

绝对预期年化预期收益基金从字面意思就能理解为能够保障正预期年化预期收益，当然，仅凭个人理解是不正确的，那绝对预期年化预期收益策略基金是什么意思？投资策略又是什么？

什么是绝对预期年化预期收益基金？

绝对预期年化预期收益，是指无论市场涨跌，在锁定风险、控制最大回撤的基础上，再保证获得正预期年化预期收益水平，其业绩比较基准往往与银行定期存款预期年化利率挂钩或者直接设定一个确定的历史预期年化预期收益率。

绝对预期年化预期收益投资技巧往往包括：卖空交易、期货、期权、衍生品、套利、杠杆和其他非传统资产。

绝对预期年化预期收益基金投资误区：

一、绝对预期年化预期收益基金一定是预期年化预期收益率为正的基金

简单来讲，投资者往往将获取正的、长期可持续的风险调整后超额预期年化预期收益作为投资的一大目标，但投资决策往往是基于不确定的未来做出的。

## 二、绝对预期年化预期收益基金就是投资固定预期年化预期收益的基金

国内基金产品设计若简单地将单纯投资债券市场，获取固定正的息票收入作为绝对预期年化预期收益基金的一大卖点，则发生了概念错配，严重点说是偷换了概念的错误。

绝对预期年化预期收益基金的投资策略：

### 1、股票对冲策略

采用股票多头辅以股指期货空头；强制市场中性；多基于量化选股、择时、组合优化模型。

### 2、期货基本面策略

进行传统（可多空，但非高频或CTP）商品期货投资策略的国内私募。

主要基于产业或商品供需、上下游经济情况作出投资决策。

### 3、期货交易策略

国内主要交易股指期货、商品期货；主要采用程序化下单（例如CTP等平台接口）；持仓或预测的时间尺度从毫秒级（高频）到数分钟（中频）到数日级（低频）；采用趋势跟踪、技术形态识别、类做市商、高频预测等思路；主要看行情数据，少数人会结合基本面，但权重不大

### 4、债券对冲策略

只投债券或国债期货；做多也做空；可能杠杆；主观或定量分析。

### 5、事件驱动策略

基于并购重组、要约收购、新股发行、定向增发、高送转、高管增减持等资本市场事件来预测股价未来变化，并建立相应头寸。

## 6、套利策略

无套利定律在各金融市场中的应用，例如ETF套利、大宗交易套利、分级基金套利、可转债套利、期现套利、跨期套利、跨品种套利等。

## 7、宏观对冲策略

不限资产类别；可多可空，可高杠杆；基于对宏观经济系统的洞察力；常集中下注。交易各种期货、期权及其他衍生品，交易的变量常为外汇、商品等。