



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@hydrastategy.co.uk

株式が半世紀で最悪の 1 時間を完了すると、ヘッジファンドは 6 月に減少します

**HFRI 500 マクロは 6 月に進歩し、上半期には+14.2%急上昇します。
HFRI 資産加重コンポジットは、より大きなファンドがアウトパフォームするため、
22 年上半期に+ 1.6%増加します。**

Aberdeen が HFRI500 インデックス追跡ファンドを開始

シカゴ、(2022 年 7 月 8 日)-株式市場が YTD の急落を拡大し、株式が 50 年以上で暦年の最悪の前半を完了し、世界の株式、債券、商品市場全体でボラティリティが加速したため、ヘッジファンドは 6 月に減少しました。投資家は、世代間のインフレの結果として米国経済が不況に陥る可能性を秘めています。投資可能な HFRI500 ファンド加重複合指数は、月間で-2.6%減少し、2020 年 3 月以来最大の減少となりました。これは、定量的でトレンドフォロー型の CTA およびマーケットニュートラル株式戦略の上昇が、最高のベータ株式および債券戦略の低下によって相殺されたためです。HFR®が本日発表したデータによると、グローバルヘッジファンド業界のインデックス作成、分析、調査において確立されたグローバルリーダーです。HFRI 資産加重複合指数(等加重バージョンと同じ構成要素を持つ)がその月にわずか-0.9%低下し、+ 1.55 上昇したため、より大きく、より確立されたヘッジファンドは、2022 年 6 月と YTD の両方でより小さなヘッジファンドを上回りました。2022 年半ばまでのパーセント。

HFRI ファンド加重総合指数®(FWC)は 6 月に-3.1%下落し、YTD パフォーマンスを-5.9%に低下させました。ちなみに、FWC インデックスは、2022 年の上半期を通じて S&P500 を 1,600bps、ナスダック総合指数を 2,550bps アウトパフォームし、いずれも 1990 年の FWC インデックス開始以来、暦年の上半期で最大の株式市場のアウトパフォームとなった。

HFRI 構成要素の上位 10 分の 1 は 6 月に平均+4.65%上昇しましたが、下位 10 分の 1 はその月の平均-18.30%減少し、22.95%の上下分散を表しています。1H22 までに、HFRI の上位の十分位数は平均+ 34.6%急増し、下位の十分位数は平均-32.2%減少しました。ヘッジファンドの約 30%が 6 月に好業績を記録し、約 37%が上半期に利益を上げました。

投資可能な HFRI500 マクロ指数は 6 月に+0.05%のわずかな上昇を記録し、YTD のパフォーマンスを+14.2%に拡大しました。これは、定量的でトレンドフォロー型の CTA およびアクティブトレーディング戦略からの強力な貢献によるものです。マクロサブ戦略のパフォーマンスは、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、6 月に+1.1%上昇した投資可能な HFRI 500 マクロ:システムティックディバースファイド指数によって主導されました。1H22 の場合、マクロサブ戦略のパフォーマンスは、HFRI 500 マクロ:コモディティ指数(今年最初の 6 か月で +34.0%急上昇)と HFRI 500 マクロ:システムティックディバースファイド指数(+ 18.8%)が主導しました。

債券ベースの金利に敏感な戦略は、投資可能な HFRI 500 レラティブバリュー指数が-2.0%低下し、HFRI レラティブバリュー(トータル)指数が-1.75%低下したため、6 月に低下しました。上半期の HFRI500 レラティブバリュー指数は-0.66%のわずかな下落を記録しましたが、HFRI レラティブバリュー(トータル)指数は-2.2%下落しました。今年最初の 6 か月間、RVA サブ戦略のパフォーマンスは、+10.7%上昇した HFRI 500 レラティブバリュー:ボラティリティ指数と+5.8%上昇した HFRI 500 レラティブバリュー:マルチ戦略指数によって牽引されました。

投資可能な HFRI500 イベントドリブン(トータル)指数が-4.15%低下し、HFRI イベントドリブン(トータル)指数は-4.14 パーセント下落した。ED サブ戦略の低下は、HFRI500 イベントドリブン:スペシャルシチュエーション指数が-6.5%低下し、HFRI 500 イベントドリブン:マルチ戦略指数が 4.3%下落したことにより主導されました。

投資可能な HFRI500 株式ヘッジ指数が-4.3%低下し、HFRI 株式ヘッジ(トータル)指数が-4.5%低下したため、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 6 月に減少しました。EH サブストラテジーの下落は、HFRI 500 株式ヘッジ:マルチ戦略指数月に-7.8%下落したのに対し、HFRI 株式ヘッジ:ファンダメンタル・バリュー指数は-7.3%下落したことにより主導されました。これらの低下を部分的に相殺して、HFRI500 株式ヘッジ:ヘルスケア指数はその月に+2.5%上昇し、HFRI 500 EH:株式市場ニュートラル指数は 6 月に+ 1.0%上昇しました。1H22 の場合、EH サブ戦略の低下は、HFRI 500 株式ヘッジ:ファンダメンタル・グロース指数によって主導されました。これは、今年最初の 6 か月で-21.0%下落しました。これらの損失は、HFRI 500 株式ヘッジ:エネ

ルギー/素材指数によって部分的に相殺されました。HFRI 500 株式ヘッジ:エネルギー/素材指数は、上半期に+ 11.8%上昇しました。

HFR バンク・システムティック・リスクプレミアム・コモディティ指数が-0.1%のわずかな損失を記録した一方で、HFR バンク・システムティック・リスクプレミアム・クレジット指数が-8.4%低下したため、リスクプレミアム戦略も6月に低下しました。上半期のリスクプレミアム戦略のパフォーマンスは、HFR バンク・システムティック・リスクプレミアム・コモディティ指数が+ 11.9%上昇し、HFR 銀行のシステムティックリスクプレミアムマルチアセットインデックスが6月30日までYTDを+ 4.2%上昇させました。HFRX グローバルヘッジファンド指数が-1.8%下落した一方で、HFRX 絶対リターン指数が-0.94%下落したため、6月にも下落しました。6月のHFRI ダイバーシティ指数は-5.3%低下しましたが、HFRI 女性指数は-1.0%低下しました。

HFR のケネス・J・ハインツ社長は次のように述べています「6月には強力なリスクオフトレンドが加速し、世代間のインフレ、金利の上昇、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など、さまざまなリスクを通じてヘッジファンドが取引され、金融市場のボラティリティが極端に高まりました。消費者主導の米国の景気後退の可能性の増加。ボラティリティを通じて、無相関のマクロ戦略は、コモディティと定量的なトレンドフォロー戦略によって推進される強力な負の相関のあるパフォーマンスを実現しました。今月の減少にもかかわらず、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で構成される広範な HFRI 500 複合指数で、2022 年の激しいボラティリティを効果的に乗り越え、それぞれが S&P の最大のアウトパフォーマンスを生み出しました。HFR インデックスの開始以来、暦年の前半まで、それぞれ 500 およびナスダック総合指数。1H22 のボラティリティが 2H まで続く予想されるため、機関投資家は、ダイナミックなポジティブまたはネガティブな市場環境に日和見的に位置付けながら、最近の下落を通じて資本を維持する能力を実証した戦略へのコミットメントを高め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.**

###