



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

ドルは過去の収益拡大、HFRI 500 業績の上昇加速

**量的、傾向の追従と通貨のリードで、ポンドは大幅に下落した。
9 月、HFRI 500 指数は株式市場の 700 ベーシスポイントを上回った。
大型ファンドが好調、HFRI 資産加重指数は同月 1.1%上昇**

シカゴ(2022 年 10 月 7 日)–ドルが記録的な上昇幅を続けていることに伴い、FRB は世代インフレを緩和するために金利を引き上げ、米国株式市場が大幅に下落した。マクロヘッジファンドは 9 月に大幅に上昇し、通貨と固定収益が開放的になったことが大きく貢献した。投資可能な HFRI 500 ファンド加重総合指数は今月 1.5%下落したが、米国株式市場の 700 ベーシスポイントの下落幅を上回った。指数化された世界のヘッジファンド業界の分析と研究、指数化されたリーダーHFRによる®今日発表されたデータによると、強力なマクロ表現は株式ヘッジ、イベント駆動、相対的価値戦略の下落によって相殺された。HFRI ファンド加重総合指数®9 月は-2.3%下落したが、HFRI 資産加重指数は同月に+1.1%上昇し、年初の累計収益率を+3.8%に増加させた。

ヘッジファンドの業績の分散度は 9 月に拡大し、HFRI の上位 10 成分は平均 6.4%上昇したが、下位 10 位の平均は-14.3%下落し、トップ/ボトム分散度は 20.7%を示した。対照的に、8 月のトップ/ボトム分散度は 14.5%にすぎません。今年最初の 9 カ月では、HFRI の最高十分位は平均 38.0%増加したが、最低十分位は平均 35.3%減少し、トップ/ボトムの分散度は 73.3%を示した。ヘッジファンドの約 4 分の 1 が 9 月に業績を上げた。

ドルの高騰に伴い、ポンドは対ドルで 1.04 という歴史的な安値以下に下落し、マクロ戦略は年初から今までの強い表現を加速させるとともに、株式市場は大幅に下落し、FRB は金利を引き上げ、

変動性が急騰し、数量化、傾向追跡の CTA 戦略と通貨を重点とする開放性がリードしていることを示した。9 月、HFRI 500 マクロ:システムティックディバーシファイド指数は 4.4%上昇し、マクロ戦略をリードし、同月投資可能な HFRI 500 マクロ指数は 2.75%上昇し、年初から現在までの表現を+17.45%に拡大し、すべての主要戦略指数をリードした。9 月の HFRI マクロ(トータル)指数も 1.7%上昇し、HFRI マクロ:通貨指数は上昇し、同月は 2.3%上昇した。2022 年前の 3 四半期には、HFRI 500 マクロ:コモディティ指数は 43.9%上昇し、HFRI 500HFRI マクロ:システムティックディバーシファイド指数は 22.7%上昇し、収益はマクロサブ戦略をリードした。

固定収益、金利敏感の戦略に基づいて 9 月に喜びと憂慮が半々になり、変動性リスクの開放的な業績の上昇は、FRB が世代インフレを緩和するために金利を引き上げ続けるため、収益率の代替的な業績の下落によって相殺された。HFRI レラティブバリュー(トータル)指数は同月マイナス 1.4% 下落したが、投資可能な HFRI 500 レラティブバリュー(トータル)指数はマイナス 1.05%下落した。当月、HFRI 500 レラティブバリュー:ボラティリティ指数は+1.5%上昇したが、HFRI レラティブバリュー:イーロドルタナティブ指数は-8.6%下落した。

イベント駆動戦略は通常、寵愛を失った、深い価値のある株式開放と買収合併投機状況に重点を置いており、9 月に下落が発表され、HFRI イベントドリブン(トータル)指数は-4.0%下落したが、投資可能な HFRI 500 イベントドリブン指数は同月-3.4%下落した。イベントドリブンサブ戦略の下落は HFRI 500 イベントドリブン:マルチ戦略指数(当月下落-6.55%)と HFRI 500 イベントドリブン:ディストレスト指数(下落-6.5%)が推進した。

株式ヘッジファンドは専門子戦略に多頭と空頭投資を行い、9 月にも下落した。これは株式市場が急落し、投資可能な HFRI 500 株式ヘッジ指数が-4.45%下落したのに対し、株式ヘッジ(トータル)指数は-4.2%下落したためだ。株式対パンチ戦略の下落は HFRI 500 株式ヘッジ:ファンダメンタル・グロース指数ードし、当月は-5.6%下落し、一部は HFRI 500 株式ヘッジ:エネルギー/素材指数の 4.3%上昇によって相殺された。

流動別種 UCITS 戦略は 9 月にはばらつきがあり、HFRX 絶対リターン指数は 2.5%上昇したが、HFRX 世界ヘッジファンド指数は-0.96%下落した。HFRX マクロ指数の上昇戦略は、同月 3.0%上昇し、HFRX システムティックディバーシファイド/CTA 指数は 6.5%上昇した。9 月、HFRI マイノリティ指数は 3.8%低下したが、HFRI 女性指数は 3.5%低下した。

HFR のケネス・J・ハインツ社長は次のように述べています「9 月の金融市場の変動が激化し、通貨市場の混乱の追加触媒が株式市場の続落、金利上昇、世代インフレを激化させた。2022 年前の 3 四半期、マクロヘッジファンドは株式市場の記録的なパフォーマンスを拡大するために変動の急増に

機会主義的に対応したが、ヘッジファンド業界全体は 20 年来の株式市場で最も強力なパフォーマンスを記録した。金利上昇と米国経済の成長に伴い、通貨を中心とした量的、トレンド追跡の CTA 戦略がリードしている。ドルはユーロ、円、ポンドに対して急騰しており、これらの戦略の強い上昇部分は指向性株とイベント駆動戦略の弱さを相殺している。年末にかけてマクロ経済と地政学的リスクが加速し続け、極端な変動と安定を破壊する潜在的な混乱を招くことが予想される。これらの動き、流れ、不安定した状況に能力と戦略的な堅牢性を示す管理者は、世界をリードする金融機関から資金を引き付ける可能性が高い」と話しています。

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.**

###