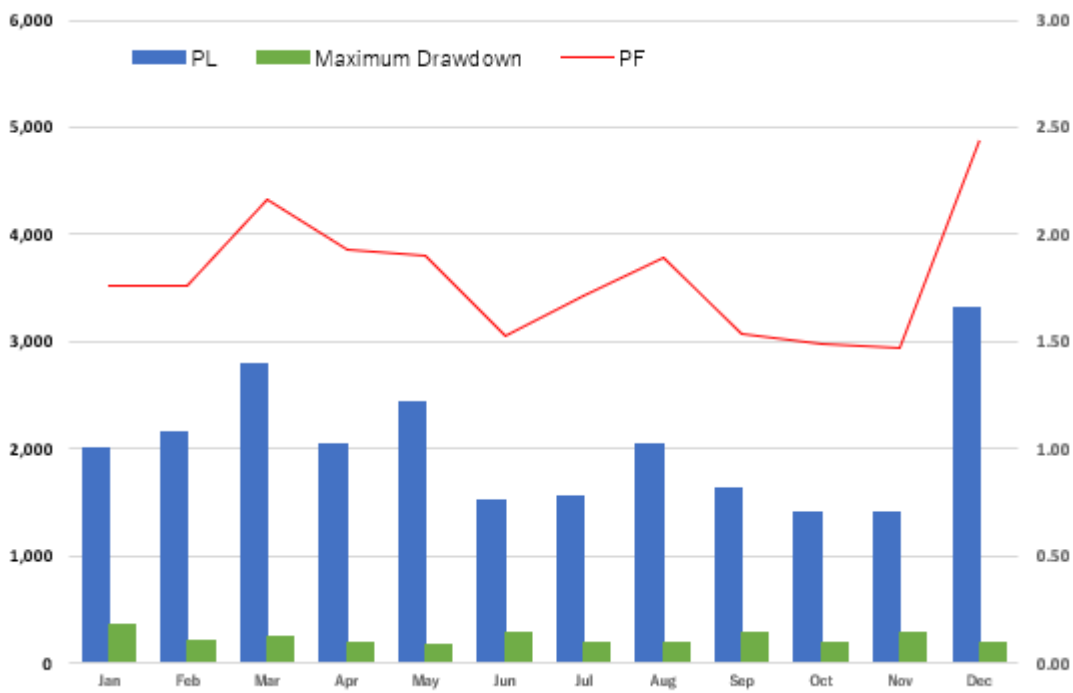
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TTL
2013	7.0%	3.9%	2.2%	5.4%	9.1%	2.8%	5.4%	4.0%	1.0%	3.5%	2.5%	5.7%	52.6%
2014	2.6%	1.5%	3.7%	1.3%	1.0%	-0.4%	0.4%	1.1%	2.4%	0.9%	2.8%	2.6%	19.8%
2015	2.3%	2.1%	1.6%	1.1%	1.6%	2.3%	2.1%	0.9%	-1.0%	2.6%	1.0%	4.1%	20.7%
2016	-0.8%	6.1%	3.3%	3.7%	1.5%	0.6%	2.2%	1.7%	2.0%	1.9%	3.9%	4.9%	31.0%
2017	2.7%	1.6%	3.7%	1.9%	2.9%	0.8%	0.6%	2.0%	2.7%	-0.3%	1.0%	1.1%	20.8%
2018	3.4%	-0.5%	0.1%	-0.4%	1.7%	0.2%	1.0%	1.6%	1.7%	1.6%	1.3%	0.5%	12.2%
2019	2.7%	-0.3%	1.2%	1.8%	1.7%	-1.3%	1.2%	3.0%	1.9%	1.1%	0.9%	2.9%	16.7%
2020	0.4%	1.3%	6.1%	2.4%	0.4%	2.8%	-0.5%	-0.1%	1.4%	1.0%	-2.9%	-0.2%	11.9%
2021	1.7%	3.2%	0.9%	-0.9%	0.8%	3.3%	0.1%	4.5%	0.5%	0.4%	2.5%	0.9%	17.8%
2022	1.0%	2.4%	3.6%	4.8%	2.5%	4.3%	4.4%	1.8%	3.6%	1.4%	1.1%	10.7%	41.7%
2023	-2.8%	0.3%	1.6%	-0.7%	1.1%	0.0%	-1.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-1.9%
TTL	20.2%	21.5%	28.0%	20.4%	24.4%	15.2%	15.5%	20.5%	16.3%	14.0%	14.1%	33.2%	243.3%

Luxstella LLC - Luxstella Bright Star Strategy (Product Overview)





Luxstella LLC - Luxstella Bright Star Strategy (Product Overview)



<バックテスト結果 (月別パフォーマンス) >

(Unit: Dollars)

Month	PF	PL	Profit	Loss	Maximum Drawdown	Number of Wins	Number of Losses	Winning Percentage
Jan	1.76	2,014	4,643	-2,629	355	296	214	58.0%
Feb	1.76	2,150	4,968	-2,818	206	377	242	60.9%
Mar	2.16	2,801	5,213	-2,412	254	308	173	64.0%
Apr	1.93	2,044	4,226	-2,182	193	291	203	58.9%
May	1.90	2,440	5,136	-2,696	175	444	254	63.6%
Jun	1.53	1,520	4,383	-2,862	290	304	184	62.3%
Jul	1.71	1,549	3,704	-2,155	200	292	185	61.2%
Aug	1.89	2,050	4,341	-2,291	195	310	184	62.8%
Sep	1.54	1,626	4,596	-2,969	294	376	256	59.5%
Oct	1.49	1,404	4,240	-2,835	199	373	267	58.3%
Nov	1.47	1,411	4,361	-2,950	277	348	248	58.4%
Dec	2.44	3,318	5,614	-2,297	196	375	188	66.6%
Ave	1.80	2,027	4,619	-2,591	236	341	217	61.2%
TTL	-	24,327	55,425	-31,095	-	4,094	2,598	-

