



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

美元扩大历史收益，HFRI 500 业绩上升加速

**量化、趋势跟随和货币领先，英镑大幅下跌；
9 月份，HFRI 500 指数超过股市 700 个基点；
大型基金表现出色，HFRI 资产加权指数当月上涨 1.1%**

芝加哥（2022 年 10 月 7 日） - 随着美元延续创纪录的涨幅，美联储提高利率以减缓世代通货膨胀，以及美国股市大幅下跌，宏观对冲基金在 9 月份大幅上涨，货币和固定收益敞口对其贡献很大。可投资的 HFRI 500 基金加权综合指数本月下跌了 1.5%，但是超过了美国股市 700 个基点的跌幅，根据指数化的全球对冲基金行业分析与研究以及指数化的领先者 HFR®今天发布的数据，强劲的宏观表现被股票对冲、事件驱动和相对价值策略的下跌所抵消。HFRI 基金加权综合指数®9 月下跌-2.3%，而 HFRI 资产加权指数当月上涨+1.1%，使年初至今回报率增至+3.8%。

对冲基金业绩的离散度在 9 月份扩大，HFRI 中排名前十位的成分平均上涨 6.4%，而排名后十位的平均下跌-14.3%，表示顶部/底部离散度为 20.7%。相比之下，8 月份的顶部/底部离散度仅为 14.5%。在今年的前九个月，HFRI 的最高十分位平均增长了 38.0%，而最低十分位平均下降了-35.3%，表示顶部/底部的离散度为 73.3%。大约四分之一的对冲基金在 9 月份业绩上扬。

随着美元飙升，英镑兑美元跌至 1.04 的历史低点以下，宏观策略加速了年初至今的强劲表现，同时股市大幅下跌，美联储提高了利率，波动性飙升，表现由量化、趋势跟踪的 CTA 策略和以货币为重点的敞口引领。9 月份，HFRI 500 宏观：系统性分散指数上涨 4.4%，领涨宏观策略，当月可投资的 HFRI 500 宏观指数上涨 2.75%，将年初至今的表现扩大至+17.45%，领涨所有主策略指数。9 月 HFRI 宏观（总）指数也上涨了 1.7%，HFRI 宏观：货币指数领涨，当月上涨了

2.3%。在 2022 年前三个季度，HFRI 500 宏观：大宗商品指数上涨了 43.9%，HFRI500 宏观系统性分散指数上涨了 22.7%，收益领涨宏观子策略。

基于固定收益、利率敏感的策略在 9 月份表现喜忧参半，波动性风险敞口的业绩上涨被收益率另类替代的业绩下滑所抵消，因为美联储继续提高利率以减缓世代通货膨胀；HFRI 相对价值（总）指数当月下跌-1.4%，而可投资的 HFRI 500 相对价值指数下跌-1.05%。当月，HFRI 500 RV: 波动性指数上涨+1.5%，而 HFRI RV: 收益率另类替代指数下跌-8.6%。

事件驱动策略通常侧重于失宠的、具有深度价值股权敞口和并购投机情况，9 月份公布下跌，HFRI 事件驱动（总）指数下跌-4.0%，而可投资的 HFRI 500 事件驱动指数当月下跌-3.4%。ED 子策略下跌是受 HFRI 500 事件驱动：复合子策略指数（当月下跌-6.55%）和 HFRI 500 事件驱动：不良债指数（下跌-6.5%）推动的。

股票对冲基金在专业子策略上进行多头和空头投资，9 月份也出现下跌，原因是股票市场急剧下跌，可投资的 HFRI 500 股票对冲指数下跌-4.45%，而 HFRI 股票对冲（总）指数下跌-4.2%。股票对冲子策略下跌由 HFRI 500 股票对冲:基本增长指数领跌，当月下跌-5.6%，部分被 HFRI 500 股票对冲:能源基本材料指数上涨 4.3%所抵消。

流动另类 UCITS 策略在 9 月表现参差不齐，HFRX 绝对回报指数上涨 2.5%，而 HFRX 全球对冲基金指数下跌-0.96%。HFRX 宏观指数领涨策略表现，当月上涨 3.0%，HFRX 宏观：系统性分散/CTA 指数上涨 6.5%。9 月份，HFRI 少数族裔指数下降了 3.8%，而 HFRI 女性指数下降了 3.5%。

“9 月份金融市场波动加剧，货币市场混乱的额外催化剂加剧了股市持续下跌、利率上升和世代通货膨胀。2022 年前三个季度，宏观对冲基金机会主义地应对波动激增，以扩大股市创纪录的表现，而整体对冲基金行业创造了 20 年来股票市场最强劲的表现，” HFR 总裁 Kenneth J.Heinz 表示，“随着利率上升和美国经济增长，以货币为中心的量化、趋势跟踪的 CTA 策略领涨表现。美元兑欧元、日元和英镑飙升，这些策略的强劲上涨部分抵消了定向股票和事件驱动策略的疲软。到年底，宏观经济和地缘政治风险继续加速，预计将导致极端波动和破坏稳定的潜在混乱。在应对这些动态、流动和不稳定的情况方面表现出能力和战略稳健性的管理者，很可能会从全球领先的金融机构吸引资金。”

HFRI Indices are ESMA registered.

For more information from HFR:

Visit www.HFR.com

 Follow HFR on Twitter: @HFRInc

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

 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.**

###