



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

Hedge Fund Research, Inc.

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

info@hfr.com

[@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc)

[@KennethJHeinz](https://twitter.com/KennethJHeinz)

MacMillan Communications

Mike MacMillan/Chris Sullivan

New York/212.473.4442

chris@macmillancom.com

CitySavvy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 20 3691 7560

henrietta@citysavvy.com

量化 CTA 策略在 10 月份大幅增长

HFRI CTA 指数自 2015 年 1 月以来最佳回报;

HFRI FWC 连续第 12 个月上涨

芝加哥（2017 年 11 月 7 日）对冲基金 10 月份出现强劲增长，主要是数量化 CTA 策略，以及股票和固定收益策略，HFRI 连续第十二个月为正数，为 2016 年 7 月以来最强劲的回报。

根据全球领先的对冲基金研究，分析和指数化机构 HFR 的数据显示，HFRI 基金加权综合指数®（FWC）十月份上涨+1.3%，今年迄今为止上涨至+7.2%。风险均衡策略亦在本月所有波幅目标水平上表现强劲。

全行业对冲基金涨幅领先于量化趋势跟随的宏观 CTA 策略，因为 HFRI 宏观系统多元分散指数期间上涨了 4.0%，为 2015 年 1 月以来最强的月度回报率。在 10 月份之前，CTA 策略经历了中期时间表现不一，指数年初至今累计跌幅达到-2.3%，并且在前两年均出现窄幅下跌；十月份的涨幅将本年迄今的表现提高到+1.6%。CTA 策略中的回报是由各种资产类别（包括股票，大宗商品和固定收益）的风险所驱动的。HFRI 宏观指数 10 月份上涨了+2.5%，为 2010 年 12 月以来最强劲的一个月，扭转了年初至今的下滑局面，并将年初至今的回报率提高到了+2.4%。子策略 CTA 涨幅得到了 HFRI 宏观：多策略指数的补充，该指数在当月上漲了+1.6%。

风险均衡策略扭转了上个月的窄幅下滑，并延续了 2017 年的强劲表现。HFR 风险均衡 Vol 10 指数 10 月份上涨+2.7%，年初至今回升至+ 11.4%，HFR 风险均衡 Vol 15 指数上涨+ 4.1%，年初至今上涨至+ 16.9%。

股票对冲策略也在 10 月份获得强劲的收益，这是受科技子策略的强劲推动。HFRI 股票对冲（总）指数本月上漲了+1.0%，使本年迄今的表现上涨了+10.7%。股票对冲由 HFRI 股票对冲：科技指数领涨，该指数在 10 月份上涨了+2.9%，使本年迄今的表现上涨至+ 16.3%，领先所有 HFRI 子策略。HFRI 股票对冲：方向性量化指数攀升了+2.0%，量化股票策略也获得了强劲的回报。HFRI 股票对冲：复合策略和 HFRI 股票对冲：基本增长指数分别上涨了+1.4%和+ 1.0%，而 HFRI 股票对冲（资本加权）指数上涨了+2.0%。

10 月份固定收益型 HFRI 相对价值（总）指数上涨了+0.4%，今年至今的表现为+ 4.3%。RVA 子策略由 HFRI 波动套利指数领涨，上涨+0.9%，HFRI 可转换套利指数上涨 0.7%。本年度，HFRI 可抵押资产指数领先所有 RVA 子策略，年初至今回报率为+ 7.1%。

事件驱动的策略在 10 月份表现参差不齐，股票和并购策略的收益几乎抵消了信用敏感型不良资金的下滑。虽然 HFRI 事件驱动（资本加权）指数产生了略高的+ 0.5%的回报，但 HFRI 事件驱动（总）指数月度涨幅仅为+ 0.1%。事件驱动子策略表现由 HFRI 事件驱动：特殊情况指数+0.77%和 HFRI 事件驱动：合并套利指数+0.5%带动。与此同时，HFRI 事件驱动：不良债指数下降了-0.7%。

“由于所有主要资产类别（包括股票，商品，固定收益和货币）的贡献，10 月份量化趋势跟踪策略激增，这扭转了不仅在 2017 年，而且在前两年的颓势，”HFR 总裁 Kenneth J. Heinz 说，“风险均衡策略在 10 月份也有所增长，但与趋势跟踪策略相比，风险均衡策略在 2017 年和去年都表现强劲。地缘政治和金融市场风险的转变模式为对冲基金经理创造了机会，这些动态战略很可能会带动行业的增长和业绩到 2018 年。”

 *Follow HFR on Twitter: @HFRInc*

 *Follow Ken Heinz on Twitter: @KennethJHeinz*

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

About HFR®

HFR (Hedge Fund Research, Inc.) is the global leader in the alternative investment industry, specializing in the indexation and analysis of hedge funds. Established in 1992, HFR produces the HFRI, HFRX and HFRU Indices, the industry's most widely used benchmarks of global hedge fund performance. HFR calculates over 100 indices of hedge fund performance ranging from industry-aggregate levels down to specific, niche areas of sub-strategy and regional investment focus. HFR Database, a

comprehensive resource available for hedge fund investors, includes fund-level detail on historical performance and assets, as well as firm characteristics on both the broadest and most influential hedge fund managers. HFR has developed a detailed fund classification system, enabling granular and specific queries for relative performance measurement, peer group analysis and benchmarking. The HFR suite of analysis products leverages HFR Database to provide detailed, current, comprehensive and relevant aggregate reference points on all facets of the hedge fund industry. HFR also offers consulting services for clients seeking customized top-level or more sophisticated analysis. For the hedge fund industry's leading investors and hedge fund managers, **Hedge Fund Research is The Institutional Standard.**

#