

Cumulative returns : Montant agrégé qu'un investissement a gagné ou perdu à la date t par rapport à l'origine.

$$R_c = \frac{Price_{current} - Price_{initial}}{Price_{initial}}$$

Remarque : $(1 + R_c) = (1 + R_a)^n$ avec R_a l'annualized return et n le nombre d'années sur lequel le cumulative return est calculé

Weekly return :
$$\frac{Price_{week1} - Price_{week2}}{Price_{week1}}$$

Drawdown : Mesure de la baisse la plus élevée de la valeur d'un placement par rapport à sa valeur à la fin d'une période T déterminée

$$D(T) = \max \{0, \max_{t \in [0, T]} X(t) - X(T)\}$$

Maximum drawdown : Perte maximale enregistrée par un portefeuille sur une période donnée. C'est le maximum du drawdown sur cette période. Plus cet indicateur est faible meilleure est la qualité du trading, c'est la perte qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté au plus haut et vendu au plus bas.

$$MDD(T) = \max_{\tau \in [0, T]} [\max_{t \in [0, \tau]} X(t) - X(\tau)]$$

En pourcentage on peut simplement écrire $MDD = \frac{V_{max} - V_{min}}{V_{max}}$