



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955

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

Hydra Strategy

Henrietta Hirst
London/+44 (0) 7880 742 375

Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

对冲基金业绩上涨在四月份加速

HFRI 股票对冲，宏观策略随着美国重开延续上扬 加密货币，科技，特殊情形子策略引领子策略业绩

芝加哥（2021年5月7日）—根据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 今天发布的数据表明，对冲基金 4 月份连续第七个月上涨，公司盈利强劲，投资者对美国经济重新开放持乐观态度，延续了 2011 年第一季度和 2020 财年的涨幅。HFRI 基金加权综合指数 4 月上涨 2.7%，可投资的 HFRI500 基金加权综合指数上涨 2.3%。

HFRI FWC 指数在 2021 年前四个月累计上涨 8.7%，为 1999 年 4 月以来最强劲的年初表现，也是截至 2018 年 1 月该指数连续 15 个月上涨以来最长的连续 7 个月度涨幅。这七个月期间，HFRI-FWC 上涨了 20.5%，这是有记录以来第二个最强劲的时期，因为只有截至 2000 年 3 月的七个月期间（上涨 24.1%）更强劲。

基本指数成分股的业绩离差在 4 月份有所收缩，因为 HFRI 的前十分位平均上涨了 10.3%，而下十分位当月平均下跌了 -1.8%，代表了 12.1% 的上下离差。相比之下，3 月份的上下离差为 15.9%，而 2 月份的离差为 20.2%。

股票对冲策略在 4 月份加速了近期的上涨，因为强劲的企业盈利和对美国经济重新开放的乐观情绪将股票推高至创纪录的水平。HFRI 股票对冲（总）指数当月大涨 3.2%，高贝塔、量化做多、技术和基本面风险敞口导致的子策略表现为该指数的强劲贡献。可投资的 HFRI500 股票对冲指数 4 月份上涨 2.6%，将 7 个月的涨幅扩大至 22.8%。4 月份，HFRI 股票对冲:量化方向性指数

飙升+5.4%，HFRI 股票对冲:科技指数大涨+4.1%，HFRI 股票对冲:基本增长和基本价值指数当月分别上涨+3.6%和+3.5%。

与市场不相关的宏观策略在 4 月份也有所提升，主要受基本商品和趋势跟踪 CTA 策略的推动。HFRI 宏观（总）指数当月上涨 2.7%，可投资的 HFRI 500 宏观指数上涨 2.3%。宏观子策略表现领涨的是 HFRI 宏观：大宗商品指数，上涨 5.4%；HFRI 宏观：系统分散/CTA 指数，当月上涨 3.0%。

事件驱动策略通常关注于不受青睐的深度价值股票策略和特殊情况，随着可投资的 HFRI 500 事件驱动指数在 4 月份上涨了 2.6%，而 HFRI 事件驱动（总）指数上涨了 2.4%，该策略将最近的飙升延续到了第二季度。事件驱动子策略涨幅再次受到特殊情况和合并套利的带动，这些策略明确涉及深度价值股权情况，包括可能成为重组、收购或投资者驱动战略转变目标的公司。HFRI 事件驱动:特殊情形指数 4 月份上涨了 3.1%，而 HFRI 事件驱动：并够套利指数上涨了 2.8%。

4 月份，基于固定收益、利率敏感的 HFRI 相对价值（总）指数上涨 1.5%，而可投资 HFRI 500 相对价值指数上涨 1.1%。子策略表现领涨的是 HFRI 相对价值:替代收益指数,该指数上涨 4.0%，可投资 HFRI 500 相对价值:可抵押资产指数上涨 1.4%。

将最近的激增扩展到第 2 季度，区块链和加密货币敞口继续带来强劲的表现，因为加密货币达到历史高点，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。4 月 HFR 加密货币指数飙升+50.6%，使年初至今的表现达到+261.9%。

风险溢价和流动性替代品 4 月份也出现上涨，多资产和大宗商品敞口领涨。HFR BSRP 多资产指数当月上涨 6.0%，而 HFR BSRP 商品指数上涨 4.4%。受 HFRI-I UCITS 事件驱动指数上涨 2.0%的推动，HFRI-I 流动性替代 UCITS 指数 4 月份上涨 1.2%。

“对冲基金在 4 月份延续了 2021 年创纪录的表现，包括涨幅回落至 20 世纪下半年，所有策略的广泛贡献集中在股票对冲、宏观、技术、加密货币和特殊情况，强劲的企业盈利加上对美国主导的全球经济重新开放的日益乐观，”HFR 总裁 Kenneth Heinz 说，“在连续七个月的上涨中，对冲基金经历了多个市场周期（包括正周期和负周期），包括新一届美国政府、史无前例的财政刺激举措、更多病毒突变/变异，以及零售交易平台推动的严重做空、深值股票大幅增加。这些强有力的宏观经济和地缘政治趋势和风险很可能在 2021 年持续演变，为机构提供机会，将资金分配给在这种环境中处于有利地位的基金经理，这些基金经理在最近的波动期中表现出了业绩上的成功。”

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.**

###