# Max Drawdown

Le max drawdown, ou « perte successive maximale », est un indicateur du risque d'un portefeuille choisi sur la base d'une certaine stratégie. Le max drawdown mesure la plus forte baisse dans la valeur d'un portefeuille.

Précisément, il correspond à la perte maximale historique supportée par un investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une durée déterminée.

Le max drawdown se mesure ainsi :

Max drawdown = (la valeur de pointe avant la plus forte baisse - la valeur de la plus forte baisse) / (la valeur de pointe avant la plus forte baisse)