

Oktober - En månad att glömma trots positivt slut

Stockholm (HedgeNordic) - Enligt Lyxors senaste "weekly brief" rapport, vilken sammanfattar avkastningen för de hedgefondstrategier som finns representerade på dess managed account plattform, visade oktober månad en negativ avkastning på -2,7%, detta trots en uppgång på 0,3% under månadens sista vecka.

Händelsestyrda eller "event driven" strategier hade den svagaste avkastningen på månaden (-5,6%) medan kortsiktiga CTA-strategier presterade bäst (+2,0%). Sedan årsskiftet är marknadsneutrala L/S equity strategier den starkast presterande strategigruppen (+5,9) följt av långsiktiga CTAs (+5,3%).

Enligt Lyxor står förklaringen till den svaga utvecklingen för event driven strategier att finna i en rad händelser som skedde under oktober; kraftiga fall för aktiekurserna i Fannie Mae och Freddie Mac efter ett juridiskt domslut kombinerat med en avbruten affär mellan Shire PLC och Abbvie ledde till förluster för många förvaltare som hade placerat sig för att affären skulle genomföras. Ett sjunkande oljepris bidrog också till förluster för positioner i energisektorn.

CTAs kunde extrahera alfa under månaden tack vare positiva bidrag från valutor, energi och ädelmetaller, negativa resultatbidrag kom från räntesektorn.

Global Macro strategier hade en besvärlig månad med en nedgång på 2,2%, dock skedde en återhämtning under den senare halvan av oktober då aktiemarknaden studsade tillbaka från kraftiga nedgångar under månadens första hälft. Makro-förvaltarnas netto-långa positionering i energi ledde till förluster under perioden.

Bild: (c) wongwean—shutterstock.com