



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@hydrastategy.co.uk

金融市場のボラティリティが加速するにつれて HFRI500 インデックスは 5 月に混合減少しました

*エネルギー、コモディティヘッジファンドは 2022 年の利益を拡大します
HFRI 500 は、Nasdaq よりも優れたパフォーマンスを発揮します*

シカゴ、(2022 年 6 月 7 日)-ヘッジファンドは、世界の株式、債券、商品市場全体のボラティリティが加速し、世代の結果として米国経済が不況に陥る可能性がある多くの投資家の中で株式が修正領域に陥ったため、5 月に混合減少をもたらしました インフレーション。インデックス、分析、および世界のヘッジファンド業界の調査。 HFRI ファンド加重複合指数は今月-0.6%下落しました。

HFRI 構成要素の上位の十分位数は 5 月に平均+5.7%上昇しましたが、下位の十分位数はその月の平均で-8.4%減少し、上下の分散は 14%でした。 2022 年の最初の 5 か月間で、HFRI の上位の十分位数は平均+ 33.9%急増し、下位の十分位数は平均-25.7%減少しました。ヘッジファンドの約 40%が 5 月に利益を計上しました。

投資可能な HFRI500 マクロ指数は 5 月に-0.2%低下し、年初来の力強い上昇を+ 14.1%に抑えました。これは、ファンダメンタルコモディティ、マルチ戦略、裁量テーマからの力強い貢献により、定量的でトレンドフォロー型の戦略の低下によって相殺されました。マクロサブストラテジーのパフォーマンスは、投資可能な HFRI 500 マクロ:マルチ戦略指数(5 月に+ 1.7%上昇)と HFRI 500 マクロ:コモディティ指数(5 月に+ 1.2%上昇)が主導し、過去の年初来のリターンを 米国連邦準備制度理事会が急激なインフレを抑制するために金利を引き上げ始めたため、+ 38.3%。定量的でトレンドフォロー型の

マクロサブ戦略は、HFRI 500 マクロで強力な YTD の上昇を抑えました。その月のシステムティック分散指数は、-0.7%低下し、YTD のパフォーマンスは+ 17.6%になりました。

債券ベースの金利に敏感な戦略も、投資可能な HFRI 500 レラティブバリュー指数が-0.5%低下したのに対し、HFRI レラティブバリュー(トータル)指数は 5 月に-0.55%低下したため、当月のパフォーマンスはまちまちでした。HFRI RVA サブ戦略のパフォーマンスは、HFRI レラティブバリュー:ボラティリティ指数が+ 1.0%上昇し、HFRI レラティブバリュー:ソブリン指数が+ 0.75%上昇したことで主導されました。これらの上昇は、HFRI レラティブバリュー:マルチ戦略指数がその月に-1.9%下落したのに対し、HFRI レラティブバリュー:イールドオルタナティブ指数は-1.7%下落したことで相殺されました。

専門サブストラテジー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も 5 月に混合パフォーマンスを記録し、投資可能な HFRI 500 株式ヘッジ指数は-0.4%低下し、HFRI 株式ヘッジ(トータル)指数は-0.5%低下しました。株式ヘッジサブ戦略のパフォーマンスは、HFRI 500 株式ヘッジ:エネルギー/素材指数が+ 5.5%急上昇し、HFRI 500 株式ヘッジ:ファンダメンタル・バリュー指数も+ 0.7%上昇したことで主導されました。これらの上昇は、5 月に-4.0%下落した HFRI 500 株式ヘッジ:ヘルスケア指数と-0.8%下落した HFRI 500 株式ヘッジ:セクターテクノロジー指数の損失によって相殺されました。

投資可能な HFRI500 イベントドリブン指数が-1.95%低下し、HFRI イベントドリブン(トータル)指数は-1.6%下落しました。イベントドリブンサブ戦略の低下は、HFRI 500 イベントドリブン:スペシャルシチュエーション指数が-2.5%低下したほか、HFRI 500 イベントドリブン:アクティビスト指数と HFRI500 イベントドリブン:合併アービトラージ指数が-1.7%低下したことにより主導されました。

HFR バンク・システムティック・リスクプレミアム金利指数が 5 月に+5.0%急上昇したため、リスクプレミアム戦略は今月のパフォーマンスがまちまちでしたが、HFR バンク・システムティック・リスクプレミアム・クレジット指数は-4.3%下落しました。

リキッドオルタナティブ戦略も 5 月に-0.37%下落した HFRI-I リキッドオルタナティブ ITS 指数かな下落を記録しましたが、HFRI-I リキッドオルタナティブ UCITS マクロインデックスは+ 0.2%のリターンで月次パフォーマンスをリードしました。

HFRI ダイバーシティ指数は 5 月に-2.0%の低下を記録しましたが、HFRI 女性指数は-0.5%下落しました。

HFR のケネス・J・ハインツ社長は次のように述べています「米国株式のヘッジファンドのアウトパフォーマンスは、5 月の極端な金融市場のボラティリティの中でも継続し、マネージャーはロシア/ウクライナ戦争の継続、記録的なエネルギー価格の上昇、世代間のインフレ、金利の上昇をナビゲート

するだけでなく、追加の要因もありました。消費者が米国の景気後退を引き起こした可能性が高まった。ヘッジファンドは、マクロ、CTA、コモディティ戦略だけでなく、すべてのヘッジファンド戦略の広範な HFRI 500 コンポジットを使用して、この激しい 2022 年のボラティリティを効果的にナビゲートし、それぞれ S&P500 およびナスダック総合指数の最大のアウトパフォーマンスを生み出しました。暦年の最初の 5 か月までのインデックスの開始。機関投資家は、主に防御的な資本保全、ポートフォリオ保護、リスク軽減のためにヘッジファンドに投資しており、現在のインフレのボラティリティ、不確実な地政学的およびマクロ経済環境によるこの強力なアウトパフォーマンスの結果として、今後数四半期で配分を増やす可能性があります。」

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.**

###