



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

HFRI 以强劲的收益结束了 2021 年

**股票对冲，事件驱动的领先逆转 11 月的下跌；
加密货币、商品、投资人权益交易、能源和收益替代品引领 '21 的收益；
通货膨胀、利率、病毒和加密货币成为 '22 的首要仓位主题**

芝加哥（2022 年 1 月 7 日）——根据全球对冲基金指数化，分析和研究领先机构 HFR® 今天发布的数据显示，对冲基金在 12 月上涨，结束了以不确定性和高波动性为主的强劲一年，因为经理们应对了利率上升和通货膨胀的双重挑战，以及第二年全球冠状病毒大流行的影响。可投资的 HFRI 500 基金加权综合指数在 12 月上涨了 +0.9%，扭转了上个月的下跌趋势，而 HFRI 基金权重综合指数® (FWC) 上涨了 +1.3%。

2021 年全年，HFRI FWC 上涨了 +10.3，略低于上一年 +11.8% 的涨幅，但这是自 2009 年以来的第三高日历年表现。

2021 年，投资于加密货币的基金再次飙升，领跑所有对冲基金，HFR 加密货币指数飙升 +215%，超过 2020 年 +193% 的回报率。

12 月份 HFRI 基础指数成分股的表现离差收窄，HFRI 最高十分位指数当月平均上涨 +6.6%，而最低十分位指数当月平均下降 -3.5%，呈现出上下离差 本月为 10.1%，而 11 月的上下偏差为 19.1%。2021 年全年，HFRI 的最高十分位平均飙升了 +45.6%，而最低十分位平均下降了 -12.3%。

股票对冲基金在专业子策略上进行多头和空头投资，在 12 月引领行业策略收益并扭转了前一个月的跌势，因为全球股市在月内广泛交易，但担心 Omicron 冠状病毒变种的传播。可投资

的 HFRI 500 股票对冲指数本月上漲 +1.7%，使 2021 年全年業績達到 +11.9%，而 HFRI 股票對沖（總）指數上漲 +1.85%，這主要得益於醫療保健和基本價值敞口的增長。HFRI 股票對沖：醫療保健指數飆升 +3.9%，而 HFRI 基本價值指數本月上漲 +2.4%。2021 年全年，股票對沖表現由 HFRI 股票對沖：能源/基礎材料指數領漲，上漲 +26.2%。

事件驅動策略通常側重於不受欢迎的、深度價值股權風險敞口和對併購情況的投機，在投資人權益激進交易和特殊情形策略的推動下也在 12 月上漲。可投資的 HFRI 500 事件驅動指數上漲 +1.3%，而 HFRI 事件驅動（總）指數本月上漲 +1.8%，使 2021 年全年表現達到 +13.1%，為 2009 年以來的最高表現。HFRI ED：激進主義指數在 12 月上漲了 +5.1%，而 HFRI 事件驅動：特殊情況指數上漲了 +2.6%，兩者均扭轉了前一個月的跌勢。2021 年全年，事件驅動業績由 HFRI 事件驅動：投資人權益激進指數領漲，上漲 +18.8%。

本月，基於固定收益、對利率敏感的策略也有所發展，因為利率上升，而且基金經理繼續為美聯儲近期縮減債券購買計劃做好準備。可投資的 HFRI 500 相對價值指數本月上漲 +0.2%，而 HFRI 相對價值（總）指數上漲 +0.3%。子策略收益由 HFRI RV：收益率替代指數領漲，上漲 +2.4%，以及 HFRI RVA：波動率指數，上漲 +1.4%，均扭轉了前一個月的跌勢。2021 年全年，RVA 表現由 HFRI RV：收益率替代指數領先，回報率為 +30.9%。

本月宏觀策略也有所進步，因為商品上漲而利率繼續上升，HFRI 宏觀（總）指數上漲 +0.65%，而可投資的 HFRI 500 宏觀指數本月小幅下跌 -0.05%。宏觀子策略收益由 HFRI 宏觀：多策略指數領漲，該指數在 12 月上漲了 +2.9%。2021 年全年，宏觀子策略表現由 HFRI 宏觀：商品指數領漲，上漲 +23.6%。

風險溢價策略也扭轉了前一個月的跌勢，因為風險情緒在 12 月下旬回歸，HFR BSRP 股票指數在當月飆升 +4.57% 推動了收益。2021 年全年，風險溢價表現受到 HFR BSRP 商品指數的推動，該指數飆升了 +27.4%。HFRX 市場方向性對沖基金指數 12 月上漲 +1.6%，並以 +13.65% 的漲幅領先 2021 年所有 HFRX 綜合指數；HFRX 股票對沖引領 2021 年的策略表現，同比增長 12.1%。

HFRI 少數族裔多元化指數在 12 月上漲了 +1.9%，而 HFRI 女性指數上漲了 +0.5%。

“在股票對沖、事件驅動和大宗商品的高貝塔策略的帶領下，對沖基金在 2021 年 12 月以強勁的表現結束了強勁的兩年期，並成功應對了自冠狀病毒大流行，” HFR 總裁 Kenneth J. Heinz 表示，“隨著對沖基金行業總資本超過 4 萬億美元，全球隔離。自從全球大流行爆發導致歷史性的股市崩盤以來，以股票為重點的對沖基金策略的表現明顯優於美國股票（以道瓊斯指數為代表）超過 200 個基點，並且比美國股票少了三分之一。揮發性。到 2022 年，對沖基金經理


正在为与全球大流行相关的持续波动做好准备，但考虑到利率上升和创纪录的通胀的强大动力，他们在战术上也将重点放在股票、固定收益和大宗商品市场的资本保全上。在过去 2 年中表现出稳健战略的管理人员可能会在新的一年里继续引领行业表现和增长。”


HFR Indices are ESMA registered.

For more information from HFR:

Visit www.HFR.com

Follow HFR on Weibo: [@HFRAsia](https://weibo.com/HFRAsia)

 Follow HFR on Twitter: [@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc)

 Follow Ken Heinz on Twitter: [@KennethJHeinz](https://twitter.com/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.**

###