

HFR

للإصدار الفوري

للتواصل:

Hydra Strategy
هيدرا لخدمات الاتصالات الاستشارية
Henrietta Hirst
هنريتا هيرست
لندن/ 7880 742 375 (0) +44
Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

MacMillan Communications
ماكميلان للاتصالات
Chris Sullivan
كريس سوليفان
نيويورك/ 212-473-4442
chris@macmillancom.com

HFR
مؤسسة أبحاث صناديق التحوط
Kenneth Heinz
كينيث هاينز
شيكاغو/ 312-658-0955
info@hfr.com
[@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc)
[@KennethJHeinz](https://twitter.com/KennethJHeinz)

تسارع نمو أرباح صناديق التحوط في أبريل

استمرار مؤشر HFR I لمحافظ تحوط حقوق الملكية والمحافظ الكلية في الصعود مع إعادة فتح اقتصاد الولايات المتحدة؛

وتربيع صناديق العملات المشفرة والتكنولوجيا والأوضاع الخاصة على قمة الاستراتيجيات الفرعية من حيث الأداء

شيكاغو (7 مايو 2021) – نجحت صناديق التحوط للشهر السابع على التوالي في تحقيق المزيد من النمو خلال شهر أبريل، وذلك بفضل مكاسب الشركات الهائلة وتفاؤل المستثمرين حيال إعادة فتح الاقتصاد الأمريكي، لتواصل بذلك مسيرة الأرباح المستمرة منذ الربع الأول من 2021 والسنة المالية 2020. وسجل مؤشر **HFR I** للمركب المرجح للصناديق +2.7% خلال شهر أبريل، في حين تقدم مؤشر "**HFR I 500**" للمركب المرجح للصناديق القابل للاستثمار بمقدار +2.3%، وذلك طبقاً للبيانات الصادرة اليوم عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (**HFR**)، وهي الشركة العالمية الرائدة في توفير المؤشرات والتحليلات والأبحاث في قطاع صناديق التحوط على المستوى العالمي.

وتبلغ الأرباح التي حققها مؤشر **HFR I** للمركب المرجح للصناديق خلال الأربعة أشهر الأولى من عام 2021 ما يعادل +8.7%، وهو أقوى أداء يسجله المؤشر خلال الفترة من بداية العام وحتى شهر أبريل منذ عام 1999. كما تعد تلك الفترة هي أطول فترة يحقق فيها المؤشر أرباحاً مستمرة لعدة أشهر متتالية (سبعة أشهر) منذ أن حقق أرباحاً لخمس عشرة شهر على التوالي حتى ختام يناير 2018. وخلال هذه السبعة أشهر، نما مؤشر **HFR I** للمركب المرجح للصناديق بمقدار +20.5%، وهي ثاني أفضل سبعة شهور للمؤشر على مدار تاريخه، إذ لا تسبقها سوى فترة السبعة أشهر التي انتهت في مارس 2000 (+24.1%).

وتضائل حجم التشتت في أداء المؤسسات المدرجة في المؤشر خلال شهر أبريل، إذ حققت الفئة العشرية العليا بمؤشر **HFR I** متوسط أرباح يعادل +10.3%، في حين تراجعت الفئة العشرية الدنيا بمتوسط -1.8% خلال الشهر، أي أن نسبة التشتت ما بين الفئة العليا والفئة الدنيا تساوي 12.1%. وبالمقارنة نجد أن نسبة التشتت كانت 15.9% خلال شهر مارس 2020. وخلال شهر فبراير.

وأدت استراتيجيات تحوط حقوق الملكية، والتي تركز على الاستثمارات قصيرة وطويلة الأجل في مختلف الاستراتيجيات الفرعية المتخصصة، إلى تسارع وتيرة الأرباح الأخيرة التي شهدتها شهر أبريل، إذ ساهمت المكاسب الهائلة

التي جنتها الشركات جنبًا إلى جنب مع تفاؤل المستثمرين حيال إعادة فتح الاقتصاد الأمريكي في الدفع بحقوق الملكية إلى مستويات قياسية. وصعد مؤشر **HFRI** لتحوط حقوق الملكية (الإجمالي) بمقدار +3.2% خلال الشهر، وهو ما يعزى إلى المساهمات الضخمة التي جاءت بفضل أداء قطاع عريض من الاستراتيجيات الفرعية وعلى رأسها المحافظ الكمية والتكنولوجية والأساسية مرتفعة البيتا التي تنتهج استراتيجيات التحيز لفترات طويلة. وسجل مؤشر (**HFRI 500**) لتحوط حقوق الملكية القابل للاستثمار أرباحًا مقدارها +2.6% خلال شهر أبريل، لترتفع بذلك الأرباح التي استمرت على مدى سبعة أشهر إلى +22.8%. وقد صعد مؤشر **HFRI** لتحوط حقوق الملكية: الاستراتيجية التوجيهية الكمية بنسبة +5.4% وقفز مؤشر **HFRI** لتحوط حقوق الملكية: استراتيجية التكنولوجيا بمقدار +4.1% خلال شهر أبريل، في حين تقدم مؤشر **HFRI** لتحوط حقوق الملكية: استراتيجية النمو الأساسي ومؤشر **HFRI** لتحوط حقوق الملكية: استراتيجية القيمة الأساسية بحوالي +3.6% و+3.5% خلال الشهر على الترتيب.

ومن ناحية أخرى أحرزت الاستراتيجيات الكلية غير المترابطة تقدمًا هي الأخرى خلال شهر أبريل، وهو ما يرجع الفضل فيه في المقام الأول إلى استراتيجيات السلع الأساسية واستراتيجيات مستشار تجارة السلع التي تتبع الاتجاه السائد. فقد وثب مؤشر **HFRI** للاستراتيجيات الكلية (الإجمالي) بمقدار +2.7% خلال الشهر، بينما تقدم مؤشر (**HFRI 500**) للاستراتيجيات الكلية القابل للاستثمار بنسبة +2.3%. وكان الأداء الأفضل على مستوى الاستراتيجيات الكلية الفرعية من نصيب مؤشر **HFRI** للاستراتيجيات الكلية: صناديق السلع، والذي ارتفع بمقدار +5.4%، يليه مؤشر **HFRI** للاستراتيجيات الكلية: الصناديق المتنوعة الممنهجة/ صناديق مستشار تجارة السلع، والذي أضاف أرباحًا بلغت +3.0% خلال الشهر.

كما واصلت الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، والتي تركز عادةً على استراتيجيات واستثمارات حقوق الملكية التي يبلغ تقديرها أقل من الواقع ولا يلقي لها الكثيرون بالأذى، رحلة الصعود مع بداية الربع الثاني من 2021، إذ ارتفع مؤشر (**HFRI 500**) للاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث القابل للاستثمار بمقدار +2.6% خلال شهر أبريل، في حين صعد مؤشر **HFRI** للاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث (الإجمالي) بمقدار +2.4%. ومن جديد كان الفضل الأول في الأرباح التي شهدتها الاستراتيجيات الفرعية المدفوعة بالأحداث لاستراتيجية الأوضاع الخاصة واستراتيجية مراجعة الاندماج، وهما الاستراتيجيتان اللتان تركزان تحديدًا على الاستثمار في أوضاع حقوق الملكية ريفية القيمة المتداولة بسعر زهيد، وذلك بما يشمل الشركات التي يحتمل أن تكون هدفًا لعمليات إعادة الهيكلة أو الاستحواذ أو التحول الاستراتيجي الناجم عن توجهات المستثمرين. وفي هذا الشأن فإن مؤشر **HFRI** للاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث: صناديق الأوضاع الخاصة تقدم بمقدار +3.1% خلال شهر أبريل، فيما أضاف مؤشر **HFRI** للاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث: صناديق مراجعة الاندماج أرباحًا نسبتها +2.8%.

وسجل مؤشر **HFRI** للقيمة النسبية (الإجمالي) القائم على الدخل الثابت والحساس لسعر الفائدة أرباحًا مقدارها +1.5%، بينما تقدم مؤشر (**HFRI 500**) للقيمة النسبية القابل للاستثمار بمقدار +1.1% خلال شهر أبريل. وكان الأداء الأفضل على مستوى الاستراتيجيات الفرعية بالمؤشر من نصيب مؤشر **HFRI** للقيمة النسبية: استراتيجية بدائل العائد والذي ارتفع حوالي +4.0% خلال الشهر، يليه مؤشر (**HFRI 500**) للقيمة النسبية: الاستراتيجية المدعومة بالأصول والذي تقدم بمقدار +1.4%.

علاوة على ما سبق، واستمرارًا لمسلسل الصعود مع بداية الربع الثاني من العام، واصلت الاستثمارات الموجهة لسلسلة الكتل (تقنية البلوك تشين) ومحافظ العملات المشفرة تسجيل أداء قوي، مع بلوغ محافظ العملات المشفرة لمستويات قياسية ونجاح صناديق التحوط في زيادة دمج الاستثمارات ذات الصلة في استراتيجيات الصناديق الجديدة والقائمة. وقد صعد مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط لسلسلة الكتل بمقدار +50.6% خلال شهر أبريل، لتصل بذلك الأرباح التي سجلها المؤشر منذ بداية العام حتى الآن إلى +261.9%.

وعلى صعيد آخر سجلت استراتيجيات علاوة المخاطر والاستثمارات البديلة السائلة هي الأخرى أرباحًا خلال شهر أبريل، وعلى رأسها الاستثمارات متعددة الأصول والاستثمارات الموجهة للسلع. وسجل مؤشر **HFR** للاستثمارات البنكية عالية المخاطر متعددة الأصول أرباحًا توازي +6.0% خلال الشهر، فيما صعد مؤشر **HFR** للاستثمارات البنكية عالية المخاطر للسلع بمقدار +4.4%. وسجل مؤشر **HFRI-I** لاستراتيجيات الاستثمارات البديلة السائلة أرباحًا مقدارها +1.2% خلال شهر أبريل، وهي الأرباح التي ينسب الفضل الأساسي فيها إلى الربح الذي سجله مؤشر **HFRI-I** لتحوط حقوق الملكية، والذي بلغ +2.0%.

ومن جانبه صرح رئيس مؤسسة أبحاث صناديق التحوط كينيث جيه هاينز بأن صناديق التحوط واصلت تقديم الأداء القياسي الذي تميزت به عام 2021 خلال شهر أبريل أيضًا، بما يشمل تسجيل أرباح تعود أصولها إلى النصف الثاني من عام 2020، بفضل المساهمات عريضة النطاق من جميع الاستراتيجيات التي تركز على محافظ تحوط حقوق الملكية والاستراتيجيات الكلية وصناديق التكنولوجيا والعملات المشفرة والأوضاع الخاصة، والتي جاءت نتيجة لمكاسب الشركات الضخمة إلى جانب تزايد حالة التفاؤل بشأن إعادة فتح الاقتصاد العالمي بقيادة الولايات المتحدة. وأضاف هاينز قائلاً بأن صناديق التحوط نجحت على مدى سبع أشهر متواصلة من الأرباح في اجتياز العديد من الدورات السوقية (الإيجابية والسلبية على حد سواء)، بما في ذلك مجيء إدارة سياسية أمريكية جديدة، وانطلاق مبادرات تحفيز مالي غير مسبوق، وظهور سلالات/ تحورات جديدة للفيروس، والزيادة الحادة في الأسهم التي من المتوقع أن تنخفض قيمتها ويبلغ تقديرها أقل من الواقع والناجمة عن المنصات التجارية للبيع بالتجزئة، منوهاً إلى أن هذه الاتجاهات والمخاطر الاقتصادية الكلية والجغرافية والسياسية سوف تستمر على الأرجح في التطور خلال 2021، مما يفتح المجال أمام المؤسسات للاستثمار لدى مدراء الصناديق المؤهلين جيداً للتعامل مع هذه البيئة والذين قدموا أداءً ناجحاً خلال فترات التذبذب الأخيرة.

للحصول على مزيد من المعلومات من مؤسسة أبحاث صناديق التحوط:

تابع مؤسسة أبحاث صناديق التحوط على تويتر: @HFRInc

يرجى زيارة www.HFR.com

تابع كينيث هاينز على تويتر: @KennethJHeinz

تابع مؤسسة أبحاث صناديق التحوط على ويبو: @HFRAAsia

نبذة عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط

مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFR) هي المؤسسة الرائدة عالمياً في مجال الاستثمار البديل. وقد تأسست عام 1992 وهي متخصصة في مجالات مؤشرات وتحاليل صناديق التحوط. وتصدر المؤسسة مؤشرات (HFRI) و(HFRX) و(HFRU)، وهي أكثر معايير قياسية واسعة الاستخدام في هذا المجال لقياس أداء صناديق التحوط على المستوى العالمي. كما تصدر ما يربو على 100 مؤشر لأداء صناديق التحوط تتراوح بين مستويات الصناعة الكبيرة وحتى المجالات المتخصصة الدقيقة للاستراتيجيات الفرعية والاستثمار الإقليمي. وتتضمن قاعدة بيانات المؤسسة، وهي أشمل مورد متوفر لمستثمري صناديق التحوط، تفاصيل على مستوى الصناديق عن الأداء والأصول التاريخية، بالإضافة إلى خصائص الشركات الخاصة بدميري صناديق التحوط الأوسع مجالاً والأكثر نفوذاً. وقد وضعت المؤسسة النظام الأكثر تفصيلاً على مستوى الصناعة لتصنيف الصناديق، مما يسمح بطرح الاستفسارات الشاملة والمتخصصة عن قياس الأداء النسبي وتحاليل جماعات النظراء، والمقارنة القياسية. وتعمل مجموعة منتجات التحليل التي أنتجتها المؤسسة على تحسين قاعدة بيانات المؤسسة لتوفير النقاط المرجعية المفصلة والحالية والشاملة والوثيقة الصلة والإجمالية على مستوى قطاع صناديق التحوط بأكملها. كما تقدم المؤسسة خدمات استشارية للعملاء الساعين إلى الحصول على تحاليل مصممة بحسب رغبة الإدارة العليا أو تحاليل مختلفة عن المعتاد. وتعد مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المعيار المؤسسي لكبار مستثمري الصناعة ولدميري صناديق التحوط.

##