



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

12月のHFRI 500 マクロ指数は上昇、2022年は記録的なパフォーマンス

*ファンダメンタルズバルク商品、クオンツ/トレンドCTA マクロ主導変動；
2022年度のHFRI 資産加重総合指数の上昇*

ファンド加重総合指数シカゴ、(2023年1月9日) -ヘッジファンドの12月のパフォーマンスは喜ばしい半面、激動の2022年を終えたが、投資家は2023年のマクロ経済が世代インフレ、金利上昇、可能な経済減速によって推進されると予想しているため、株式と固定収益市場の下落加速のパフォーマンスに勝った。FTX取引プラットフォームの第4四半期が崩壊した後も、暗号化された通貨は依然として不確実性が高い。

グローバルヘッジファンド業界の指数関数化、分析、研究分野におけるグローバルリーダーHFR®今日発表されたデータによると、マクロと金利に敏感な相対的な価値裁定戦略が上昇したにもかかわらず、投資可能なHFRI 500 ファンド加重総合指数は今月0.38%小幅に下落した。2022年通年、HFRI 500 ファンド加重総合指数は科学技術株に勝って3000近くの基点を下落し、これは2005年の設立以来最大の年間勝利の表現である。大きなファンドは2022年度に積極的な業績を上げ、12月のHFRI 資産加重総合指数®指数は年初から+0.97%上昇し、+0.44%上昇した。12月、HFRI ファンド加重総合指数®下落率は-0.4%だった。

12月、ヘッジファンドの業績の分散度は大幅に縮小し、最高10分の1のHFRI成分は平均+6.1%上昇したが、最低10分の1の平均は-7.8%下落し、最高/最低分散度は13.9%にとどま

った。対照的に、11月のトップ/ボトム分散率は24.8%だった。今年の12カ月間、HFRIの最高十分位は平均で+39.1%上昇したが、最低十分位は平均で-33.0%減少し、72.1%の最高/最低離散度を代表した。ヘッジファンドの約半分が12月に業績を上げた。

マクロ戦略は12月に印象的な非関連収益を上げ、株式市場の大幅な下落に勝った。投資可能なHFRI 500マクロ指数は今月+0.42、2022年に14.8%上昇した。この年度の上昇幅は科学技術株の下落幅4700ベースポイントを上回り、2005年の設立以来最大の勝ち星を記録した。基本的な大口商品と数量化傾向追跡CTA戦略の推進の下で、2022年のHFRIマクロ（トータル）指数は9.3%上昇した。12月、HFR FOF（S）リスク緩和指数は+0.67%上昇し、2022年度の収益率は+6.42%に達した。世代インフレ、金利の急激な上昇、景気後退の可能性、株式市場の下落などの要因が金融市場の変動を推進するにつれて、2022年のマクロサブ戦略の表現はHFRI 500マクロ：コモディティ指数（大幅上昇+38.7%）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（全年上昇+16.5%）がリードしている。

12月には、金利が上昇を続け、投資家はさらなる景気低迷に直面しているため、固定収益に基づく金利敏感策も進展した。投資可能なHFRI 500レラティブバリュー指数は同月+0.53%上昇したが、HFRIレラティブバリュー（トータル）指数は-0.05%小幅下落した。リードするサブ戦略の表現では、12月にHFRI 500レラティブバリュー：債券主権指数は+3.15%上昇したが、HFRI 500レラティブバリュー：マルチ戦略指数は+0.75%上昇した。2022年度、HFRI 500レラティブバリュー指数は+0.97%上昇し、世界の固定収益と株式市場の下落幅を大幅に上回った。

株式ヘッジファンドは専門的なサブストラテジーに多頭と空頭投資を行い、12月には11月の上昇幅を一部逆転させ、投資可能なHFRI 500株ヘッジ指数は同月に-1.2%下落したが、HFRI株式ヘッジ（トータル）指数は-0.9%下落した。今月と2022年度、株式対パンチ戦略業績はHFRI 500株ヘッジ：エネルギー/素材指数がリードし、12月は+0.29%上昇し、2022年度業績は+10.7%に達した。

イベント駆動戦略は通常、寵愛喪失、深価値株の開放と買収合併状況の投機に重点を置いており、12月も下落し、投資可能なHFRI 500イベントドリブン指数は-0.79%下落したが、HFRIイベントドリブン（トータル）指数は-0.54%下落した。今月と2022年度において、イベント駆動子戦略表現はHFRI 500イベントドリブン：ディストレスト/リストラクチャリング指数がリードし、今月は+2.0%急騰し、2022年度を+2.8%に回帰させた。

12月、HFR 暗号通貨指数はFTX取引所プラットフォームやその他の暗号通貨プラットフォームの第4四半期の崩壊後も暗号通貨の変動性が高いため、-5.7%下落した。今年、同指数は55.1%下落したが、2021は240%上昇した。

12月、流動代替UCITS戦略が進展し、HFRX絶対リターン指数は+0.48%上昇し、2022年度のリターン率は+0.85%に達した。HFRXマクロ指数はHFRX子戦略の表現をリードし、当月は+0.05%上昇し、2022年度の業績を+3.75%に引き上げた。銀行の系統的なリスク割増戦略は今年、喜ばしい半分を示し、HFRBSRPコモディティ指数は+1.61%上昇し、2022年度の業績は+16.71%に達した。12月、HFRIダイバーシティ指数は+0.3%低下したが、HFRI女性指数は+0.2%低下した。

HFRのKenneth J. Heinz 総裁は「2022年を主導する強い傾向が続き、ヘッジファンドは再び金融市場の激しい変動を避け、12月の株式市場の下落で頂点に立ち、再びリバース関連のマクロ戦略にリードされた。固定収益の相対価値は今月と通年でも上昇した。同時に、主導的な傾向が続いた2022年には、大型ファンドが力強く、印象的な防御性を示した。2023年を展望すると、マクロ経済と地政学的リスクは依然として極端なレベルにあり、世代インフレを緩和するための金利引き上げに関連するズレるリスクを含むと同時に、基礎的な広範な経済減速と進行中のウクライナ戦争に関連するリスクがある。このような背景の下で、主要機関投資家はファンドへのリスクを開放する可能性がある。彼らは2022年の極端な変動を成功裏に乗り越え、持続的な資本保全のダブルスタンダードを目指しているポートフォリオの目標を再構築し、このような変動や資産カテゴリーのずれに関与して創出される機会を提供します。」

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.**

###