




FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955
info@hfr.com  @HFRInc
@KennethJHeinz

Craft & Capital

Chris Sullivan
New York/212.473.4442
chris@craftandcapital.com

Hydra Strategy

Henrietta Hirst
London/+44 (0) 7880 742 375
henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

受增长型股票和人工智能敞口影响 HFRI500 指数 6 月飙升

*事件驱动、股票策略推动广泛收益；
股权激进交易、增长和量化领导子战略*

芝加哥，（2023 年 7 月 10 日）-随着银行业波动的消退，科技、人工智能和增长领涨，股东积极交易主义和多策略子策略为辅，对冲基金在 6 月份激增。根据全球对冲基金行业指数化、分析和研究领域的知名全球领导者 HFR®今天发布的数据，6 月份 HFRI 500 基金加权综合指数飙升 +2.35%（估计），这是自 2021 年 2 月以来最强劲的月度涨幅，因为基金经理在高科技、相对价值套利和量化风险敞口的增长做好准备。HFRI 基金加权综合指数®（FWC）也在 6 月份飙升，上涨 +2.2%，同样受到股票对冲和事件驱动策略的推动。

6 月份的业绩分散度有所下降，HFRI FWC 成分的最高十分位数平均上升了 +9.85%，而最低十分位数平均仅下降了 -3.5%，这意味着本月的最高/最低分散度为 13.35%。相比之下，5 月份的顶部/底部业绩差异为 14.0%。今年上半年，FWC 成分中最高的十分位数增长了 +23.8%，而最低的十分位数下降了 -12.5%，即 36.3% 的最高/最低十分位数业绩差。6 月份，大约三分之二的对冲基金业绩上扬。

事件驱动策略通常侧重于失宠、深度价值股票敞口和对并购情况的猜测，在股权激进交易和特殊情况子策略的推动下，该策略在 6 月份领涨。可投资的 HFRI 500 事件驱动指数本月上涨 3.05%（估计），而 HFRI 事件驱动（总）指数上涨 +2.8%。ED 子策略表现领先的是 HFRI 事件驱

动：激进交易主义指数，该指数在 6 月份上涨了 5.9%，HFRI 500 事件驱动：特殊情形指数上涨了 4.0%，以及 HFRI 500 事件驱动：复合子策略指数，该月上涨了 3.0%。

股票对冲基金在专业子战略中进行多头和空头投资，在增长型股票和人工智能敞口的推动下，6 月份也推动了全行业的上涨。HFRI 股票对冲（总）指数上涨+2.94%，而可投资的 HFRI 500 股票对冲（总）指数本月上涨+2.85%。股票对冲子策略涨幅居前的是 HFRI 500 股票对冲：量化方向性指数，当月上涨+4.1%，以及 HFRI 500 股票对冲：基本面增长指数，上涨+3.9%。截至 2023 年上半年，HFRI 股票对冲（总）指数领先战略表现，上涨+4.5%。

不相关的宏观策略在 6 月份表现强劲，复合子策略和量化、顺势的 CTA 策略领涨。可投资的 HFRI 500 宏观指数本月上涨+2.0%，而 HFRI 宏观（总）指数上涨+1.5%。HFRI 500 宏观：复合子策略指数 6 月上涨+2.9%，而 HFRI 500 宏观：系统性分散指数上涨+2.4%。

6 月，随着美联储暂停加息，但保留了未来几个月进一步加息的可能性，以及地区银行业波动的消退，基于固定收入的利率敏感策略也有所推进。HFRI 500 相对价值指数本月上涨 1.2%，而 HFRI 相对价值（总）指数上涨 0.9%。所有 RV 子策略在 6 月份都表现上涨，其中 HFRI 500 相对价值：固收：国债指数上涨+2.7%，HFRI 500 相对价值：复合子策略指数当月上涨 +1.6%。

Liquid Alternative UCITS 策略在 6 月份也有所上涨，HFRX 全球指数上涨+0.76%，其中 HFRX 股票对冲指数上涨+1.27%，HFRX 相对价值指数当月上涨+0.74%。HFRI 女性指数在 6 月份上涨了+2.6%，HFRI 少数族裔指数上涨了+2.3%。

HFR 总裁 Kenneth J. Heinz 表示：“对冲基金在 6 月份激增，主要是受增长型股票敞口，特别是人工智能的推动。虽然这些动态敞口推动了收益，但随着本月四大主要策略的推进，行业表现全面强劲，包括动视基金和量化基金的领导。尽管近几个月来人工智能的变革影响已经开始并加速，但它有可能以指数级增长影响广泛的行业，同时改变竞争格局，尽管随着这些进化转型的发展，预计会出现高波动和极端混乱的可能性。这些趋势可能会将承诺分配给那些在这一变革性市场动态的早期阶段已经证明了自己能力和能力的经理。”

NOTE: June 2023 index performance figures are estimated as of July 10, 2023

HFR 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.**

###