



## FOR IMMEDIATE RELEASE

### Contacts:

#### HFR

Kenneth Heinz  
Chicago/312.658.0955  
[info@hfr.com](mailto:info@hfr.com) [@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc)  
@KennethJHeinz

#### MacMillan Communications

Chris Sullivan  
New York/212.473.4442  
[chris@macmillancom.com](mailto:chris@macmillancom.com)

#### Hydra Strategy

Henrietta Hirst  
London/+44 (0) 7880 742 375  
[henrietta.hirst@hydrastategy.co.uk](mailto:henrietta.hirst@hydrastategy.co.uk)

## ヘッジファンド業界の資本は歴史的なマイルストーンを超えています

**HFRIのパフォーマンスにより、業界の資本は4兆ドルを超えます；  
エクイティヘッジは、短期金利が上昇するにつれて、広範な戦略の利益をリードします**

シカゴ(2021年11月5日)-イールドカーブがフラットになる一方で短期金利が上昇し、世界の株式市場が前月の損失を逆転させたため、ヘッジファンドは10月に上昇しました。投資可能なHFRI500ファンド加重総合指数は10月に+1.7%上昇しましたが、HFRファンド加重総合指数®(FWC)は+1.6%増加しましたが、HFR®は世界のヘッジファンド業界において指数の作成・運営、分析、リサーチに携わる実績を備えた世界的トップ企業です。

10月の利益により、世界のヘッジファンド業界に投資された総資本は推定4.04兆ドルに増加し、成長と拡大の歴史的なマイルストーンを上回りました。

HFRIの上位十分位数が平均+8.0%上昇したのに対し、基礎となる指数構成要素のパフォーマンス分散は10月にわずかに縮小しましたが、下位十分位数はその月の平均で-4.8%低下し、上下の分散を表しています。9月の13.3パーセントの上下の分散と比較して、10月の12.8パーセントの。2021年10月までの最後の12か月で、HFRIの上位の十分位数は平均+85.1%急上昇し、下位の十分位数は平均-7.0%減少しました。

専門的なサブ戦略全体に長期および短期投資を行うエクイティヘッジファンドは、世界の株式が前月の損失を逆転させて力強い上昇を記録したため、10月のすべての主要な戦略パフォーマンスを主導しました。投資可能なHFRI 500株式ヘッジ(トータル)指数今月+2.2%上昇し、年初来のリターンは+11.9%に増加しました。一方、HFRI株式ヘッジ(トータル)指数、クオンツ・ディレクショナル、テクノロジー、エネルギー、およびファンダメンタルからの強力な貢献により+2.1%上昇しました。HFRI株式ヘッジ:クオンツ・ディレクショナル指数は10月に+9.2%急上昇し、前月の下落を逆転させました。一方HFRI株式ヘッジ:ファンダメンタル・グロース指数は+2.2%上昇しました。

アクティビストとスペシャルシチュエーションのエクスポージャーが主導するイベントドリブン戦略も、不利で価値の高いエクイティエクスポージャーと M&A 状況への投機に焦点を当てていることが多く、10 月に大幅な増加を記録しました。投資可能な HFRI500 イベントドリブン指数+ 1.9%上昇しましたが、HFRI イベントドリブン(トータル)指数の月に+ 1.3%上昇しました。ED サブ戦略の上昇は、HFRI イベントドリブン:アクティビスト指数が+ 3.3%上昇したのに対し、HFRI イベントドリブン:スペシャルシチュエーション指数は+ 2.5%上昇しました。

短期金利が上昇し、長期金利が低下し、エネルギー価格が最近の上昇を拡大したため、無相関マクロ戦略も 10 月に進展しました。投資可能な HFRI500 マクロ指数は+ 1.4%を返し、HFRI マクロ(合計)指数は+ 1.3%を追加しました。マクロサブ戦略のパフォーマンスは、HFRI マクロ:システムティックディバーシファイド指数が+ 2.5%増加し、HFRI マクロ:アクティブ・トレーディング指数が+ 1.6%増加した、定量的でトレンドフォロー型の CTA 戦略によって主導されました。

イールドカーブがフラットになり、投資家が米連邦準備制度理事会による債券購入の短期的な漸減に向けて位置付けたため、債券ベースの金利に敏感な戦略も今月も上昇しました。投資可能な HFRI500 レラティブバリュア(トータル)指数今月は+ 0.8%上昇しましたが、HFRI レラティブバリュア(トータル)指数が+ 0.7%上昇しました。サブストラテジーのパフォーマンスは、HFRI レラティブバリュア:イールドオルタナティブ指数が+ 4.05%上昇し、HFRI500 レラティブバリュア:債券コンバーチブルアービトラージ指数が+ 2.5%上昇したことで主導されました。

リスクプレミアム戦略は、マルチアセットエクスポージャーの増加がレート低下によって相殺されたため、10 月に再び混合パフォーマンスを記録しました。HFR バンク・システムティック・リスクプレミアム・マルチアセット指数の月に+2.32 パーセント上昇しましたが、HFR BSRP レートインデックスは-6.1 パーセント下落しました。HFRX 世界ヘッジファンド指数、HFRX 株式ヘッジ指数が+ 2.2%を返したことに牽引され、10 月に+ 0.9%上昇しました。HFR 暗号資産指数は、その月に+ 21.7%急上昇しました。

HFRI 多様性指数は 10 月に+ 1.1%上昇しましたが、HFRI 女性指数は+ 0.14%のわずかな上昇を記録しました。

「ヘッジファンド業界は 10 月に歴史的なマイルストーンを超えました。これは、すべての戦略におけるパフォーマンスベースの利益により、業界の総資本が史上初めて 4 兆ドルを超えたためです。マイルストーンはまた、世界的な大流行の初めに産業資本が 3 兆ドルを下回った、2020 年 4 月からの急激な逆転を示しています。HFR のケネス・J・ハインツ社長は次のように述べています。「ヘッジファンドは、2020 年 3 月の株式市場のキャピテーションから始まり、激しい株式と商品のボラティリティ、そして最近では金利の上昇とインフレ圧力を乗り越えて、過去 18 か月にわたって複数の市場サイクルをうまく乗り越えてきました。世界の金融機関は、最近の市場サイクルを通じて戦略の堅牢性を実証したファンドへの割り当てを増やす可能性があり、これらは 2022 年まで業界の成長をリードするように設定されています。」

HFR Indices are ESMA registered.

***For more information from HFR:***

Visit [www.HFR.com](http://www.HFR.com)

 Follow HFR on Twitter: @HFRInc

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

 Follow Ken Heinz on Twitter: @KennethJHeinz

**About HFR®**

HFR 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, **HFR is The Institutional Standard.**

###