



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955
info@hfr.com [@HFRInc](https://twitter.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

对冲基金行业资本超越历史里程碑

***HFRI 业绩推动行业资本超过4万亿美元；
随着短期利率上升，股票对冲引领广泛的策略收益***

芝加哥（2021年11月5日）—根据对冲基金指数化、分析和研究领域的全球领先企业 HFR® 今天发布的数据，对冲基金在10月份上涨，原因是短期利率上升而收益率曲线趋平，并且全球股市扭转了上个月的跌幅。可投资的 HFRI 500 基金加权综合指数在10月份上涨了 +1.7%，而 HFRI 基金权重综合指数® (FWC) 上涨了 +1.6%。

随着10月份的收益，全球对冲基金行业的总投资额增至约4.04万亿美元，超过了增长和扩张的历史里程碑。

10月份标的指数成分的表现离差略有收窄，HFRI的前十分位平均上涨+8.0%，而当月最低十分位平均下降-4.8%，表现为自上而下的离差10月份为12.8%，而9月份为13.3%。在截至2021年10月的过去12个月中，HFRI的前十分位数平均飙升+85.1%，而底部十分位数平均下降-7.0%。

股票对冲基金跨专业子策略进行多头和空头投资，在10月份领跑所有主要策略表现，因为全球股市强劲上涨，扭转了前一个月的跌幅。可投资的 HFRI 500 股票对冲指数本月上涨 +2.2%，将其年初至今的回报率提高至 +11.9%，而 HFRI 股票对冲（总）指数上涨 +2.1%，原因是量化方向、技术、能源和基本面的强劲贡献 增长战略。HFRI EH：量化方向性指数在10月份上涨了 +9.2%，扭转了上个月的下跌趋势，而 HFRI EH：基本面增长指数上涨了 +2.2%。

在激进交易和特殊情况风险敞口的带领下，通常关注失宠、深价值股票风险和对并购情况的投机的策略也在 10 月份录得强劲增长。可投资的 HFRI 500 事件驱动指数上涨 +1.9%，而 HFRI 事件驱动（总）指数当月上涨 +1.3%。ED 子策略收益由 HFRI ED：激进交易指数领涨，上涨 +3.3%，而 HFRI ED：特殊情况指数上涨 +2.5%。

不相关的宏观策略也在 10 月份推进，因为短期利率上升而长期利率下降，能源价格延续了近期的涨幅。可投资的 HFRI 500 宏观指数回报率为 +1.4%，而 HFRI 宏观（总）指数上涨 +1.3%。宏观子策略表现由量化、趋势跟踪 CTA 策略引领，HFRI 宏观：系统性多元化指数上涨 +2.5%，而 HFRI 宏观：活跃交易指数上涨 +1.6%。

由于收益率曲线趋平以及投资者为美联储近期缩减债券购买做准备，本月基于固定收益的利率敏感策略也有所上涨。可投资的 HFRI 500 相对价值指数本月也上涨了 +0.8%，而 HFRI 相对价值（总）指数上涨了 +0.7%。子策略表现由 HFRI RV：收益替代指数领涨，上涨 +4.05%，而 HFRI 500 RV：可转换债套利指数上涨 +2.5%。

风险溢价策略在 10 月份再次表现喜忧参半，因为多资产敞口的收益被利率下降所抵消。HFR BSRP 多资产指数本月上涨了 +2.32%，而 HFR BSRP 利率指数下跌了 -6.1%。HFRX 全球对冲基金指数在 10 月份上涨了 +0.9%，其中 HFRX 股票对冲指数上涨了 +2.2%。HFR 加密货币指数本月飙升 +21.7%。

HFRI 多元化指数在 10 月份上涨了 +1.1%，而 HFRI 女性指数则微幅上涨了 +0.14%。

“对冲基金行业在 10 月份超越了一个历史性的里程碑，因为所有策略基于绩效的收益推动行业总资本有史以来首次超过 4 万亿美元。这一里程碑也标志着自 2020 年 4 月以来的急剧逆转，当时行业资本在全球大流行开始时跌至 3 万亿美元以下。” HFR 总裁 Kenneth J. Heinz 表示，“行业增长受到强劲表现的推动，该表现广泛涉及策略——包括高和低贝塔系数、股票、固定收益、商品和货币策略以及新兴和成熟的管理人员。在过去的 18 个月里，对冲基金成功地驾驭了多个市场周期，从 2020 年 3 月的股市下跌开始，驾驭了剧烈的股票和商品波动，以及最近的利率上升和通胀压力。全球金融机构可能会增加对在最近的市场周期中证明其战略稳健性的基金的配置，这些基金将引领行业增长到 2022 年。”

HFR Indices are ESMA registered.

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.**

###