




## FOR IMMEDIATE RELEASE

### Contacts:

#### HFR

Kenneth Heinz  
Chicago/312.658.0955  
[info@hfr.com](mailto:info@hfr.com)  @HFRInc  
@KennethJHeinz

#### Craft & Capital

Chris Sullivan  
New York/212.473.4442  
[chris@craftandcapital.com](mailto:chris@craftandcapital.com)

#### Hydra Strategy

Henrietta Hirst  
London/+44 (0) 7880 742 375  
[henrietta.hirst@hydrastategy.co.uk](mailto:henrietta.hirst@hydrastategy.co.uk)

## 成長型株式と人工知能オープンの影響 で HFRI 500 指数が 6 月に急騰

### イベント駆動、株式戦略が広範な収益を推進する 株式の急激な取引、成長、量的なリーダーシップ戦略

シカゴ、(2023年7月10日) -銀行業の変動が解消され、科学技術、人工知能、成長が上昇し、株主の積極的な取引主義と多戦略子戦略が補助となり、ヘッジファンドは6月に急増した。グローバルヘッジファンド業界の指数関数化、分析、研究分野における著名なグローバルリーダーHFR®今日発表されたデータによると、6月のHFRI 500 ファンド加重総合指数は+2.35% (推定) と急騰した。これは2021年2月以来最も強力な月間上昇幅である。ファンドマネージャはハイテク、相対的価値の利得、量的リスクの開放的な成長に備えているからだ。HFRI ファンド加重総合指数® (FWC) も6月に+2.2%上昇し、同様に株式ヘッジやイベント駆動策に押された。

6月の業績分散度は低下し、HFRI FWC 成分の最高十分析は平均+9.85%上昇したが、最低十分析は平均-3.5%低下しただけで、今月の最高/最低分散度は13.35%であることを意味している。対照的に、5月のトップ/ボトム業績差は14.0%だった。今年上半期、FWC成分

の中で最も高い 10 桁は+23.8%増加したが、最も低い 10 桁は-12.5%、つまり 36.3%の最高/最低 10 桁の業績差を下げた。6 月にはヘッジファンドの約 3 分の 2 が業績を上げた。

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の開放と買収合併の状況に対する推測に重点を置いており、株式の急進的な取引と特殊な状況のサブ戦略の推進の下で、この戦略は 6 月に上昇した。投資可能な HFRI 500 イベントドリブン指数は今月 3.05% (推定) 上昇したが、HFRI イベントドリブン (トータル) 指数は+2.8%上昇した。ED サブ戦略がリードしているのは HFRI イベントドリブン：アクティビスト指数、この指数は 6 月に 5.9%上昇し、HFRI 500 イベントドリブン：スペシャルシチュエーション指数は 4.0%上昇し、および HFRI 500 イベントドリブン：マルチ戦略指数、この月は 3.0%上昇した。

株式ヘッジファンドは専門子戦略における多頭・空頭投資を行い、成長型株式や人工知能のオープン化に後押しされ、6 月にも全業界の上昇を後押しした。HFRI 株式ヘッジ (トータル) 指数は+2.94%上昇したが、投資可能な HFRI 500 株式ヘッジ (トータル) 指数は今月+2.85%上昇した。株式のパンチ戦略に対する上昇幅が上位にあるのは HFRI 500 株式ヘッジ：クオンツ・ディレクショナル指数、当月は+4.1%上昇、及び HFRI 500 株式ヘッジ：ファンダメンタル・グロース指数、上昇+3.9%である。2023 年上半期現在、HFRI 株式ヘッジ (トータル) 指数は戦略的表現をリードし、+4.5%上昇した。

関連しないマクロ戦略は 6 月に強く、複合サブ戦略と量子化、勢いの CTA 戦略が上昇した。投資可能な HFRI 500 マクロ指数は今月+2.0%上昇したが、HFRI マクロ (トータル) 指数は+1.5%上昇した。HFRI 500HFRI マクロ：マルチ戦略指数は 6 月に+2.9%上昇したが、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+2.4%上昇した。

6 月、FRB が利上げを一時停止したことに伴い、今後数カ月間のさらなる利上げの可能性や、地域銀行業の変動が解消され、固定収入に基づく金利敏感策も推進された。HFRI 500 レラティブバリュエーション指数は今月 1.2%上昇したが、HFRI レラティブバリュエーション (トータル) 指数

は 0.9%上昇した。すべての RV サブ戦略は 6 月に上昇し、その中で HFRI 500 レラティブバリュー：債券国債指数は+2.7%、HFRI 500 レラティブバリュー：マルチ戦略指数は当月に+1.6%上昇した。

リキッリキットオルタナティブ ITS 戦略は 6 月にも上昇し、HFRX グローバル指数は +0.76%上昇し、そのうち HFRX 株式ヘッジ指数は+1.27%上昇し、HFRX レラティブバリュー指数は同月+0.74%上昇した。HFRI 女性指数は 6 月に+2.6%、HFRI ダイバーシティ指数は +2.3%上昇した。

HFR 社長 Kenneth J.Heinz は「ヘッジファンドは 6 月に急増しました。主に成長型株式オープン、特に人工知能に後押しされています。これらのダイナミックオープンが収益を後押ししていますが、今月の 4 大主要戦略の推進に伴い、業界は動視基金や量子化基金のリーダーを含む包括的な強さを示しています。ここ数カ月で人工知能の変革の影響は始まって加速していますが、指数的な成長で幅広い業界に影響を与える可能性があり、同時にこれらの進化モデルの発展に伴い、高い変動と極端な混乱の可能性が予想されるにもかかわらず、競争構造を変更する。これらの傾向は、変革的な市場動態の初期段階で自分の能力と能力を証明したマネージャにコミットメントを割り当てる可能性があります。」

*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](http://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.**

###