



للإصدار الفوري

للتواصل:

Hydra Strategy
هيدرا لخدمات الاتصالات الاستشارية
Henrietta Hirst
هنريتا هيرست
لندن/ +44 (0) 7880 742 375
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)

مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط ينهي عام 2021 بمكاسب قوية

**التحوط في الأسهم، والاستثمارات المدفوعة بالأحداث تعوض انخفاضت نوفمبر؛
العملات المشفرة والسلع والاستثمارات النشطة والطاقة وبدائل العائد تقود المكاسب لعام 21؛
التضخم، وأسعار الفائدة، وفيروس كورونا، والعملات المشفرة على قمة المخاطر في بداية عام 22**

شيكاغو، (7 يناير 2022) – تقدمت صناديق التحوط في ديسمبر لتختتم عامًا قويًا تهيمن عليه حالة عدم اليقين والتقلبات العالية، حيث اجتاز مديرون الاستثمار التحديات المزدوجة المتمثلة في زيادة أسعار الفائدة والتضخم، فضلاً عن آثار السنة الثانية من جائحة فيروس كورونا العالمي. فقد ارتفع المؤشر المركب المرجح لأعلى 500 صندوق فابل للاستثمار (500 HFRI) بنسبة +0,9 في المائة في ديسمبر، مما عوض انخفاض الشهر السابق، في حين تقدم مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط بنسبة +1,3٪، وفقاً للبيانات الصادرة اليوم عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط HFR®، الشركة الرائدة عالمياً في إصدار المؤشرات والتحليل والبحث في صناعة صناديق التحوط العالمية.

بالنسبة لعام 2021 بأكمله، ارتفع مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المركب المرجح (HFRI FWC) بنسبة +10,3٪، بفارق ضئيل عن مكاسب العام السابق التي بلغت +11,8 في المائة، ولكنه يعد ثالث أعلى أداء في السنة منذ عام 2009.

وقد ارتفعت الأموال التي يتم استثمارها في العملات المشفرة ارتفاعاً كبيراً مرة أخرى لتقود كل صناديق التحوط في عام 2021، مع ارتفاع مؤشر صناديق التحوط في العملات المشفرة +215٪، متجاوزاً عائد عام 2020 بنسبة +193٪.

وقد انخفض توزيع الأداء لمكونات مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط في ديسمبر، حيث ازداد العشر الأعلى من المؤشر بمتوسط +6,6 في المائة، بينما انخفض العشر الأدنى بمتوسط -3,5 في المائة للشهر، مما يمثل تشتتاً من أعلى إلى أسفل بنسبة 10,1 في المائة للشهر، مقارنة بتشتت من أعلى إلى أسفل بنسبة 19,1 في المائة في نوفمبر. بالنسبة لعام 2021 بأكمله،

ارتفعت الشريحة العشرية الأعلى من مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط بمتوسط +45,6 في المائة، بينما انخفض العشر الأدنى بمتوسط -12,3 في المائة.

وقادت صناديق تحوط الأسهم، التي تستثمر على المدى الطويل والقصير عبر استراتيجيات فرعية متخصصة، قادت مكاسب استراتيجيات صناعة صناديق التحوط في ديسمبر معوضة بذلك انخفاض الشهر السابق، حيث تم تداول الأسهم العالمية على نطاق واسع خلال الشهر ولكنها تعافت من انخفاض خلال الشهر والذي كان مدفوعاً بمخاوف من انتشار فيروس كورونا المتحور، أو ميكرون. وارتفع مؤشر أعلى 500 صندوق قابلة للاستثمار في تحوط الأسهم بنسبة +1,7 في المائة للشهر، مما رفع أداء عام 2021 بالكامل ليصل إلى +11,9 في المائة، بينما تقدم مؤشر HFRI للتحوط من حقوق الملكية (الإجمالي) بنسبة +1,85 في المائة، تقوده المكاسب في مجال الرعاية الصحية والمضاربات في القيمة الأساسية، حيث ارتفع مؤشر الرعاية الصحية (HFRI EH: Healthcare Index) بنسبة +3,9٪ بينما أضاف إليه مؤشر HFRI للقيمة الأساسية +2,4٪ للشهر. بالنسبة لعام 2021 بأكمله، وثب أداء مؤشر الطاقة / والمواد الأساسية إلى +26,2 بالمائة.

أما الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، والتي غالباً تركز على المضاربات ذات القيمة العميقة وغير المرغوبة للأسهم والمضاربة على حالات الاندماج والاستحواذ، حققت مكاسب أيضاً في ديسمبر، مدفوعة باستراتيجيات المستثمرين النشطاء والاستثمار في المواقف الخاصة. وقد ارتفع مؤشر مؤسسة بحوث التحوط للاستثمارات المدفوعة بالأحداث لأعلى 500 صندوق تحوط قابلة للاستثمار والمدفوعة بالأحداث بنسبة +1,3 في المائة، مع ارتفاع مؤشر HFRI للاستثمارات المدفوعة بالأحداث (الإجمالي) بنسبة +1,8 في المائة للشهر، ليصل أداء عام 2021 بأكمله إلى +13,1 في المائة، وهو أعلى أداء منذ عام 2009. وقد كانت استثمارات النشطاء HFRI ED: Activist Index هي التي قادت مكاسب الاستراتيجيات الفرعية المدفوعة بالأحداث حيث شهد مؤشرها ارتفاعاً بنسبة +5,1 في المائة في ديسمبر، وارتفع كذلك مؤشر HFRI ED: للحالات الخاصة والذي أضاف +2,6 في المائة، معوضين كلاهما الانخفاض الذي شهده الشهر السابق. وبالنسبة لعام 2021 بأكمله، قاد أداء مؤشر استثمارات النشطاء للاستثمارات المدفوعة بالأحداث HFRI ED: Activist Index مكاسب العام كله، حيث فز بنسبة +18,8 في المائة.

كما تقدمت أيضاً الاستراتيجيات الثابتة المستندة إلى الدخل والحساسة لسعر الفائدة لهذا الشهر، حيث ارتفعت أسعار الفائدة واستمر مدير الاستثمار في الاستعداد لمواجهة الانخفاض المنتظر قريباً في مشتريات السندات من جانب الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي. فقد ارتفع مؤشر القيمة النسبية لأعلى 500 صندوق قابل للاستثمار HFRI 500 بنسبة +0,2 في المائة خلال الشهر، وتقدم مؤشر القيمة النسبية (الإجمالي) بنسبة +0,3 في المائة. وكذلك قاد مؤشر بدائل العائد HFRI RV: Yield Alternative Index مكاسب الإستراتيجيات الفرعية حيث ارتفع بنسبة +2,4٪، بالإضافة إلى مؤشر التقلب HFRI RVA: Volatility Index، والذي أضاف +1,4٪، والذان عوضا كلاهما انخفاضات الشهر السابق. أما بالنسبة لعام 2021 بأكمله، فقد قاد أداء مؤشر القيمة النسبية HFRI RV العوائد البديلة محققاً نسبة +30,9 في المائة.

وقد تقدمت أيضاً الاستراتيجيات الكلية لهذا الشهر، حيث ارتفعت السلع بينما استمرت أسعار الفائدة في الارتفاع، مع تقدم مؤشر HFRI Macro (الإجمالي) بنسبة +0,65 في المائة، في حين سجل مؤشر HFRI 500 الكلي للصناديق القابلة للاستثمار

انخفاضاً بسيطاً بنسبة - 0,05 في المائة للشهر. وقاد مؤشر الاستراتيجيات الكلية المتعددة -HFRI Macro Strategy مكاسب الاستراتيجيات الفرعية الكلية والذي قفز بنسبة +2,9% في ديسمبر. وبالنسبة لعام 2021 بأكمله، فقد قاد مؤشر السلع أداء الاستراتيجيات الفرعية الكلية HFRI Macro، والذي ارتفع بنسبة +23,6%.

كما عكست استراتيجيات علاوة المخاطرة انخفاضات الشهر السابق حيث عادت المخاطرة بناء على اتجاهات السوق في أواخر ديسمبر، وكانت المكاسب مدفوعة بمؤشر علاوة المخاطر HFR BSRP الذي ارتفع +4,57 في المائة لهذا الشهر. بالنسبة لعام 2021 بأكمله، كان أداء علاوة المخاطر مدفوعاً بمؤشر السلع HFR BSRP، الذي ارتفع بنسبة +27,4 في المائة. وقد ارتفعت مؤشرات صناديق التحوط المعتمدة على توجهات السوق HFRX Market Directive Hedge Fund Index بنسبة +1,6% في ديسمبر مؤدية إلى مكاسب في كل المؤشرات المركبة (HFRX) لعام 2021 بلغت نسبتها +13,65%؛ فقد وجهت مؤشرات صناديق التحوط (HFRX Equity Hedge) أداء الإستراتيجيات لعام 2021، بزيادة +12,1 بالمائة على مدار العام.

أما مؤشر التنوع فقد شهد ارتفاعاً بنسبة +1,9 في المائة في ديسمبر، في حين أضاف مؤشر الصناديق التي تديرها النساء إلى تلك الزيادة +0,5 في المائة.

وصرح كينيث ج. هاينز، رئيس مؤسسة بحوث صناديق التحوط قائلاً: "اختتمت صناديق التحوط عام 2021 بأداء قوي في ديسمبر، بقيادة استراتيجيات بيتا عالية التحوط، والاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، والسلع، لنتوج فترة قوية دامت عامين نجحت فيها في التغلب على التقلبات الشديدة واضطرابات دورة السوق منذ ظهور جائحة فيروس كورونا والحجر الصحي العالمي حيث تجاوز إجمالي رأس المال لصناعة صناديق التحوط 4 تريليونات دولار". وأضاف 'هاينز قائلاً "منذ الانهيار التاريخي لسوق الأسهم وطوال المدة منذ اندلاع الوباء العالمي، تفوقت استراتيجيات صناديق التحوط التي تركز على الأسهم تفوقاً كبيراً على الأسهم الأمريكية (كما يمثلها DJIA) بأكثر من 200 نقطة أساس، وقامت بذلك بتقلب أقل من الثلث. بحلول عام 2022، يستعد مديرو صناديق التحوط لمواجهة التقلبات المستمرة المرتبطة بالوباء العالمي، غير أنهم يركزون أيضاً من الناحية التكتيكية على الحفاظ على رأس المال عبر أسواق الأسهم، والدخل الثابت، والسلع، مع مراعاة الديناميكيات القوية لارتفاع أسعار الفائدة والتضخم الذي تخطى المستويات القياسية. ومن المرجح أن يستمر المدراء الذين أظهروا قوة استراتيجياتهم على مدار العامين الماضيين في قيادة أداء الصناعة والنمو خلال العام الجديد".

مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFR) مسجلة لدى الهيئة الأوروبية للأوراق المالية والأسواق (ESMA).

لمزيد من المعلومات من مؤسسة بحوث صناديق التحوط (HFR)

اتبعنا على تويتر @HFRInc

تفضل بزيارة موقعنا: www.HFR.com

اتبع كين هاينز على تويتر: @KennethJHeinz

اتبعنا على ويبو: @HFRAsia

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 وتحليل صناديق التحوط. وتصدر المؤسسة مؤشرات (HFR) 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 بمديري 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 ومديري صناديق التحوط.