



## VOOR ONMIDDELLIJKE PUBLICATIE

### Contacten:

#### HFR

Kenneth Heinz  
Chicago/312.658.0955

[info@hfr.com](mailto:info@hfr.com)  @HFRInc

@KennethJHeinz

#### MacMillan Communications

Chris Sullivan  
New York/212.473.4442

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

#### Hydra Strategy

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

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

## HEDGEFONDSEN BLIJVEN STIJGEN TERWIJL DE INFLATIEDRUK ZICH OPBOUWT

*HFRI Macro, Event Driven wijzen de weg tijdens een versnelde economische heropening; Energy, Activist, Special Sits, Fundamental Value, en Emerging Markets nemen toe*

CHICAGO, (9 juni 2021) – Resultaten van hedgefondsen namen in mei voor de achtste opeenvolgende maand toe, dankzij het versnelde optimisme onder beleggers ten aanzien van de heropening van de Amerikaanse economie en ondanks tekenen van opbouwende inflatiedruk in de VS en Europa. De HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) nam in mei met +1,7 procent toe, terwijl de belegbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index met +1,5 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 vijf maanden van 2021 met +9,9 procent toegenomen, de beste YTD-prestaties in mei sinds 1996 en de langste periode van opeenvolgende maandelijkse toenames (8) sinds de index een periode van 15 opeenvolgende maanden eindigend in januari 2018, produceerde. In de voorafgaande periode van acht maanden nam de HFRI FWC toe met +21,9 procent. Deze periode is de op twee na sterkste periode die ooit gerapporteerd is.

De verspreiding van prestaties van de onderliggende indexbestanddelen kromp opnieuw in mei, waarbij het top-deciël van de HFRI met gemiddeld +8,7 procent toenam, terwijl het laagste deciel deze maand met gemiddeld -3,1 procent daalde - een totale verspreiding (verschil top-deciël en laagste deciel)

van 11,8 procent. Ter vergelijking, de totale verspreiding gedurende de eerste vier maanden van het jaar was gemiddeld 17,0 procent.

De voornaamste HFRI FWC-strategieën werden in mei aangedreven door niet-gecorrleerde macro-fondsen, aangedreven door discretionaire thematische, fundamentele Commodity, en trendvolgende CTA-strategieën. De HFRI Macro (Total) Index sprong deze maand met +2,3 procent omhoog, terwijl de belegbare HFRI 500 Macro (Total) Index met +2,1 procent toenam. Macro-substrategieën werden aangedreven door de HFRI Macro: Discretionary Thematic Index, die in mei met +3,7 procent omhoog ging, de HFRI Macro: Multi-Strategy Index, die met +2,4 procent omhoog ging en de HFRI Macro: Trend-Following Index, die met +2,3 procent toenam.

Dankzij Event-Driven-strategieën, die over het algemeen op uit de gratie, deep-value blootstellingen en speculatie met betrekking tot aandelen in M&A-situaties gericht zijn, aandelenstrategieën en -situaties gericht zijn, werd de recente stijging tot in het tweede kwartaal van 2021 doorgezet, doordat de belegbare HFRI 500 Event-Driven Index in mei met +1,3 procent toenam, terwijl de HFRI Event-Driven (Total) Index met +1,6 procent steeg. Winsten van de ED-substrategie werden aangedreven door Shareholder Activist, Distressed/Restructuring, en Special Situations - 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: Activist Index nam met +2,6 procent toe, de HFRI ED: Distressed/Restructuring Index, ging met +2,5 procent omhoog en de HFRI ED: Special Situations Index steeg in mei met +2,0 procent.

Recente winsten werden in mei versneld door Equity hedge-strategieën, die zowel op lange als korte termijn in gespecialiseerde substrategieën investeren, ondanks een toename in met stijgende inflatiedruk gepaard gaande aandelenvolatiliteit. De HFRI Equity Hedge (Total) Index nam deze maand met +1,5 procent toe, inclusief grote bijdragen van een brede verspreiding van substrategieën, hierbij aangedreven door de hoge bèta, long-biased Energy, Fundamental, en Multi-Strategy blootstellingen. De belegbare HFRI 500 Equity Hedge Index steeg in mei met +1,2 procent, waardoor de winst voor de periode van 8 maanden zich tot +24,5 procent uitbreidde. De HFRI EH: Energy/Basic Materials Index nam toe met +3,1 procent, de HFRI EH: Fundamental Value Index, ging met +2,2 procent omhoog en de HFRI EH: Multi-Strategy Index steeg in mei met +1,9 procent.

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

De HFRI Emerging Markets (Total) Index sprong in mei met +2,8 procent omhoog, aangedreven door de HFRI EM: Latin America Index, die met +3,7 procent omhoog sprong, de HFRI EM: MENA Index, die met +3,6 procent toenam en de HFRI EM: Russia/Eastern Europe Index, die met +2,8 procent steeg.

Risk Premia en Liquid Alternatives rapporteerden ook winst in mei, aangedreven door Commodity- en Rates-blootstellingen. The HFR BSRP Commodity Index nam deze maand toe met +2,9 procent, terwijl de HFR BSRP Rates Index met +2,7 procent steeg. De HFRI-I Liquid Alternative UCITS Index steeg in mei met +0,5 procent, dankzij een +0,8 procent winst in de HFRI-I UCITS Macro Index. Risk Parity publiceerde in mei zijn derde opeenvolgende maandelijkse toename, dankzij een toename van 4,3 procent deze maand van de HFR Risk Parity Vol 15 Index, gevolgd door toenames van +6,9 en +1,2 procent in respectievelijk april en maart.


De HFRI Women Index nam in mei toe met +1,4 procent, terwijl de HFRI Diversity Index met +1,3 procent steeg.

„Hedgefondsen namen in mei voor de achtste opeenvolgende maand toe, waarbij de sterkste start van een kalenderjaar sinds 1996 werd versterkt, en er winst geboekt werd ondanks een toenemende volatiliteit van de aandelenmarkt en toenemende inflatiedruk”, aldus Kenneth J. Heinz, President van HFR. „Hedgefondsen hebben wereldwijde blootstellingen en posities voor een post-pandemische macro-economische en geopolitieke omgeving op effectieve wijze veranderd, waarbij zowel doorlopende risico's in verband met virusvarianten en -mutaties, als tevens steeds veranderende mogelijkheden met betrekking tot een de robuuste heropening van wereldwijde en regionale economieën die de komende maande plaatsvinden. Managers handhaven deze omgeving momenteel met nadruk en focus op gevoeligheid van inflatie-/rentepercentage en beheer van aandelenvolatiliteit. Fondsen die hun gespecialiseerde mogelijkheden kunnen aantonen, kunnen mogelijk kapitaal aantrekken van vooraanstaande mondiale instellingen die ernaar streven deze risico's te beheersen en toegang tot deze mogelijkheden wensen te krijgen.”

### ***Voor meer informatie van HFR:***

Ga naar [www.HFR.com](http://www.HFR.com)

Volg HFR op Weibo: @HFRInc

 Volg HFR op Twitter: @HFRInc

 Volg Ken Heinz op Twitter: @KennethJHeinz

### **Informatie over HFR®**

HFR is de wereldleider in de alternatieve beleggingssector, zich hierbij specialiserend in de indexering en analyse van hedgefondsen. Sinds zijn oprichting in 1992 produceert HFR de HFRI, HFRX en HFRU Indices, de meest gebruikte benchmarks in de sector met betrekking tot wereldwijde hedgefondsenresultaten. HFR berekent meer dan 100 indices voor de resultaten van hedgefondsen uiteenlopend van de sector in zijn algemeen tot specifieke nichesectoren met focus op substrategieën en regionale belegging. HFR Database, een uitgebreid naslagwerk dat beschikbaar is voor hedgefondsbeleggers, omvat gedetailleerde informatie op fondsniveau over zowel de resultaten en het vermogen in het verleden, als ook standvastige kenmerken met betrekking tot de meest uitgebreide en meest invloedrijke hedgefondsmanagers. HFR heeft een gedetailleerd fondsclassificatiesysteem ontwikkeld, waardoor granulaire en specifieke verzoeken voor het meten van relatieve resultaten, referentiegroepanalyse en benchmarking mogelijk wordt gemaakt. Het HFR-pakket van analyseproducten maakt gebruik van de HFR Database om gedetailleerde, actuele, volledige en relevante geaggregeerde referentiepunten ten

aanzien van alle facetten van de hedgefondssector te leveren. HFR biedt tevens consultingdiensten voor klanten die op zoek zijn naar een op maat gemaakte “top-level” of meer geavanceerde analyse. Voor de belangrijkste beleggers en hedgefondsmanagers in de hedgefondssector is **HFR De Institutionele Norm**.

###