



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

WINSTEN VAN HEDGEFONDSEN VERSNELLEN IN APRIL

HFRI Equity Hedge, Macro zetten de stijging door, terwijl de VS weer opengaat; Crypto, Technology, Special Situations bevorderen de substrategieresultaten

CHICAGO, (7 mei 2021) – Hedgefondsen namen in april voor de zevende opeenvolgende maand toe dankzij forse bedrijfswinsten en optimisme onder beleggers ten aanzien van de heropening van de Amerikaanse economie, waardoor de winsten van zowel het eerste kwartaal van 2021 als ook van het boekjaar 2020 werden doorgezet. De HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) nam in april met +2,7 procent toe, terwijl de belegbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index met +2,3 procent omhoog ging. Dit blijkt uit vandaag gepubliceerde gegevens van HFR®, de erkende wereldleider op het gebied van indexatie, analyse en onderzoek van de wereldwijde hedgefondssector.

De HFRI FWC is gedurende de eerste vier maanden van 2021 met +8,7 procent toegenomen, de beste YTD-prestaties in april sinds 1999 en de langste periode van opeenvolgende maandelijkse toenames (7) sinds de index een periode van 15 opeenvolgende maanden eindigend in januari 2018 produceerde. In de voorafgaande periode van zeven maanden nam de HFRI FWC toe met +20,5 procent. Deze periode is de op één na sterkste periode die ooit is gerapporteerd en alleen de periode van zeven maanden eindigend in maart 2000 was sterker (+24,1 procent).

De dispersie van prestaties van de onderliggende indexbestanddelen kromp in april, waarbij het top-deciël van de HFRI met gemiddeld 10,3 procent toenam, terwijl het laagste deciel deze maand met gemiddeld -1,8 procent daalde - een totale dispersie van 12,1 procent. Ter vergelijking, de dispersie ten aanzien van de hoogste en laagste waarde in maart was 15,9 procent vergeleken met 20,2 procent in februari.

Recente winsten werden in april versneld door Equity hedge-strategieën, die zowel op lange als korte termijn in gespecialiseerde substrategieën investeren, terwijl forse bedrijfswinsten en optimisme ten aanzien van de heropening van de Amerikaanse economie bijdroegen aan een stijging van aandelen tot een recordniveau. De HFRI Equity Hedge (Total) Index nam deze maand met +3,2 procent toe, inclusief grote bijdragen van een brede verspreiding van substrategieën, aangedreven door de hoge bèta, long-biased Quantitative, Technology en Fundamental blootstellingen. De belegbare HFRI 500 Equity Hedge Index steeg in april met +2,6 procent, waardoor de winst voor de periode van 7 maanden tot +22,8 procent verhoogd werd. De HFRI EH: Quantitative Directional Index nam toe met +5,4 procent en de HFRI EH: Technology Index sprong in april met +4,1 procent omhoog, terwijl de HFRI EH: Fundamental Growth Index en HFRI EH: Fundamental Value Index deze maand met respectievelijk +3,6 en +3,5 procent toenam.

Ongecorrleerde Macro-strategieën namen tevens toe in april, hetgeen voornamelijk te danken was aan belangrijke Commodity-strategieën en trendvolgende CTA-strategieën. De HFRI Macro (Total) Index sprong deze maand met +2,7 procent omhoog, terwijl de belegbare HFRI 500 Macro Index met +2,3 procent toenam. Macro-substrategieën werden aangedreven door de HFRI Macro: Commodity Index, die met +5,4 procent omhoog ging en de HFRI Macro: Systematic Diversified/CTA Index, die deze maand met +3,0 procent toenam.

Dankzij Event-Driven-strategieën, die over het algemeen op uit de gratie, deep-value aandelenstrategieën en -situaties gericht zijn, werd de recente stijging tot in het tweede kwartaal van 2021 doorgezet, waarbij de belegbare HFRI 500 Event-Driven Index in april met +2,6 procent toenam en de HFRI Event-Driven (Total) Index met 2,4 procent steeg. Winsten van de ED-substrategie werden opnieuw aangedreven door Special Situations en Merger Arbitrage - strategieën die categorisch in deep-value aandelen-situaties handelen, waaronder bedrijven die het mogelijke doelwit voor herstructurering, acquisities of door investeerders gestuurde verschuivingen in strategie zijn. De HFRI ED: Special Situations Index nam in april met +3,1 procent toe, terwijl de HFRI ED: Merger Arbitrage Index met +2,8 procent steeg.

De vastrentende, rentegevoelige HFRI Relative Value (Total) Index steeg met +1,5 procent, terwijl de belegbare HFRI 500 Relative Value Index in april met +1,1 procent toenam. Substrategieën werden aangedreven door de HFRI RV: Yield Alternatives Index, die deze maand met +4,0 procent omhoog sprong en de belegbare HFRI 500 RV: Asset Backed Index, die met +1,4 procent steeg.

Met een toename die in het tweede kwartaal werd doorgezet, bleven de blootstellingen van Blockchain en Cryptocurrency sterke prestaties leveren, waarbij cryptocurrencies een recordhoogte bereikten en hedgefondsen steeds meer bedoelde posities in nieuwe en bestaande fondsstrategieën

opnamen. De HFR Cryptocurrency Index nam in april met +50,6 procent toe en bracht hiermee de YTD-prestaties tot een niveau van +261,9 procent.

Risk Premia en Liquid Alternatives rapporteerden ook winst in april, aangedreven door Multi-Asset- en Commodity-blootstellingen. De HFR BSRP Multi-Asset Index nam deze maand toe met +6,0 procent, terwijl de HFR BSRP Commodity Index met +4,4 procent steeg. De HFRI-I Liquid Alternative UCITS Index steeg in april met +1,2 procent, dankzij een +2,0 procent winst in de HFRI-I UCITS Event Driven Index.

“Hedgefondsen zetten hun lijn van recordprestaties van 2021 door naar april, inclusief winsten die teruggaan naar de tweede helft van 2020, met bijdragen ten aanzien van alle strategieën geconcentreerd in Equity Hedge, Macro, Technology, Cryptocurrency en Special Situations, hetgeen gepaard ging met forse bedrijfswinsten in combinatie met toenemend optimisme ten aanzien van de VS geleide heropening van de wereldeconomie,” aldus Kenneth Heinz, President van HFR. “Gedurende de zeven opeenvolgende maanden van winst hebben hedgefondsen meerdere marktcycli doorlopen (zowel positief als negatief), waaronder een nieuwe regering in de VS, ongekende fiscale stimuleringsinitiatieven, nieuwe virusmutaties/-varianten en een scherpe stijging in zeer kortgesloten, deep value aandelen, gedreven door detailhandelplatforms. Deze sterke macro-economische en geopolitieke trends en risico's zullen zich in de loop van 2021 blijven ontwikkelen, waardoor instellingen mogelijkheden worden geboden die toegekend kunnen worden aan goed voor deze omgeving gepositioneerde hedgefondsmanagers die door recente periodes van volatiliteit prestatiesucces hebben getoond.”

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.**

###