



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

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

随着金融市场波动加剧，HFRI 500 指数 5 月跌幅不一

能源、商品对冲基金延续 2022 年的收益； HFRI 500 扩大对纳斯达克指数的优势业绩

芝加哥，（2022 年 6 月 7 日）——由于全球股票、债券和大宗商品市场的波动性加速，对冲基金在 5 月份出现涨跌不一的情况，在许多投资者认为美国经济因通膨而进入衰退的情况下，股票跌入修正区域。根据对冲基金指数化、分析和分析领域的全球领导者 HFR® 今天发布的数据显示，可投资的 HFRI 500 基金加权综合指数本月下跌 -0.5%，宏观对冲基金削减年初至今的强劲涨幅，而事件驱动策略领跌。HFRI 基金加权综合指数本月下跌-0.6%。

HFRI 成分股的前十分位在 5 月份平均上涨了 +5.7%，而最低十分位的当月平均下降了 -8.4%，表示上下偏差为 14%。到 2022 年的前五个月，HFRI 的最高十分位平均飙升了 +33.9%，而最低十分位平均下降了 -25.7%。大约 40% 的对冲基金在 5 月份业绩上涨。

可投资的 HFRI 500 宏观指数 5 月下跌 -0.2%，将年初至今的强劲涨幅收窄至 +14.1%，基本商品、复合策略和人为决策主题的强劲贡献被量化、顺势策略的下降所抵消。宏观子策略表现由可投资的 HFRI 500 宏观：复合子策略指数（5 月上涨 +1.7%）和 HFRI 500 宏观：大宗商品指数（5 月上涨 +1.2%）领涨，将年初至今的历史回报率扩大至 +38.3%，因为美联储开始提高利率以遏制猖獗的通货膨胀。量化的、顺势交易的宏观子策略削减了年初至今的强劲涨幅，HFRI 500 宏观指数：系统性多元化指数本月下跌 -0.7%，年初至今的表现达到 +17.6%。

基于固定收益、利率敏感的策略在 5 月份也表现参差不齐，因为可投资 HFRI 500 相对价值指数下跌 -0.5%，而 HFRI 相对价值（总）指数在 5 月份下跌 -0.55%。HFRI RVA 子策略表现

由 HFRI RV: 波动指数领涨 +1.0%，而 HFRI RV: 主权债券指数上涨 +0.75%。这些收益被 HFRI RV: 复合子策略指数当月下跌 -1.9% 所抵消，而 HFRI RV: 收益替代指数下跌 -1.7%。

进行多头和空头投资的股票对冲基金在 5 月份的表现也参差不齐，可投资的 HFRI 500 股票对冲指数下跌 -0.4%，而 HFRI 股票对冲（总）指数下跌 -0.5%。EH 子策略表现由 HFRI 500 EH: 能源/基础材料指数领涨 +5.5%，而 HFRI 500 EH: 基本价值指数也上涨 +0.7%。这些收益被 HFRI 500 EH: 医疗保健指数下跌 -4.0% 和 HFRI 500 EH: 科技指数下跌 -0.8% 所抵消。

事件驱动策略通常侧重于不受欢迎的深度价值股权风险敞口和对并购情况的投机，在 5 月份出现下滑，因为可投资的 HFRI 500 事件驱动指数下跌 -1.95%，而 HFRI 事件驱动（总）指数本月下跌 -1.6%。ED 子策略下跌由 HFRI 500 ED: 特殊情况指数领跌，下跌 -2.5%，以及 HFRI 500 ED: 激进交易指数和 HFRI 500 ED: 合并套利指数在五月均下跌 -1.7%。

风险溢价策略本月表现喜忧参半，因为 HFR 银行系统性风险溢价率指数在 5 月份飙升 +5.0%，但被 HFR 银行系统性风险信用指数下跌 -4.3% 部分抵消。

流动性另类策略也出现小幅下跌，5 月份 HFRI-I 流动性另类 UCITS 指数下跌 -0.37%，但 HFRI-I 流动性另类 UCITS 宏观指数以 +0.2% 的回报率领跑月度表现。

HFRI 多元化少数族裔指数在 5 月份下降了 -2.0%，而 HFRI 女性指数下降了 -0.5%。

“对冲基金在 5 月份金融市场极端波动中继续表现出色，经理们不仅要应对俄罗斯/乌克兰战争的持续、创纪录的能源价格上涨、代际通胀和利率上升，而且还有其他消费可能导致美国经济衰退因素，” HFR 总裁肯尼斯·海因茨 (Kenneth J. Heinz) 表示，“对冲基金有效应对了 2022 年的剧烈波动，不仅采用宏观、CTA 和大宗商品策略，而且所有对冲基金策略的基础广泛的 HFRI 500 综合指数分别产生了标准普尔 500 指数和纳斯达克综合指数的最大表现，因为指数开始，历年的前五个月。机构投资对冲基金主要是为了防御性资本保全、投资组合保护和降低风险，并且由于当前通胀波动、不确定的地缘政治和宏观经济环境的强劲表现，未来几个季度可能会增加配置。”

HFRI 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.**

###