



FREI ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

Kontakte:

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

HFRI 500 MAKRO-ANSTIEG BESCHLEUNIGT SICH DER US-DOLLAR BAUT HISTORISCHE GEWINNE AUS *Quant, Trendfolge und Währung führen, da das britische Pfund einen starken Rückgang verzeichnet;*

***HFRI 500 übertrifft Aktien im September um über 700 Basispunkte;
Größere Fonds schneiden besser ab, HFRI Asset Weighted Index +1,1 Prozent***

CHICAGO, (10. Oktober 2022) - Makro-Hedgefonds verzeichneten im September einen starken Anstieg, mit starken Beiträgen von Währungs- und festverzinslichen Engagements, da der US-Dollar seine Rekordgewinne ausbaute, die US-Notenbank die Zinssätze in dem Bemuhren erhohzte, die generelle Inflation zu bremsen, und US-Aktien steile, breit angelegte Rückgänge verzeichneten. Der investierbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index fiel in diesem Monat um 1,5 Prozent, übertraf jedoch die Rückgänge bei den US-Aktien um mehr als 700 Basispunkte, da die starke Makro-Performance durch Rückgänge bei Equity Hedge-, Event-Driven- und Relative-Value-Strategien kompensiert wurde, so die heute veröffentlichten Daten von HFR[®], dem Weltmarktführer in der Indexierung, Analyse und im Research der globalen Hedge-Fonds-Branche. Der HFRI Fund Weighted Composite Index[®] sank im September um -2,3 Prozent, während der HFRI Asset Weighted Index im September um +1,1 Prozent zulegte und die Jahresrendite auf +3,8 Prozent anstieg.

Die Streuung der Hedgefonds-Performance nahm im September zu, da das oberste Dezil der HFRI-Konstituenten im Durchschnitt um +6,4 Prozent zulegte, während das unterste Dezil im Durchschnitt um -14,3 Prozent fiel, was einer Streuung von 20,7 Prozent nach oben und unten entspricht. Im Vergleich dazu betrug die Streuung zwischen oben und unten im August nur 14,5 Prozent. In den ersten neun Monaten des Jahres ist das oberste Dezil des HFRI um durchschnittlich +38,0 Prozent gestiegen, während das unterste Dezil um durchschnittlich -35,3 Prozent gesunken ist, was einer Streuung

von 73,3 Prozent nach oben und unten entspricht. Etwa ein Viertel der Hedgefonds verzeichnete im September eine positive Performance.

Makro-Strategien beschleunigten ihre starke Performance im vergangenen Jahr, als der US-Dollar anstieg und das britische Pfund unter ein historisches Tief von 1,04 gegenüber dem US-Dollar fiel, während die Aktienmärkte steile Rückgänge verzeichneten, die Fed die Zinsen anhob und die Volatilität in die Höhe schoss, wobei die Performance von quantitativen, trendfolgenden CTA-Strategien und währungsfokussierten Engagements angeführt wurde. Angeführt vom HFRI 500 Macro: Systematic Diversified Index, der im September um 4,4 Prozent zulegte, sprang der investierbare HFRI 500 Macro Index um 2,75 Prozent in diesem Monat nach oben und steigerte seine YTD-Performance auf 17,45 Prozent, womit er alle Strategieindizes anführt. Der HFRI Macro (Total) Index legte im September ebenfalls um +1,7 Prozent zu, angeführt vom HFRI Macro: Currency Index, der im September um +2,3 Prozent zulegte. In den ersten drei Quartalen des Jahres 2022 wurden die Zuwächse der Makro-Substrategien vom HFRI 500 Macro Commodity Index angeführt, der um +43,9 Prozent gestiegen ist, und der HFRI 500 Macro Systematic Diversified Index, der um +22,7 Prozent zugelegt hat.

Festverzinsliche, zinsensitive Strategien verzeichneten im September eine gemischte Performance, wobei Zuwächse bei Volatilitätsengagements durch Rückgänge bei Renditealternativen ausgeglichen wurden, da die US-Notenbank die Zinsen weiter anhob, um die Inflation zu bremsen. Der HFRI Relative Value (Total) Index ging im September um -1,4 Prozent zurück, während der investierbare HFRI 500 Relative Value Index um -1,05 Prozent fiel. Der HFRI 500 RV: Volatility Index legte im Berichtsmonat um +1,5 Prozent zu, während der HFRI RV: Yield Alternative Index um -8,6 Prozent fiel.

Event-Driven-Strategien, die sich häufig auf Out-of-Favor, Deep-Value-Aktienengagements und Spekulationen auf Fusionen und Übernahmen konzentrieren, verzeichneten im September Rückgänge: Der HFRI Event-Driven (Total) Index fiel um -4,0 Prozent, während der investierbare HFRI 500 Event-Driven Index im Monatsverlauf um -3,4 Prozent fiel. Die Rückgänge bei den ED-Substrategien wurden angetrieben durch den HFRI 500 ED: Multi-Strategy Index, der im Berichtsmonat um -6,55 Prozent zurückging, und den HFRI 500 ED: Distressed Index, der um -6,5 Prozent fiel.

Equity Hedge-Fonds, die über spezialisierte Teilstrategien long und short investieren, verzeichneten im September ebenfalls Rückgänge, da die Aktienmärkte stark fielen. Der investierbare HFRI 500 Equity Hedge Index fiel um -4,45 Prozent, während der HFRI Equity Hedge (Total) Index einen Rückgang von -4,2 Prozent verzeichnete. Die Rückgänge bei den EH-Substrategien wurden vom HFRI 500 EH: Fundamental Growth Index angeführt, der im Berichtsmonat um -5,6 Prozent nachgab, was teilweise durch einen Zuwachs von +4,3 Prozent beim HFRI 500 EH: Energy Basic Materials Index ausgeglichen wurde.

Liquide alternative UCITS-Strategien zeigten im September ebenfalls eine gemischte Performance, wobei der HFRX Absolute Return Index um +2,5 Prozent zulegte, während der HFRX Global Hedge Fund Index um -0,96 Prozent fiel. Die Performance der Strategien wurde vom HFRX

Macro Index angeführt, der im September um +3,0 Prozent zulegte, wobei der HFRX Macro: Systematic Diversified/CTA Index starke Beiträge leistete, der um 6,5 Prozent zulegte. Der HFRI Diversity Index sank im September um -3,8 Prozent, während der HFRI Women Index um -3,5 Prozent zurückging.


“Die Volatilität an den Finanzmärkten nahm im September zu, wobei die Verwerfungen an den Devisenmärkten als zusätzlicher Katalysator zu den anhaltenden Rückgängen an den Aktienmärkten, den steigenden Zinsen und der generationsübergreifenden Inflation hinzukamen. In den ersten drei Quartalen des Jahres 2022 haben Makro-Hedgefonds die Volatilitätswelle opportunistisch genutzt, um die Rekord-Outperformance der Aktienmärkte zu verlängern, während die gesamte Hedgefonds-Branche die stärkste Outperformance der Aktienmärkte seit 20 Jahren erzielte”, erklärte Kenneth J. Heinz, President von HFR. “Währungsorientierte und quantitative, trendfolgende CTA-Strategien führten die Performance an, als die Zinssätze stiegen und der US-Dollar gegenüber dem Euro, dem japanischen Yen und dem britischen Pfund Sterling anstieg, wobei die starken Gewinne bei diesen Strategien die Schwäche bei direktionalen Aktien- und ereignisorientierten Strategien teilweise ausglich. Die makroökonomischen und geopolitischen Risiken nehmen bis zum Jahresende weiter zu und werden voraussichtlich zu extremer Volatilität und dem Potenzial für destabilisierende Verwerfungen führen. Manager, die ihre Fähigkeit und strategische Robustheit im Umgang mit diesen dynamischen, fluiden und volatilen Bedingungen unter Beweis gestellt haben, werden wahrscheinlich Kapital von führenden globalen Finanzinstituten anziehen.”

Die HFR-Indizes sind bei der ESMA registriert.

Für weitere Informationen zu HFR:

Visit www.HFR.com

Follow HFR on Weibo: [@HFRAsia](#)

 Follow HFR on Twitter: [@HFRInc](#)

 Follow Ken Heinz on Twitter: [@KennethJHeinz](#)

Über HFR®

HFR ist weltweit führend in der alternativen Investmentbranche und spezialisiert auf die Indexierung und Analyse von Hedgefonds. HFR wurde 1992 gegründet und erstellt die HFRI-, HFRX- und HFRU-Indizes, die in der Branche am häufigsten verwendeten Benchmarks für die globale Hedgefonds-Performance. HFR berechnet über 100 Indizes für die Performance von Hedgefonds, die von der Gesamtbranche bis hin zu spezifischen Nischenbereichen mit Teilstrategien und regionalen Investitionsschwerpunkten reichen. Die HFR-Datenbank, eine umfassende Ressource für Hedge-Fonds-Investoren, enthält auf Fondsebene detaillierte Angaben zur historischen Performance und zu den Vermögenswerten sowie zu den Firmenmerkmalen der größten und einflussreichsten Hedge-Fonds-Manager. HFR hat ein detailliertes Fondsklassifizierungssystem entwickelt, das granulare und spezifische Abfragen für die relative Performancemessung, Peer-Group-Analysen und Benchmarking ermöglicht. Die HFR-Analyseprodukte nutzen die HFR-Datenbank, um detaillierte, aktuelle, umfassende und relevante aggregierte Referenzpunkte zu allen Facetten der Hedgefonds-Branche zu liefern. HFR bietet auch Beratungsdienste für Kunden an, die maßgeschneiderte Top-Level- oder komplexere Analysen wünschen. Für die führenden Investoren und Hedge-Fonds-Manager der Hedge-Fonds-Branche **ist der HFR der institutionelle Standard.**

###