



## FOR IMMEDIATE RELEASE

### Contacts:

#### HFR

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

#### MacMillan Communications

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

#### Hydra Strategy

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

## マクロが急増するにつれて 4 月に HFRI500 が上昇し、 過去の衰退後の株式 クオンツ、トレンド・フォロワー、コモディティ、および裁量は、株価が急落した後、記 録的なパフォーマンス サージを拡大する HFRI 500 は、ほぼ 2200 の BPS

マクロシカゴ(2022年5月6日)-ヘッジファンドは、グローバルな株式と債券は、世界的なヘッジファンド業界のインデックス、分析と研究の確立された世界的リーダーである HFR の主によって今日発表されたデータによると、マクロサブ戦略全体で強力な、広範な利益によって駆動される前例のないヘッジファンドのパフォーマンスの傾向を加速させるとして、4月に利益を投稿した。1Q22からのトレンドを拡大し、マクロヘッジファンドは4月に業界全体の利益をリードするために急騰し、金融市場のボラティリティが急騰したインフレ、金利上昇、継続的な増加の期待、そしてロシア軍のウクライナ侵攻の拡大によって悪化したため、再び強いリターンを掲示した。

投資可能な HFRI 500 マクロ指数は4月に+5.05%となり、YTDの収益は+15.5%となった。商品、基本的な裁量、そして戦略的な次の戦略からの強い貢献があった。投資可能な HFRI 500 ファンド加重総合指数は、S&P 500 は2020年3月以来最大の月間の下落を掲示し、NASDAQ は2008年10月以来最大の低下を掲示したとして、その YTD のリターンを+0.3%に拡大し、マイナス0.2%のマイナス利益を掲示した。HFRI 500 ファンド加重総合指数は4月に1340 ベースポイントによって NASDAQ 複合物を上回りました。そして、YTD 性能を歴史的な2145のベースポイントに広げました。HFRI ファンド加重複合指数®(FWC)は、4月に-0.9%の下落を記録しました。これは、HFRI マクロ(トータル)指数が+3.4%上昇したことにも牽引されています。

大型ファンドは4月に中小規模のファンドを上回りました。大型ファンドは4月に中小規模のファンドを上回りました。

HFRI のトップ 10 は 4 月に平均 8.9 %となった。一方、底枯れは平均で 10.6 %下落した。2022 年の最初の 4 ヶ月を通して、HFRI の最上位デシベルは+ 34.8 パーセントの平均を急増させました、一方、底の粗末は平均的に 22.2 パーセント下がっていました。HFRI のトップ 10 は 4 月に平均 8.9 %となった。一方、底枯れは平均で 10.6 %下落した。2022 年の最初の 4 ヶ月を通して、HFRI の最上位デシベルは+ 34.8 パーセントの平均を急増させました、一方、底の粗末は平均的に 22.2 パーセント下がっていました。

マクロ戦略は 4 月に業績を記録するために急増しました。そして、株が急な低下を提示したので、歴史的で、否定的に相関した利益を提示しました。投資可能な HFRI 500 マクロ指数は 4 月に 5.05 パーセント上昇しました、創業以来の第 2 の最高の毎月のリターン(2022 年 3 月のみ)、YTD パフォーマンスを+ 15.5 パーセントに加えて、また、暦年への記録開始でもありました; HFRI マクロ(トータル)指数は、月の間+ 3.4 パーセント跳びました。マクロサブ戦略の上昇は、投資可能な HFRI 500 マクロ:コモディティ指数によって主導されました。これは 4 月に+ 6.8%急上昇し、米国連邦準備制度理事会が急激なインフレを抑制するために金利を引き上げる準備をしたため、歴史的な YTD2022 の上昇を+39.8%に拡大しました。 HFRI マクロ:システムティックディバースファイド指数がその月に+ 5.85 パーセント急上昇し、年初来のパフォーマンスが+ 19.2 パーセントになったため、定量的でトレンドフォロー型のマクロサブ戦略も主導しました。HFRI 500 通貨指数は+4.9%急上昇しましたが、HFRI FOF(S)リスク軽減指数はその月に+ 2.2%、年初来で+ 6.2%急上昇しました。

固定金利ベースの金利敏感な戦略は、債券と株が歴史的なインフレを抑制するために金利を増やす準備をしたので、債券と株が相関した方法で低下したので、毎月のために混合パフォーマンスを提示しました; 投資可能な HFRI 500 レラティブバリュー指数は-0.1 %下落したが、HFRI レラティブバリュー(トータル)指数は 4 月に 0.4 %下落した。HFRI 500 レラティブバリュー:債券コンバーチブルアービトラージ指数は+ 0.3 %を追加しましたが、クレジットのマルチ戦略と企業債券の暴露によって導かれた RVA のサブ戦略のパフォーマンスは、HFRI 500 レラティブバリュー:マルチ戦略指数は、月の 1.45 パーセント進んだ。

イベントドリブン戦略は、多くの場合、不利で価値の高い株式エクスポージャーと M&A 状況に関する憶測に焦点を当てており、4 月に減少を記録し、ベータのディストレストエクスポージャーとアクティブエクスポージャーの増加に牽引されて損失を出しました。HFRI 500 イベントドリブン指数と HFRI イベントドリブン(トータル)指数が、その月に-2.2%下落しました。ED サブ戦略の低下は、4 月に

-4.4%下落した HFRI 500 イベントドリブン: マルチ戦略指数と、4 月に-2.35%下落した 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に牽引されました。

専門サブストラテジー全体に長期および短期投資を行うエクイティヘッジファンドも4月に減少し、投資可能な HFRI 500 株式ヘッジ指数は-3.25%低下し、HFRI 株式ヘッジ(トータル)指数は-3.1%低下しました。EH サブ戦略の低下は、HFRI 500 株式ヘッジ: ファンダメンタル・グロース指数が-5.5%低下し、HFRI 500 株式ヘッジ: ヘルスケア指数が-4.8%低下したことにより主導されました。テクノロジー株の急激な下落にもかかわらず、HFRI 500 株式ヘッジ: テクノロジー指数は-0.8%のわずかな下落を記録しました。

HFR バンク・システムティック・リスクプレミアム・コモディティ指数が4月に+6.75%急上昇し、HFR バンク・システムティック・リスクプレミアム金利指数が-7.89%低下したため、リスクプレミアム戦略は今月のパフォーマンスがまちまちでした。リキッドオルタナティブ戦略も今月のマクロ主導で、HFRX マクロ指数は+ 1.9%上昇し、HFRX 絶対リターン指数は+ 0.8%上昇し、HFRX グローバルヘッジファンド指数は-0.9%下落しました。

HFRI 指数は4月に-1.0%減少し、一方 HFRI 指数は 1.1%下落した。HFRI 指数は4月に-1.0%減少し、一方 HFRI 指数は 1.1%下落した。


HFR のケネス・J・ハインツ社長は次のように述べています「ヘッジファンドは4月に金融市場のボラティリティが急上昇し、グローバルエクイティと債券が記録的かつ相関的に急落し、マクロ戦略の歴史的で負の相関関係にある急増がさらに加速したことで利益が増加しました。過去数か月の最近の傾向を加速させ、グローバルマクロのパフォーマンスの急上昇は、地政学的な不確実性と、急激なインフレ、金利の上昇、ロシアのウクライナ侵攻後の軍事紛争の加速によって引き起こされたマクロ経済の混乱を背景に発生しました。ヘッジファンドのマネージャーと投資家は、極端なボラティリティ、大規模な混乱、および途方もない不確実性によって定義される現在の流動性市場パラダイムに効果的に適応し、戦術的な柔軟性を示し、ボラティリティを通じて流動性プロバイダーとして機能しています。機関投資家は、現在の株式市場の下落との相関を最小限に抑えながら、金利の感応度と期間、インフレ保護、資本保全、ボラティリティのプラスのポートフォリオ属性を優先しています。これらの特性を提供する能力を実証したヘッジファンドは、この前例のない地政学的およびマクロ経済的不確実性を通じて、業界の成長と株式市場のアウトパフォーマンスをリードする可能性があります。」

**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.**

###