



## 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/917.902.0617

[chris@craftandcapital.com](mailto:chris@craftandcapital.com)

#### Hydra Strategy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 7880 742 375

[Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk](mailto:Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk)

## 株式、暗号化通貨ヘッジファンドは2月に大幅に増加し、幅広い業界の収益をリードしている

*定量化、システムマクロ戦略は2022年3月以来最大の成長を遂げた、急進的な取引、ファンダメンタルズ、医療保健、市場中性も幅広い業界の収益をリード*

シカゴ、(2024年3月7日) -テクノロジー、人工知能、暗号化通貨投資の暴騰により、ヘッジファンドは2月に大幅に増加し、これらの分野はすべての戦略の中で幅広い収益をもたらし、業界の4カ月間の収益率を+8.75%に拡大し、2021年3月の終了4カ月間以来、最も強力な収益率を記録した。

HFRI ファンド加重総合指数 (FWC) は2月に+2.5%急騰したと推定されているが、HFRI 500 ファンド加重総合指数は+2.6%上昇した。

HFRI 指数とは別に専用暗号通貨基金も大幅に増加し、HFR 暗号資産指数は同月に+31.2%上昇した。

2月には、表現の違いがわずかに増加し、HFRI FWC 成分中の前の10分の桁数は平均で+11.8%上昇したが、底の10分の桁数は平均で-2.9%下落し、同月の頂部/底部の違いが14.7%であることを示した。対照的に、1月のトップ/ボトム表現の違いは13.7%だった。2024年2月までの過去12カ月間、FWC 成分の上位10桁は+43.7%上昇したが、底部10桁は-12.9%減少し、56.6%の頂部/底部差を代表した。約4分の3のヘッジファンドが2月に正の収益を上げた。

2月には、投資株ヘッジ（EH）ファンドが戦略的パフォーマンスでリードし、科学技術、医療保健、ファンダメンタルズ、市場の中性分野で収益を上げた。HFRI 株式ヘッジ（トータル）指数は今月、+3.2%（推定）と急騰した。EH 子戦略の表現は HFRI 株式ヘッジ：テクノロジー指数がリードし、この指数は2月に+6.0%急騰し、及び HFRI 株式ヘッジ：ヘルスケア指数は、2月に+4.0%上昇した。同様に強力で、分類中の低ボラティリティの HFRI 株式ヘッジ：株式市場の中性指数は今月+2.25%急騰したが、より方向性のある HFRI 株式ヘッジ：ファンダメンタル・グロース指数は+4.53%上昇した。

非関連のマクロ戦略は2月にも強力な成長を遂げ、金利が世界経済の見通し改善に牽引されて上昇したことに伴い、HFRI マクロ（トータル）指数は同月に+3.0%（推定）上昇した。大口商品、通貨、エネルギー投資の強力な貢献を受けて、マクロサブ戦略の成長は HFRI マクロ：システムティックディバーシファイド指数がリードして、この指数は2月に+4.8%急騰して、2022年3月以来の最強の月間成長で、HFRI マクロ：アクティブ・トレーディング指数も同月に+0.4%上昇した。

イベント駆動（ED）戦略は通常、人気がなく、価値が低く評価されている株式投資と買収合併状況に対する推測に注目し、2月には表現が異なり、その中で急進的な取引、特殊な状況、不良債権戦略が上昇した。HFRI イベントドリブン（トータル）指数は同月に+1.7%リターンし、HFRI イベントドリブン：アクティビスト指数が上昇し、+4.3%上昇し、HFRI イベントドリブン：スペシャルシチュエーション指数は+2.2%上昇し、HFRI 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は+2.1%上昇した。

債券利回りは上昇したが、固定収益、金利敏感に基づく戦略は2月にも増加し、HFRI レラティブバリュー（トータル）指数は同月に+0.8%上昇したと推定されている。相対価値表現は HFRI 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がリードし、+1.4%増加したが、HFRI レラティブバリュー：債券指数は2月に+1.0%上昇したと推定される。

流動別種 UCITS 戦略は2月にも増加し、HFRX マクロ指数は+2.08%増加したが、HFRX グローバル指数は+0.92%上昇した。戦略的成長はまた、HFRX 株ヘッジ指数がリードし、この指数は2月に+1.36%を返したが、HFRX イベント駆動指数は+0.44%上昇した。

HFRI マイノリティ指数は2月に+2.6%上昇したと推定されているが、HFRI 女性指数は+2.9%上昇した。

HFR 社長 Kenneth J. Heinz は「2月には、経済成長の見通しが改善され、金利低下への期待やその他の技術的要因が共同で後押ししたため、ヘッジファンドは幅広い戦略の範囲で急速に成長

し、世界の株式市場と暗号化通貨市場はいずれも力強い成長を遂げた。その中でヘッジファンドのパフォーマンスは主に株式票、マクロ、暗号化通貨の影響を受けている。強力なリスク感情に後押しされ、業界をリードする HFRI ファンドの重み付け複合指数は過去 4 カ月で+8.75%上昇し、2021 年 3 月の終了 4 カ月間以来最も力強い成長を記録した。2 月のパフォーマンスは、強力かつ広範であるだけでなく、成長するマクロ経済と地政学的リスクに対する戦術的柔軟性を維持しながら、分類中の低ボラティリティの市場中性、無相関のマクロ/トレンド追跡、独自の不良債権とボラティリティの暗号化された通貨分野、これらの収益源をよりよく捉えるために、マルチストラテジー企業はさまざまな取引チームが採用する開放的な範囲と広さを拡大し続けています。これらの強力で専門的なマクロ経済的トレンドを機会的に獲得し、2024 年には、最近の市場サイクルでその戦略的安定性を証明しているファンドに対して上昇する可能性がありますの開放口です。」

*NOTE: February 2024 index performance figures are estimated as of March 7, 2024*

## **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 X: @HFRInc

✕ Follow Ken Heinz on X: @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.**

###