



## FOR IMMEDIATE RELEASE

### Contacts:

#### HFR

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

## 投資人権利投資的取引グローバルヘッジファンドキャピタルは歴史的なマイルストーンを超えて 2022 年に始まります

*イベントドリブンのエクイティヘッジのリードパフォーマンスと資本レベル;  
マネージャー、投資家のインフレに対する立場、金利の上昇;  
最小の企業への通年の純流入は、最大の企業への流入とほぼ一致します*

シカゴ、(2022年1月20日) -ヘッジファンド業界の総資本は、2022年に始まる4兆ドルのマイルストーンを超えて上昇しました。マネージャーは、コロナウイルスの別の波によって引き起こされる不安定な4Q21をナビゲートし、金利が上昇し、追加の期待が高まりました。米国連邦準備制度理事会が刺激債の購入を減らし、インフレ圧力が40年近くで最高レベルに達したため、2022年に増加しました。グローバルヘッジのインデックス作成、分析、調査で確立されたグローバルリーダーであるHFR®が本日報告したように、ヘッジファンドの総資本は2022年の初めに推定4.01兆ドルに増加し、2021年の初めから4,000億ドル以上の増加に相当します。ファンド業界、HFRグローバルヘッジファンド業界レポートの最新リリース。以前に報告されたように、世界的なパンデミックが始まった20年第1四半期に3兆ドルを下回って以来、ヘッジファンド業界の総資本は過去7四半期で1兆ドル以上急増しました。

HFR ファンド加重総合指数 (FWC) は、第4四半期に+ 0.5%の上昇を記録し、2021年度のパフォーマンスを+ 10.3%にしました。2021年の上昇は、2009年以來の

最強のパフォーマンスとして、過去2年間のみを下回っています。投資可能なHFRI500ファンド加重総合指数は、2021年通年で+9.9%上昇しました。

イベントドリブン（ED）戦略は、多くの場合、大幅に不足し、価値の高いエクイティおよびクレジットポジションに焦点を当てており、年末までに資産が増加し、2021年度の資本は1,550億ドルを超え、1.115兆ドルを超えました。資本の最大の戦略分野として唯一のエクイティヘッジ。EDサブストラテジーの増資は、21年第4四半期のスペシャルシチュエーションとアクティビストファンドが主導し、この四半期に合わせて220億ドル近く増加し、スペシャルシチュエーションの総資本は5,100億ドル近くに増加しました。投資可能なHFRI500イベントドリブン指数は、第4四半期に+2.1%、2021年に+14.5%上昇し、戦略パフォーマンスの主要分野でした。EDサブ戦略のパフォーマンスは、2021年に+20.3%急上昇したHFRI500イベントドリブン：アクティビスト指数によって主導されました。

エクイティヘッジ（EH）戦略に投資された総資本は、2021年に1,330億ドル以上の増加を経験し、2022年以降、マネージャーがコロナウイルスによって引き起こされる激しいボラティリティと急速に進化する市場サイクルをナビゲートし、インフレを加速し、金利の上昇。2021年のEHサブ戦略の純資産流入は、ファンダメンタルバリューと株式マーケットニュートラルが主導し、これらはそれぞれ52億ドルと21億ドルの推定純資産を受け取りましたが、124億ドルの流出を経験した定量的方向性戦略の流出によって相殺されました。投資可能なHFRI500株式ヘッジ（トータル）指数は、第4四半期に+1.9%のリターンを記録し、年初来のパフォーマンスを+11.5%にしました。エネルギー価格と商品価格の高騰、およびインフレの加速と同時に、2021年のEHサブ戦略の上昇は、HFRI EH：株式ヘッジ：エネルギー/素材指数によって牽引されました。2020年3月の世界的なパンデミック検疫の開始。

21年下半期と同様に金利が上昇して2021年を締めくくるにつれ、信用および金利に敏感な債券ベースのレラティブバリューアービトラージ（RVA）戦略によって管理される資本は、2021年度に860億ドル以上増加し、2022年には1.027兆ドルで始まりました。投資家がより高い金利を求めているため、RVAは150億ドルの新規割り当てにより、会計年度の主要戦略の純流入を主導しました。RVに投資された資本：マル

チストラテジーファンドは2021年に推定480億ドル増加し、2022年には6,000億ドル近くのAUMで始まりました。投資可能なHFRI500レラティブバリュー（トータル）指数は2021年に+6.6%上昇しましたが、HFRIレラティブバリュー（トータル）指数は+7.5%を返しました。HFRIレラティブバリュー：イールドオルタナティブ指数は、2021年のすべてのサブ戦略指数をリードし、+30.5%急上昇しました。

マクロ戦略に投資された総資本は2021年に330億ドルを超え、年末には6,371億AUMになりました。これは、システムティック分散/CTAおよびコモディティ戦略の増加に牽引され、2021年にはそれぞれ207億ドルおよび52億ドル増加しました。RVAと同様に、マクロ また、2021年には純流入が発生し、投資家は、任意テーマファンドへの26億ドルの流入に牽引され、年間で推定31億ドルの新規資本を割り当てました。コモディティの上昇に牽引されて、HFRIマクロ（トータル）指数は2021年に+7.6%上昇しましたが、投資可能なHFRI500マクロ：コモディティ指数は+26.35%のリターンでマクロサブ戦略のパフォーマンスをリードしました。

業界最大の企業が5四半期連続で流入の中小企業をリードした後、投資家は21年第4四半期にこの傾向を逆転させ、最大の企業は四半期中に推定74億ドルの純流出を経験しました。10億ドルから50億ドルの間で管理している企業は、1億1,300万ドルのわずかな流出を経験しましたが、10億ドル未満を管理している企業は、四半期中に13億ドルの流出を経験しました。2021年通年で、50億ドルを超える企業は、推定57億ドルを受け取り、10億ドルから50億ドルを管理する中堅企業は、39.4億ドルの純流入を経験し、10億ドル未満を管理する企業は、合計で5.5億ドルの推定流入を経験しました。年間で10億。


「世界のヘッジファンドの総資本は、インフレが加速し、金利が上昇し、パフォーマンスと資産の利益が株式、イベントドリブン（特別な状況と株主活動家）、債券価値、および特定のマクロ裁量商品、テーマ別、トレンドフォロワーの定量的CTA戦略、業界は、世界的なコロナウイルスのパンデミックとバリエーションの2年目に関連するボラティリティ、および急速に増加する世代別インフレ圧力をナビゲートすることにより、この歴史的なマイルストーンを超えることができました。そして2022年に複数の金利が上昇することへの期待」とHFRの社長Ken Heinz。「年末の資本フローはまた、機

関がポートフォリオのデュレーション、信用と金利の感応度、戦略的な商品と株式市場のエクスポージャー、および 防御的な資本保全。 歴史的なパンデミックが始まって以来、複数の市場サイクルを通じて戦略の堅牢性を実証し、これらのマルチアセットのトレンドをうまくナビゲートできるように配置されたファンドは、業界のパフォーマンスと成長を新年に導く可能性があります。」

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

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

Follow HFR on Weibo: [@HFRAsia](#)

 Follow HFR on Twitter: [@HFRInc](#)

 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.**

###