



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955
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

Hydra Strategy

Henrietta Hirst
London/+44 (0) 7880 742 375
henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

ボラティリティ 1月のマクロヘッジファンドの獲得

**コモディティ、裁量、およびクオンツマクロは、急なエクイティ、債券の下落をナビゲートします；
HFRI500 は Nasdaq を 700bps 以上**

シカゴ、(2022年2月7日) -マクロヘッジファンドは、株式市場と債券市場が急落したため、1月に強い負の相関のある利益を記録しました。500マクロインデックスはその月に+1.35パーセント進んでいます。マクロの上昇と債券全体の狭い上昇との組み合わせ相対価値裁定取引戦略は、HFRファンド加重総合指数®(FWC)がその月に-1.7%減少し、ナスダックは700ベースポイント以上。世界のインデックス、分析、研究で確立されたグローバルリーダーであるHFR®が本日発表したデータによると、投資可能なHFRI 500ファンド加重複合指数も2021年に+9.93%上昇した後、今月は-1.7%下落しました。ヘッジファンド業界。

基礎となるHFRIインデックス構成要素のパフォーマンスのばらつきは、1月に拡大しました。HFRIの上位の十分位数は平均+7.2%上昇し、下位の十分位数はその月の平均で-12.6%低下し、上下のばらつきを表しています。19.8パーセントの。比較すると、2021年12月の上下の分散は18.0パーセントでした。2021年通年で、HFRIの上位の十分位数は平均+44.9%急上昇し、下位の十分位数は平均-15.4%減少しました。HFRI FWCのファンドの約40%が、1月にプラスのパフォーマンスを生み出しました。

マクロ戦略は、コモディティ、裁量、および定量的戦略全体で強力な利益を上げて、1月に業界のパフォーマンスをリードしました。投資可能なHFRI500マクロ指数はその月に+1.35%上昇し、HFRIマクロ(合計)指数は+0.85%上昇しました。マクロサブ戦略の上昇は、HFRIマクロ:コモ

ディティ指数が米国の記録的なインフレ率で+ 5.5%急上昇し、HFRI マクロ：ディスクレショナリーセマンティック指数が+ 0.6%上昇し、HFRI マクロ：システムティックディバーシファイド/CTA指数が+ 0.2%上昇したことにより主導されました1月。

債券ベースの金利に敏感な戦略は、債券利回りが急上昇したため、その月のわずかな利益を生み出しました。利回り代替ファンドの利益は、他のサブ戦略全体のわずかな減少を相殺しました。HFRI レラティブバリュール（トータル）指数は1月に+ 0.1%のわずかな上昇を記録しましたが、投資可能なHFRI 500 レラティブバリュール指数は-0.2%のわずかな低下を記録しました。サブストラテジーのパフォーマンスは、HFRI レラティブバリュール：イールドオルタナティブ指数が+ 1.3%上昇し、HFRI レラティブバリュール：債券：社債指数が+ 0.6%上昇したことで牽引されました。

専門的なサブストラテジー全体に長期および短期で投資するエクイティヘッジファンドは、2021年に戦略パフォーマンスをリードした後、2022年に開始するために減少を記録しました。HFRI 株式ヘッジ（トータル）指数は-3.4%低下し、投資可能なHFRI500 エクイティヘッジインデックスは前者はナスダック総合指数の低下を550bps以上上回り、今月は-4.2%下落しました。EHサブ戦略の低下は、1月に-7.9%下落したHFRI 株式ヘッジ：テクノロジー指数と-6.9%下落したHFRI 株式ヘッジ：ヘルスケア指数によって推進されました。

イベントドリブン戦略は、多くの場合、不利で価値の高い株式エクスポージャーとM&A状況に関する憶測に焦点を当てていますが、ベータ値の高い活動家戦略とスペシャルシチュエーション戦略に牽引されて1月に減少しました。投資可能なHFRI500 イベントドリブン指数の月に-2.7%低下しましたが、HFRI イベントドリブン（トータル）指数は-2.3%低下し、2021年の暦年のリターンは+ 12.4%となり、2013年以来の最高の年間パフォーマンスとなりました。EDサブ戦略の低下は、1月に-8.3%下落したHFRI イベントドリブン：アクティビスト指数と-2.5%下落したHFRI イベントドリブン：スペシャルシチュエーション指数によって主導されました。2021年通年のEDのパフォーマンスは、HFRI イベントドリブン：アクティビスト指数が主導し、+ 16.1%上昇しました。

リスクプレミアム戦略は、リスクオフ感情が損失を引き起こしたため、1月に低下しました。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-7.55%低下しましたが、HFRI BSRP 通貨インデックスは-0.03%のわずかな低下しか記録しませんでした。HFRI-I UCITS リキッドオルタナティブ指数は1月に-0.97%下落しました。

HFRI 多様性指数は1月に-1.0%低下しましたが、HFRI 女性指数は-2.0%下落しました。

「マクロヘッジファンドは、金融市場のボラティリティが急上昇し、株式市場と債券市場が急落したため、1月に印象的な負の相関のある利益に急増しました。これは、米国のインフレが1980年代


初頭以来見られなかったレベルに達したため、資本保全とポートフォリオボラティリティ保護の両方を示しています。」と HFR の社長であるケネス J. ハイנטツは述べています。「マクロゲインは、コモディティ、ファンダメンタル裁量、定量的なトレンドフォロワーを含む多様なマクロサブ戦略に分散されましたが、金利に最も敏感な戦略である債券ベースのレラティブバリューアービトラージは、金利が急激に上昇したため、わずかなゲインを記録しました。2022 年に向けて、ヘッジファンドは、インフレと金利感応度、商品、M&A、および選択的なヘッジされた株式エクスポージャーに主に焦点を当て、過去 2 年間の継続ではないトレンドとパフォーマンスの推進要因に合わせてポジションを調整しました。これらの動的なマクロ経済および地政学的リスクと機会のために戦術的に配置されたファンドは、不安定な上半期を通じて業界のパフォーマンスをリードする可能性があります。」

HFR Indices are ESMA registered.

For more information from HFR:

Visit 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.**

###