



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

株式ヘッジファンドが業界の利益をリードし、2022 年下半期に開始

***HFRI 500 イベントドリブンも急増し、アクティビスト、マルチ戦略が主導;
HFR リスクパリティ・ボラティリティ 15 インスティテューショナル指数 7 月に 8% を
超えました***

シカゴ、(2022 年 8 月 5 日) – 世代間のインフレの加速、米国連邦準備制度による金利の上昇、および世界のヘッジファンド業界のインデックス作成、分析、調査で確立された世界的リーダーである HFR® が本日発表したデータによると、米国経済は不況に突入しています。投資可能な HFRI 500 ファンド加重総合指数は月間 +1.3% 上昇し、2022 年の下落幅を -2.7% に縮めました。株式ヘッジとイベントドリブン戦略の回復によって上昇しました。

ヘッジファンドのパフォーマンスのばらつきは 7 月に縮小し、HFRI 構成銘柄の上位 10 分の 1 が平均 +9.9% 上昇した一方で、下位 10 分の 1 は平均 -5.8% 減少し、上下の分散はわずか 15.7% に過ぎませんでした。比較すると、上位/下位のばらつきは 6 月が 26.8%、5 月が 22.1% でした。今年最初の 7 か月間で、HFRI の上位十分位は平均 +28.9% 急増しましたが、下位十分位は平均 -26.6% 減少し、上下の分散は 55.5% になりました。ヘッジファンドの 60% 近くが 7 月にプラスのパフォーマンスを記録しました。

特化したサブ戦略全体でロングとショートに投資するエクイティヘッジファンドは 7 月に力強い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 +3.25% 上昇し、HFRI 株式ヘッジ(トータル)指数は +2.9% 上昇しました。EH サブ戦略のパフォーマンスは、HFRI 株式ヘッジ:テクノロジー

指数が主導し、月間で +5.0% 上昇し、HFRI 500 株式ヘッジ:ファンダメンタル・グロース指数は +4.4% 上昇しました。

多くの場合、有利ではなく、ディープ バリュエのエクイティ エクスポーチャーと M&A 状況での投機に焦点を当てるイベントドリブン戦略も、7 月に HFRI イベントドリブン(トータル)指数が +3.0% 急上昇し、投資可能な HFRI 500 イベントドリブン指数は、月間で +2.4% 上昇しました。ED サブ戦略の上昇は、+4.5% 急上昇した HFRI 500 イベントドリブン:アクティビスト指数と HFRI 500 イベントドリブン:マルチ戦略指数(月間 +3.7% 追加)によって主導されました。

連邦準備制度理事会が金利を引き上げ、インフレ率が極端な水準にとどまったため、債券ベースの金利感応型戦略も 7 月に上昇し、投資可能な HFRI 500 レラティブバリュエ指数は +1.5% 上昇しました。HFRI レラティブバリュエ(トータル)指数は +1.1% 上昇しました。RVA サブ戦略のパフォーマンスは、+3.6% 上昇した HFRI 500 レラティブバリュエ:アセットバック指数と、+1.5% 上昇した HFRI 500 レラティブバリュエ:FI-主権債券指数によって主導されました。

マクロ戦略は、ファンダメンタルで裁量的なマクロでの上昇が、定量的でトレンドを追う CTA 戦略での下落によって相殺され、7 月の下落で上半期の力強い上昇を抑えました。投資可能な HFRI 500 マクロ指数は月間で -1.5% 下落し、YTD のパフォーマンスは +11.9% に低下しました。マクロのサブ戦略のパフォーマンスは、投資可能な HFRI 500 マクロ:コモディティ指数(7 月に +1.9% 上昇し、年初来で +37.15% 上昇)と HFRI 500 マクロ:ディスクリショナリーセマンティック指数(月間 +1.4% 上昇)に牽引されました。減少は、HFRI 500 マクロ:システムティックディバーシファイド指数インデックスが原因で、-3.0% 下落し、YTD リターンは +14.8% になりました。

リスク パリティ商品は 7 月に力強いパフォーマンスを示し、リスクパリティ・ボラティリティ 15 インスティテューショナル指数は 7 月で +8.4% 上昇しました。HFRX 市場の方向性指数が +1.9% 上昇した一方で、HFRX グローバルヘッジファンド指数は +0.54% 上昇し、HFRX レラティブバリュエ指数は 7 月に +2.15% を返しました。リスク プレミアム戦略は 7 月にさまざまなパフォーマンスを記録し、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 +5.0% 急上昇しましたが、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は -5.9% 下落しました。HFRI ダイバーシティ指数は 7 月に +2.5% 上昇し、HFRI 女性指数は +0.95% 上昇しました。

HFR のケネス・J・ハインツ社長は次のように述べています「米国経済が不況に突入し、米国連邦準備制度理事会が努力して再び金利を引き上げた一方で、強力なリスクオン感情が株式市場の急激な反転を引き起こしたため、ヘッジファンドは高ベータ戦略に導かれ、15 か月で最大の利益を上げました。世代のインフレを遅らせる。7 月の株式市場の回復にもかかわらず、世界的なインフレ圧力、

不確実な軍事紛争のシナリオ、および世界の不安定性によって引き起こされる、株式、債券、通貨、コモディティのエクスポージャー全体にわたる急速に進化し、ダイナミックで不安定な市場サイクルをマネージャーが効果的にナビゲートしているため、マクロ経済的および地政学的リスクは依然として高くなっています。マネージャーは、防御的な資本の保全とポートフォリオの保護、および現在の市場パラダイムにおける日和見的で有利なシフトの両方に対して効果的に位置付けられています。機関投資家は、最近の混乱とボラティリティの急上昇を通じて戦略の堅牢性と有効性を実証したマネージャーに資本を配分し続ける可能性が高いです。」

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.**

###