




FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955
info@hfr.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@hydrastrategy.co.uk

HFRI 将业绩上涨延长至 2020 年底

*股票、事件驱动和加密货币收益扩大，包括量化、CTA 和能源基金
疫苗的推出、美国和英国政治的明朗化，推动投资者乐观情绪进入 2021 年；
HFRI 500 指数在 2020 年超过道琼斯指数、富时 100 指数*

芝加哥（2021 年 1 月 8 日）-对冲基金在 12 月再次飙升，延续了 11 月的强劲涨幅，结束了动荡的一年，这一年主要是全球冠状病毒大流行、世代政治不确定性和抗议活动。可投资的 HFRI500 基金加权综合指数当月飙升 3.5%，使 2020 年全年表现升至+9.8%，超过道琼斯工业平均指数（DJIA）和富时 100 指数（FTSE100）。

全球对冲基金行业指数化、分析和研究领域的全球领导者 HFR®今天公布的数据显示，HFRI 基金加权综合指数 12 月飙升了+4.5%，将全年回报率延长至+11.6%。HFRI 基金加权综合指数（HFRI500）在 2020 财年的涨幅标志着，由于全球冠状病毒大流行及其导致的封锁处于早期阶段，该指数从 20 年第 1 季度-11.6%的跌幅中获得了令人印象深刻的复苏。HFRI500 年度表现也分别超过了以道琼斯工业平均指数和富时 100 指数为代表的美国和英国股市，HFRI500 在 2020 年以 16511 的创纪录指数值结束。

延续 11 月的飙升势头，12 月股票对冲再次引领策略表现，HFRI 股票对冲（总）指数当月飙升+5.5%，两个月回报率达到+14.2%，2020 财年达到+17.5%。12 月可投资 HFRI500 股票对冲

指数飙升 4.3%，两个月涨幅扩大至 11.9%，2020 财年回报率扩大至 15.4%。不同股票对冲子策略推动了股票对冲业绩，12 月可投资的 HFRI 500 股票对冲：基本面增长指数飙升+6.2%，使 2020 财年回报率达到+23.9%。HFRI 股票对冲：量化方向性指数当月上涨了+7.6%，使其两个月的回报率达到+15.0%，而 HFRI 股票对冲：能源/基本材料指数 12 月上涨了+13.0%，并以+33.0%的回报率领跑 2020 财年全行业的所有子战略绩效。

区块链和加密货币敞口继续带来强劲表现，加密货币创下历史新高，对冲基金越来越多地将相关敞口纳入新的和现有的基金战略。HFR 区块链综合指数在 12 月的回报率为+18.6%，使 2020 财年的表现跃升至+190.1%，而 HFR 加密货币指数当月的回报率为+18.3%。

受特殊情况、积极分子和多策略敞口的带动，事件驱动策略 12 月也出现强劲上涨。可投资的 HFRI 500 事件驱动指数当月回报率为+4.6%，而 HFRI 事件驱动（总）指数在 12 月跃升了+4.5%，使其 2020 财年回报率达到+9.3%，代表着从 2010 年第一季度近-15.0%的急剧下降中强劲复苏。ED 子策略领涨的是 HFRI 事件驱动：特殊情形指数，该指数在 12 月飙升了 6.3%，以及 HFRI 事件驱动权益激进交易指数，该指数上涨了 4.8%。此外，HFRI500 事件驱动：并购套利指数当月上涨 5.1%，HFRI500 事件驱动：复合策略指数上涨 4.1%。就 2020 财年而言，HFRI ED 子战略表现由 HFRI 事件驱动多策略指数领跑，该指数回报率为+14.6%。

12 月，风险溢价、风险平价和流动性另类衍生生物强劲上涨，信贷和多种资产敞口领涨。HFR 银行系统性风险溢价信贷指数当月飙升 7.3%，而 HFR 银行系统性风险溢价多资产指数上涨 5.9%。去年 12 月，HFR 风险平价波动率 12 机构指数上涨了 4.2%，使 2020 财年的表现达到+10.1%。HFRI-I 流动性另类 UCITS 指数本月上涨 1.7%，HFRI-I UCITS 股票对冲指数领涨，上涨 2.2%。

不相关的宏观策略也在本月飙升，HFRI 宏观（总）指数上涨+3.9%，HFRI 500 宏观指数上涨+3.6%。宏观子策略表现由量化、趋势跟踪的 CTA 策略引领，HFRI 宏观：系统多样化/CTA 指数上涨+4.9%，而 HFRI 500 宏观：系统多样化/CTA 指数上涨+4.1%。

基于固定收益的相对价值套利也在 12 月上涨，HFRI 相对价值（总）指数当月上涨+1.9%，而可投资 HFRI 500 相对价值指数上涨+1.2%。可投资的 HFRI 500 RV:固定收益可转换套利指数（12 月上涨 3.6%）和 HFRI RV:固收主权债指数（上涨 3.0%）领涨 RVA 表现。

“对冲基金有效地应对了 2020 年 12 月和年度波动，并以强劲、广泛的表现加速进入 2021 年，这一表现继续扩大了高贝塔股票和加密货币驱动的收益，同时也包括量化、趋势跟踪的宏观、能源和特殊情况敞口。”HFR 总裁 Kenneth J.Heinz 表示，“在强劲的表现下，对冲基金正随着地缘政治风险和宏观经济机遇的转移而不断演变，某些趋势在新的一年里加速发展，而另一些趋势则随着疫苗和政治结果的进一步明朗而逆转或演变。领先的机构可能会继续扩大对对冲基金的配置，将其作为首选的投资组合机制，以机会主义地参与这些动态趋势，同时通过专业化、战术性的多空敞口来降低固有风险。”

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.**

###