



VOOR ONMIDDELLIJKE PUBLICATIE

Contactpersonen:

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@hydrastategy.co.uk

HFRI WINSTEN SLUITEN STERK 2021 AF

Equity Hedge, Event Driven voeren de omslag in de dalingen van november aan; Crypto, Commodity, Activist, Energy and Yield Alternatives voeren de winsten van '21 aan;

Inflatie, rente, virus en crypto zijn de belangrijkste blootstellingsthema's in '22

CHICAGO, (11 januari 2022) - Hedgefondsen hebben in december een sterk jaar afgesloten dat werd gedomineerd door onzekerheid en hoge volatiliteit, waarbij beheerders hebben moeten laveren tussen de dubbele uitdaging van stijgende rente en inflatie, en de impact van het tweede jaar van de wereldwijde coronapandemie. De belegbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index steeg in december met +0,9 procent, waardoor de daling van de maand ervoor werd omgekeerd, terwijl de HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) met +1,3 procent steeg. Dit blijkt uit gegevens die vandaag werden gepubliceerd door HFR®, de gevestigde wereldleider op het gebied van indexering, analyse en onderzoek van de wereldwijde hedgefondsindustrie.

Over het hele jaar 2021 steeg de HFRI FWC met +10,3 procent, net iets minder dan de +11,8 procent van het jaar ervoor, maar wel het op twee na beste kalenderjaarresultaat sinds 2009.

Fondsen die in cryptomunten beleggen, stegen opnieuw en voerden alle hedgefondsen in 2021 aan, waarbij de HFR Cryptocurrency Index +215 procent steeg en zo het rendement van +193 procent van 2020 overtrof.

De dispersie van prestaties van de onderliggende HFRI-indexonderdelen kromp in december: het hoogste deciel van de HFRI steeg gemiddeld +6,6 procent, terwijl het laagste deciel met gemiddeld -3,5 procent daalde, wat neerkomt op een dispersie ten aanzien van de hoogste en laagste waarde van 10,1 procent in december, vergeleken met 19,1 procent in november. Over het hele jaar 2021 steeg het hoogste

deciel van de HFRI met gemiddeld +45,6 procent, terwijl het laagste deciel daalde met gemiddeld -12,3 procent.

Equity Hedge Funds, die long en short beleggen in gespecialiseerde substrategieën, waren in december de koplopers van de sectorale strategiewinsten en bogen de daling van de voorgaande maand om. Binnen de maand werden wereldwijde aandelen binnen een breed bereik verhandeld, maar herstelden zich van een daling als gevolg van de vrees voor de verspreiding van de omikron-variant van het coronavirus. De belegbare HFRI 500 Equity Hedge Index steeg in de loop van de maand met +1,7 procent, waardoor het resultaat over het hele jaar 2021 uitkomt op +11,9 procent, terwijl de HFRI Equity Hedge (Total) Index met +1,85 procent steeg, aangevoerd door winsten in Healthcare en Fundamental Value blootstellingen. De HFRI EH: Healthcare Index steeg met +3,9 procent, terwijl de HFRI Fundamental Value Index in de loop van de maand +2,4 procent aan waarde won. Voor het volledige jaar 2021 werden de EH-prestaties aangestuurd door de HFRI EH: Energy/Basic Materials Index die +26,2 procent steeg.

Event-Driven strategieën, die vaak gericht zijn op out-of-favor, deep value aandelenposities en speculatie op fusies en overnames, stegen ook in december, aangedreven door Activist en Special Situations strategieën. De belegbare HFRI 500 Event-Driven Index steeg met +1,3 procent, terwijl de HFRI Event-Driven (Total) Index in de loop van de maand met +1,8 procent steeg, waardoor het resultaat over het hele jaar 2021 uitkwam op +13,1 procent, het hoogste resultaat sinds 2009. De winst in de ED sub-strategieën werd aangevoerd door HFRI ED: Activist Index, die in december met +5,1 procent steeg, en de HFRI ED: Special Situations Index, die +2,6 procent steeg, waarbij beide de daling van de vorige maand omkeerden. Voor het volledige jaar 2021 werden de prestaties van de ED aangevoerd door de HFRI ED: Activist Index, die +18,8 procent steeg.

De vastrentende, rentegevoelige strategieën gingen er in de loop van de maand eveneens op vooruit, omdat de rente steeg en beheerders zich bleven positioneren voor de tapering op korte termijn van de obligatieaankopen door de Amerikaanse Federal Reserve. De belegbare HFRI 500 Relative Value Index steeg in de loop van de maand met +0,2 procent, terwijl de HFRI Relative Value (Total) Index er +0,3 procent op vooruitging. De winsten van de sub-strategieën werden aangevoerd door de HFRI RV: Yield Alternative Index, die +2,4 procent steeg, evenals de HFRI RVA: Volatility Index, die +1,4 procent steeg, waarbij beide de dalingen van de voorgaande maand omkeerden. Over heel 2021 werden de prestaties van de RVA aangevoerd door de RV HFRI: Yield Alternative Index, die een rendement van +30,9 procent behaalde.

Ook de macrostrategieën gingen er in de loop van de maand op vooruit, doordat de grondstoffen stegen terwijl de rente bleef stijgen. De HFRI Macro (Total) Index steeg met +0,65 procent, terwijl de belegbare HFRI 500 Macro Index een krappe daling van -0,05 procent voor de maand noteerde. De

winsten van de Macro-substrategieën werden aangevoerd door de HFRI Macro: Multi-Strategy Index die in december met +2,9 procent is gestegen. Over heel 2021 werd de prestatie van de Macro-substrategie aangevoerd door de HFRI Macro: Commodity Index, die met 23,6 procent is gestegen.

Risk Premia-strategieën keerden ook de dalingen van de vorige maand om naarmate het risk-on sentiment eind december terugkeerde, met winsten aangedreven door de HFR BSRP Equity Index die in de loop van de maand met +4,57 procent steeg. Over heel 2021 werd de prestatie van Risk Premia aangedreven door de HFR BSRP Commodity Index, die met +27,4 procent steeg. De HFRX Market Directional Hedge Fund Index steeg in december met +1,6 procent en voerde alle HFRX samengestelde indices voor 2021 aan met een winst van +13,65 procent; in 2021 werden de strategieresultaten aangedreven door de HFRX Equity Hedge met een stijging van +12,1 procent op jaarbasis.

De HFRI Diversity Index steeg in december met +1,9 procent, terwijl de HFRI Women Index met +0,5 procent toenam.

"Onder impuls van high-beta strategieën van Equity Hedge, Event Driven en grondstoffen, sloten hedgefondsen 2021 af met sterke prestaties in december, waarmee ze een robuuste periode van 2 jaar afsloten en succesvol laveerden tussen extreme volatiliteit en verstoringen van de marktcycli sinds het begin van de coronapandemie en wereldwijde quarantaines, terwijl de totale hedgefondsindustrie de \$ 4 biljoen aan kapitaal overschreed," verklaarde Kenneth J. Heinz, President van HFR. "Sinds en inclusief de historische ineenstorting van de aandelenmarkt als gevolg van de uitbraak van de wereldwijde pandemie, hebben op aandelen gerichte hedgefondsstrategieën het aanzienlijk beter gedaan dan Amerikaanse aandelen (zoals vertegenwoordigd door de DJIA) met meer dan 200 basispunten en dat met een derde minder volatiliteit. In 2022 zullen hedgefondsbeheerders rekening houden met aanhoudende volatiliteit als gevolg van de wereldwijde pandemie, maar zullen ze ook tactisch gericht zijn op kapitaalbehoud in de aandelen-, vastrentende en grondstoffenmarkten, gezien de krachtige dynamiek van stijgende rentevoeten en een recordinflatie. Beheerders die de afgelopen twee jaar hebben aangetoond dat hun strategieën robuust zijn, zullen waarschijnlijk ook in het nieuwe jaar de toon aangeven wat betreft resultaten en groei in de sector."

HFR Indexen zijn bij de ESMA geregistreerd.

Voor meer informatie over HFR:

Bezoek www.HFR.com

Volg HFR op Weibo: @HFRAsia

 Volg HFR op Twitter: @HFRInc

 Volg Ken Heinz op Twitter: @KennethJHeinz

Over HFR®

HFR is de wereldleider in de alternatieve beleggingssector, zich hierbij specialiserend in de indexerende 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 hedgefondsresultaten. 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 hedgefondsector 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 hedgefondsector is **HFR De Institutionele Norm**.

###