



リフィニティブお客様事例

設立から規模拡大に至るまで: わずか3年で266%の成長を 達成した QVR ADVISORS

エンド・ツー・エンドのトレーディング・ソリューションで
ヘッジファンドのカスタマイズされた投資プログラムの作成をサポート

2017年に設立された QVR Advisors は、ブティック系のデータドリブン型ヘッジファンドで、絶対収益型の機関投資家向けソリューション分野におけるオプションやボラティリティ重視の戦略を作成、管理しています。

「リフィニティブのおかげで、QVR の主な差別化要素の中でも、大量のクオンツ・リサーチ、動的なリスク配分、そしてテクノロジー主導の執行という特長を生かすことができました。」

Benn Eifert 氏、QVR Advisors CIO

課題

QVR Advisors の設立に先立ち、創業者の Benn Eifert 氏は、フロントからバック・オフィスまでをカバーした完全かつ拡張性のあるテクノロジー・ソリューションが事業を支えると考え、詳細な市場評価を行いました。設立にあたっての必須要件として、複雑なデリバティブ取引を執行できること、そうした取引をアカウント間で割り当てられること、そして IDC、CME、CBOE などの異なるデータフィードを一本化できることが重要でした。

成功には機敏性に優れたテクノロジー・パートナーの存在が大きく、また、さまざまなタイプのワークフローを処理できる費用効果の高いソリューションも重要であると Eifert 氏は考えていました。複雑なオプション・先物取引からコンプライアンスの確保まで、QVR Advisors が求めているのはストレート・スルー・プロセスがもたらすビジネス上のメリットを活かすことでした。その主な要件は以下のとおりです：

- リアルタイムのポートフォリオ・モニタリング
- すべてのリアルタイム・データ、過去のポートフォリオ・データ、取引データへのプログラムによるデータベース・アクセス
- 証券データのメンテナンスとコーポレーション・アクション処理の自動化
- 個別の戦略に基づいた取引のタグ付けと損益のトラッキング
- Refinitiv® REDI® EMS、Wolverine Execution Systems、SpiderRock Technologies などの複数の取引執行管理システムに対応したオーダーのルーティングおよび統合
- FIX メッセージを利用した自動化など、複数の戦略およびアカウントをまたぐ複雑なアロケーション・ロジックのサポート

ソリューション

QVR Advisors がリフィニティブを選択した理由は、展開する製品の信頼性の高さや効率性だけでなく、その強力なコミットメントとサポート面にもありました。

受賞歴を誇る取引執行管理システム [REDI EMS](#) から始め、その後 Refinitiv® AlphaDesk を導入しました。AlphaDesk は、フロントからバック・オフィスまでをカバーするクラウド・ベースのオーダーおよびポートフォリオ管理システムです。プライム・ブローカーやファンド・アドミニストレーターなど QVR のサービス・プロバイダーすべてを統合できます。この統合には、(REDI EMS を含む) 複数の EMS システムから AlphaDesk への FIX ドロ

プ・コピーも組み込まれています。AlphaDesk と REDI EMS のどちらも、[Refinitiv® Autex® Trade Route](#) の FIX ネットワークを利用して相互にやり取りし、広範なブローカー・コミュニティとつながることができます。

先日 QVR Advisors は、複数の [Eikon](#) のライセンスを購入し、同社がそれまで使用していた他のデータフィードの数を整理しました。Eikon は、リアルタイムの市場データ、チャート、ニュースを利用できる柔軟性に優れた一元的なターミナルです。API のセットも用意されており、AlphaDesk など他のアプリケーションでも Eikon のコンテンツを活用できます。Eikon と AlphaDesk では、画面のリンクなどの相互運用機能が追加され、一方のシステムで追跡している銘柄がもう一方のシステムでも自動更新されるようになりました。例えば、ユーザーが Eikon で個別企業のニュース項目をクリックすると、自動的に AlphaDesk が更新され、ユーザーのポジションが表示されます。

結果

ある製品の画面から別の製品の画面へ移動、このようなシステムの相互運用性は非常に革新的です。これらのシステムは、QVR Advisors のワークフロー・ニーズに対応するもので、将来的な要件や適合のための拡張性も備えており、価格も市場の他のベンダーよりも良心的な価格です。

QVR Advisors の資産は、2017 年の設立以来 266% 増加しました。最も顕著な成果が出たのはファンドのリターンです。市場に大きな混乱をもたらした新型コロナウイルスのパンデミックの中にあっても、そうした状況に柔軟に対応した QVR Advisors は、絶対収益型の戦略で 2020 年 3 月に 50% (手数料控除後) を超えるリターンを達成しました。同社はまた、規模を拡大し、増加する投資家のニーズに応えるべく、カスタマイズされた機関投資家向けソリューションの立ち上げに向け万全の体制を整えています。

まとめ

規模の拡大は容易なことではありません。スピードと情報へのアクセスが投資会社の成否を分ける、そのような業界において、QVR Advisors は、テクノロジー・スタックの成長とともに事業を拡大させてきました。その信頼と実力によって、同社の投資家基盤はこれからも拡大していくでしょう。

活用事例は例示を目的としたものであり、ここに記載される意見はリフィニティブの意見として解釈されるものではありません。提供されるすべての資料は、情報提供のみを目的としたものです。活用事例の結果は、すべての顧客の体験を代表するものではありません。いずれの活用事例、顧客の声、事例も、すべての顧客が同様の、または類似した結果を達成するという表明あるいは保証を意図するものではありません。リフィニティブがこれらの資料の正確性または完全性を保証することはなく、これらの資料に関して (明示または黙示を問わず) 何らかの表明または保証を行うことはありません。リフィニティブは、これらの資料またはその使用に関して一切の責任を否認します。リフィニティブは、本ドキュメントの提供によって何らかのサービスや助言を行うものではありません。本ドキュメントにはリフィニティブの専有情報が含まれており、書面によるリフィニティブの明示的な許可を得ることなく、全部またはその一部を複製、送信、または配布することを禁じます。REDI は、REDI Global Technologies LLC (FINRA および SIPC の会員)、または REDI Technologies Limited (金融行動監視機構 (「FCA」) 企業参照番号 (「FRN」) #612490) によって提供されています。本情報は、機関投資家および適格取引先のみを対象としたものです。一部の国や地域では、REDI サービスは提供されていません。

Web サイト: refinitiv.com/ja

 @Refinitiv  Refinitiv

RE1171726/12/20

REFINITIV®
DATA IS JUST
THE BEGINNING® 