



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955
info@hfr.com [@HFRInc](https://twitter.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

HFR 推出可投资的 HFRI 400（美国）指数系列

指数由向美国应税高净值和超高净值投资者开放的私人对冲基金组成

芝加哥，（2023年3月7日）——今天，HFR推出了HFRI 400（美国）指数，这是首个由向美国应税投资者开放的私人对冲基金组成的同类指数，使HFRI 400成为美国应税、高净值和超高净值投资者的合适基准。

HFRI 400（美国）基金加权综合指数2月份小幅下跌-0.3%（估计），此前1月份上涨了+2.3%，本年迄今收益率降至+2.0%。HFRI 400策略表现超过了当月股市下跌的表现，事件驱动和宏观策略领涨。事件驱动策略通常侧重于不受欢迎的深度价值股票敞口和对并购情况的投机，在2月份引领了策略表现，可投资HFRI 400（美国）事件驱动指数上涨+0.64%；事件驱动子策略表现由HFRI 400（美国）事件驱动：特殊情况指数领涨，该指数本月飙升+1.7%。同样，不相关的宏观策略也在2月取得进展，可投资的HFRI 400（美国）宏观指数本月回升+0.56%；宏观子策略表现由HFRI 400（美国）宏观货币指数领涨，上涨+1.9%。

相对价值套利和股票对冲策略在2月份的表现喜忧参半，业绩优于下跌的股市。HFRI 400（美国）相对价值指数下跌-0.2%（估计），表现领先于HFRI 400(美国)相对价值:固收国债指数，上涨+0.7%。HFRI 400（美国）股票对冲指数本月下跌-1.3%，子策略表现由HFRI 400指数（美国）股票对冲:量化方向性指数领涨，上涨+2.15%。

“对冲基金的动态、稳健的风险敞口和定位使前瞻性机构能够有效应对近期金融市场波动，以及重大机构资本配置所依据的股票和债券之间相关性的历史性崩溃。随着HFRI 400的推

出，美国零售、高净值和超高净值投资者现在有了一个稳健的对冲基金业绩可投资基准，与离岸投资者和机构的 HFRI 500 指数相类似，”HFR 总裁 Kenneth J.Heinz 表示。

今天的发布是在成功推出 HFRI 500 可投资对冲基金指数系列之后；HFRI 400（美国）指数采用与 HFRI 500 指数类似的可投资方法和结构，适用于 HFR 许可的跟踪基金产品的运营。HFR 正积极与多家金融机构就 HFRI 400（美国）指数许可用于跟踪基金运营的兴趣进行战略对话。

Heinz 补充道：“从宏观和事件驱动策略的收益，以及基于固定收益的相对价值和精选低贝塔股票对冲风险的混合子策略表现来看，对冲基金和行业头寸适应了 2 月份不断恶化的宏观经济状况。与 2022 年类似的情况，对冲基金在 2 月份表现出强劲的防御性跑赢股市下跌，这是受宏观趋势量化收益的推动，因为金融市场从 1 月份开始经历了情绪风险的急剧逆转，投资者预计世代通胀、利率上升和经济不确定性趋势的延续。”

NOTE: February 2023 index performance figures are estimated as of March 7, 2023

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.**

###