

LY Quant团队介绍 0513

历史净值

投资理念

两款量化投资策略，满足不同投资者的需求

一、缓冲型保本策略

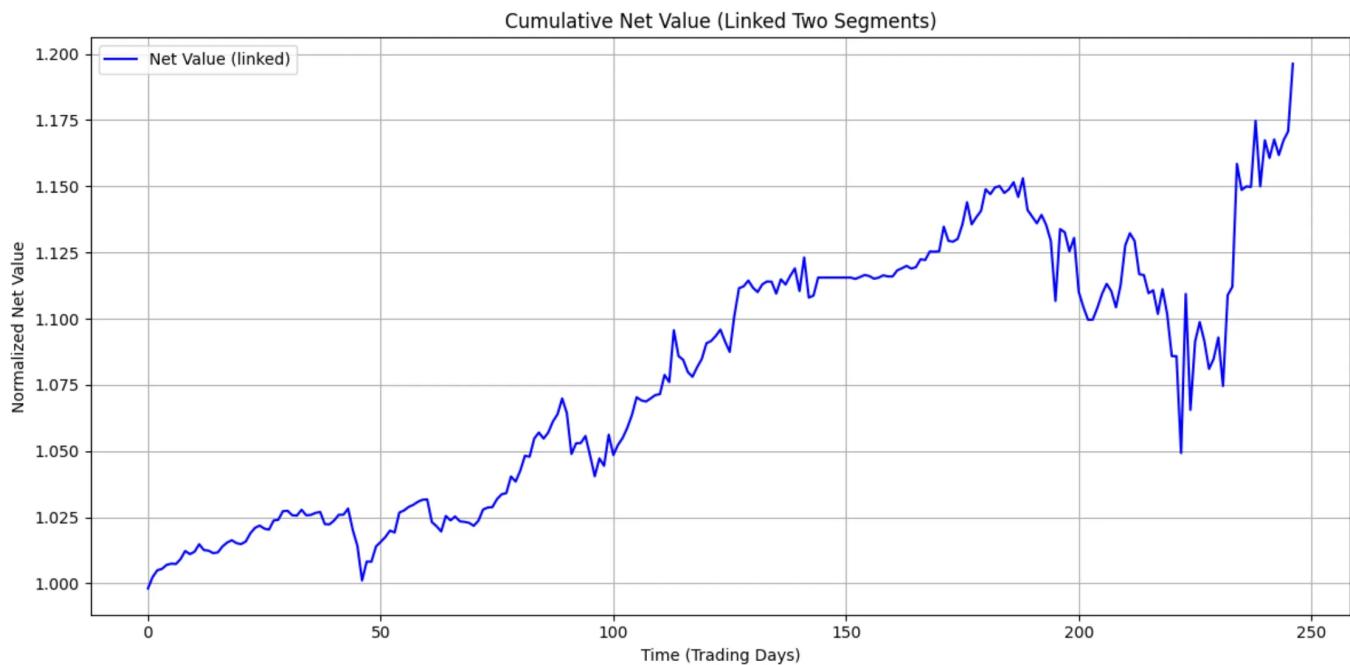
二、低风险多空策略

合作方式

团队背景

适合投资者

历史净值



策略基本情况：图中净值曲线，来源于2024.06.01 – 2025.05.13期间的策略表现，运行时间大约11个月。

- 11个月收益率：19.6%
- 折合年化收益率：21.38%
- 最大回撤：2.5% (2024.08.01 – 2024.08.05)
- 最大回撤修复时间：14天 (2024.08.05 – 2024.08.19)

最大回撤分析：2024.08.05美股、日股破历史纪录大跌。由于建仓时就能同时满足收益和安全边际的要求，从而可以从容的应对市场的大跌，波动率上升只会造成浮亏，并未造成实际亏损，净值可以迅速恢复，这也是期权策略相比于直接持股的权益类基金的优势。

投资理念

我们专注于美股期权市场，利用量化分析和严格的风险管理，追求稳健的风险调整后回报。我们以分散投资、安全边际、稳健的预期收益率为核心理念，通过科学的策略组合为投资者提供长期的资本增值。

两款量化投资策略，满足不同投资者的需求

一、缓冲型保本策略

策略特点：以限制收益上限为代价，保证本金安全

缓冲型策略专为风险厌恶型投资者设计，旨在在市场波动中保障本金安全的同时，稳步获取潜在收益。通过创新性的缓冲机制和期权保护策略，即使市场出现剧烈调整，依旧能够有效对冲风险，守护投资者的本金。

核心优势：

1. 预期收益率：

- 年化收益区间：5%–8%（可定制化调整）

2. 回撤：

- 正常到期回撤：0%，保证本金安全

3. 本金安全优先：采用期权保护策略，在市场大幅下跌时形成缓冲，避免本金受损。

4. 稳健增长：在市场上涨时合理参与收益，在震荡市中依然维持净值稳定。

适合人群：

寻求本金安全且偏好低风险稳健收益的投资者，尤其是在不确定性较高的市场环境下，展现出极强的防御性。

二、低风险多空策略

策略特点：预期更高收益，存在回撤

低风险多空策略面向追求更高收益且具备一定风险承受能力的投资者，采用多标的、多策略组合设计，在控制回撤的基础上，灵活博取市场波动中的超额回报。

核心优势：

1. 预期收益率：

- 年化收益区间：15%–25%
- 严格的止损和止盈机制，确保收益目标的可持续性。

2. 回撤：

- 预期最大回撤：5%
- 通过风险预算和仓位管理，确保在市场调整时控制回撤幅度。

3. 分散性：

- 通过多标的、多策略组合设计，实现良好的持仓集中度控制，降低单一市场或资产波动对整体组合的影响。
- 策略覆盖多个行业和资产类别，实现风险对冲与收益平衡。
- 分散程度：20个标的以内

4. 安全边际：

- 混合策略：利用头部交易所的独特抵押品运作机制，与普通期权策略相比，能够实现收益增强效果。
- 安全缓冲：核心期权策略相较于直接持股，预留了充足的安全边际，确保在价格大幅波动时仍具备充足的安全保护。
- 深入分析：综合考虑标的资产的基本面和技术指标，确保策略执行具备高安全性。

5. 策略容量：

- 预估容量：千万级 – 1亿USD
- 当规模较大时，能够更有效地实现底层资产的分散度，相比规模较小时，能达到更优的收益表现。

合作方式

1. 券商：富途证券

2. 合作形式：

- a. 入金：客户自行入金USD

- b. 交易：策略纯程序交易，交易与取款权限隔离，保证资金安全。
 - c. 服务器：推荐阿里云（也接受使用其他云服务商）
3. 策略封闭期：90天（3个月）
4. 收费模式
- a. 管理费：1.2%
 - b. 阶梯利润
 - i. 年化6%以内，分润15%
 - ii. 年化6% – 10%，分润20%
 - iii. 年化10%以上，分润25%

团队背景

团队创建3年，成员2人，拥有深厚的量化研究经验和丰富的技术开发能力。凭借全球视野与本地市场的深刻洞察，我们致力于为投资者提供卓越的策略服务，帮助他们实现厚坡长雪的长期的成功投资。

成员：

- Junling Liu 策略风控负责人
 - 重庆大学本硕计算机与科学硕士
 - 前阿里巴巴天猫技术部研发员
 - 5年美股期权量化交易经验
- Zi Yin 策略研发负责人
 - 牛津大学金融系博士
 - 前Citadel城堡证券交易员
 - 多市场交易经验

适合投资者

本基金适合寻求稳健回报、愿意长期持有的投资者。我们的目标是通过稳健的期权策略，为投资者提供可靠的资本增值。