



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

HFRI 500 指数が上昇、米国は選挙と政治移行へ

HFRI ファンド加重総合指数®指向性イベントが駆動し、株式ヘッジは10月の株式市場で業績を回復し、リードしている。インフレ、金利が選挙と変動を推進し、低関連マクロ、順位取引のCTAは歴史的表現を継続している

シカゴ（2022年11月7日）-グローバルヘッジファンド業界の指数化、分析、研究分野で定評のあるグローバルリーダーHFRによる®今日発表されたデータによりますと、ヘッジファンドは10月に上昇し、株式市場は力強い回復を遂げ、ダウ工業株平均（DJIA）は40年以上にわたって最大の月間上昇幅を記録しましたが、世代間インフレは続いており、FRBは利上げを準備しています。投資可能なHFRI 500 ファンド加重総合指数®は同月+2.1%上昇し、指向性イベント駆動と株式ヘッジ戦略がリードしているが、マクロヘッジファンドは強力で無関係な年初から現在までの収益を続けている。10月、HFRI ファンド加重総合指数®一方、HFRI 資産加重指数はマイナス0.95%下落した。小さいファンドは同月、大きなファンドよりも優れているためだ。

10月、ヘッジファンドの業績の分散度は縮小し、HFRI の上位10分の1の成分ファンドは平均+12.2%上昇したが、下位10分の1の成分ファンドは平均-6.1%下落し、上下分散度は18.4%であることを示した。対照的に、9月の上部/下部散乱度は25.1%だった。今年最初の10ヶ月では、HFRI の最高10桁は平均41.5%上昇したが、最低10桁は平均32.8%減少し、74.3%の最高/最低離散度を表している。ヘッジファンドの約3分の2が10月に業績を伸ばしている。

不良債権、急進的な取引、特殊な状況のリスク開放のリードの下で、イベント駆動戦略は10月に急増し、投資可能なHFRI 500 イベントドリブン指数は4.1%上昇したが、HFRI イベントドリブン（トータル）指数は3.7%上昇した。イベント駆動表現は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に後押しされ、この指数は同月9.6%上昇し、HFRI 500 イベントドリブン：アクティビスト指数は5.3%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4.6%上昇した。

専門子戦略を横断して多頭・空頭投資を行っている株式ヘッジファンドも10月に上昇し、ダウ工業株平均（DJIA）は月内の下げ幅を大幅に逆転させ、40年以上にわたる最強の月間上昇幅を記録した。投資可能なHFRI 500 株式ヘッジ指数の収益率は+2.87%であるのに対し、HFRI 株式ヘッジ（トータル）指数の収益率は+2.93%である。株式の対パンチ戦略表現はHFRI 500 株式ヘッジ：ファンダメンタル・バリュウ指数とHFRI 500 株式ヘッジ：ヘルスケア指数がリードし、2つの指数は今月それぞれ4.6%と4.5%上昇した。

マクロ戦略は年初から今までの強い表現を続けている。株式は月内の下落を逆転させたため、FRBは世代インフレを緩和するために金利を引き上げる準備をしておき、複合子戦略と商品を中心としたリスク開放を主導としている。投資可能なHFRI 500 マクロ指数は同月1.4%上昇し、年初から現在までの表現を+18.4%に拡大した。10月にはHFRI マクロ（トータル）指数も0.95%上昇した。マクロサブ戦略の上昇幅はHFRI 500 マクロ：マルチ戦略指数がリードし、この指数は同月2.7%上昇した、HFRI 500 マクロ：コモディティ指数は10月に1.8%上昇し、本年のこれまでの収益率を+43.7%に延長し、2022年10カ月前にすべてのサブ戦略をリードした。

FRBが金利を引き上げる準備をしているため、固定収益、金利敏感に基づく戦略は10月には喜ばしい半々を示し、国債固定収益と転換可能なキャリーリスクの開放的な収益は変動率、固定収益会社と資産支援子戦略の低下によって相殺された。10月、投資可能なHFRI 500 レラティブバリュウ指数とHFRI レラティブバリュウ（トータル）指数はいずれも-0.3%減少した。HFRI 500 レラティブバリュウ：主権国債指数は同月+4.8%上昇したが、HFRI 500 レラティブバリュウ：イールドオルタナティブ指数は+1.7%上昇した。

流動別種UCITS戦略も10月に上昇し、HFRI-I リキッリキッドオルタナティブUCITS指数は+0.82%上昇し、HFRI-I レラティブバリュウは+1.07%上昇した。HFRX市場の方向性指数は同月0.93%上昇した。10月には、銀行システムのリスク割増戦略も向上し、HFR バンク・システ

マティック・リスクプレミアム・マルチアセット指数は5.0%上昇した。HFRI ダイバーシティ指数は同月3.3%上昇したが、HFRI 女性指数は0.6%上昇した。

HFRのケネス・J・ハインツ社長は次のように述べています。「ヘッジファンドは第4四半期に入った。ファンドはタイミングを見計らって政治的不確実性、インフレと金利駆動の変動に対応したため、収益は指向性と低関連戦略に分布し、基本価値、株主の急進的な取引、不良債権、特殊な状況のリスクによって開放的に指向性戦略をリードしている。10月は指向性戦略の転換を示しており、基本面と定量面の強さ、マクロサブ戦略、資産関連性が歴史的に崩壊した1年間、業界をリードし続けた。マクロ経済と最近の地政学的不確実性は、すべての資産カテゴリーの変動を引き続き推進し、変動はヨーロッパの政治的転換をも推進し、短期的には米国の選挙に影響を与える可能性がある。展望機関は、他の資産への投資、特にヘッジファンドを拡大する可能性があり、これらのファンドはすでにそれらの健全性と全体性を証明している。ポートフォリオを維持し、業界を2023年に進出させる」

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.**

###