



## FOR IMMEDIATE RELEASE

### Contacts:

#### HFR

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

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

## GAINS POUR HFRI EN CONCLUSION D'UNE ANNÉE 2021 DYNAMIQUE

*Equity Hedge et Event Driven sont à l'origine de l'inversion des baisses de novembre ;*

*Crypto, matières premières, Activist, énergie et alternatives de rendement sont en tête des gains pour 2021 ;*

*Inflation, taux d'intérêt, virus et crypto sont les thèmes les plus exposés en 2022.*

CHICAGO, (7 janvier 2022) - Les hedge funds ont progressé en décembre pour conclure une année dynamique dominée par l'incertitude et une forte volatilité, les gestionnaires ayant dû faire face au double défi de la hausse des taux d'intérêt et de l'inflation, ainsi qu'aux impacts de la deuxième année de la pandémie mondiale de coronavirus. L'indice investissable HFRI 500 Fund Weighted Composite Index a gagné +0,9 % en décembre, inversant ainsi la chute du mois précédent, tandis que l'indice HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) a gagné +1,3 %, selon les données publiées aujourd'hui par HFR®, le leader mondial établi de l'indexation, de l'analyse et de la recherche de l'industrie mondiale des hedge funds.

Pour l'ensemble de l'année 2021, l'indice HFRI FWC a gagné +10,3 %, talonnant de peu le gain de l'année précédente de +11,8 %, mais marquant la 3<sup>e</sup> meilleure performance sur une année civile depuis 2009.

Les fonds qui investissent dans les cryptomonnaies ont à nouveau grimpé en flèche pour prendre la tête de tous les hedge funds en 2021, l'indice HFR Cryptocurrency Index ayant fait un bond de +215 %, dépassant le rendement de 2020 de +193 %.

La dispersion des performances des composants de l'indice sous-jacent HFRI a reculé en décembre, puisque le décile supérieur du HFRI a gagné en moyenne +6,6 %, tandis que le décile inférieur a baissé en moyenne de -3,5 % au cours du mois, soit une dispersion haut-bas de 10,1 % pour le mois par rapport à une dispersion haut-bas de 19,1 % en novembre. Pour l'ensemble de l'année 2021, le décile supérieur du HFRI a fait un bond moyen de +45,6 %, tandis que le décile inférieur a reculé en moyenne de -12,3 %.

Les fonds Equity Hedge, qui investissent en positions longues et courtes dans des sous-stratégies spécialisées, ont été à l'origine des gains de stratégie du secteur en décembre et ont inversé la baisse du mois précédent, les actions mondiales ayant évolué dans une large fourchette en cours de mois mais s'étant rétablies après une baisse en cours de mois due aux craintes de propagation du variant Omicron du coronavirus. L'indice investissable HFRI 500 Equity Hedge Index a progressé de +1,7 % au cours du mois, portant la performance de l'ensemble de l'année 2021 à +11,9 %, tandis que l'indice HFRI Equity Hedge (Total) Index a progressé de +1,85 % grâce aux gains des expositions à Healthcare et Fundamental Value. L'indice HFRI EH : Healthcare Index a progressé de 3,9 %, tandis que l'indice HFRI Fundamental Value Index a gagné 2,4 % au cours du mois. Pour l'ensemble de l'année 2021, la performance de l'indice EH a été menée par l'indice HFRI EH: Energy/Basic Materials Index qui a fait un bond de +26,2 %.

Les stratégies Event-Driven, qui se concentrent souvent sur les expositions aux actions dépassées, de valeur fondamentale et la spéculation sur les situations de fusions et acquisitions, ont également progressé en décembre, grâce aux stratégies Activist et Special Situations. L'indice investissable HFRI 500 Event-Driven Index a gagné +1,3 %, tandis que l'indice HFRI Event-Driven (Total) Index a progressé de +1,8 % au cours du mois, portant la performance annuelle 2021 à +13,1 %, la meilleure performance depuis 2009. Les gains des sous-stratégies ED ont été menés par l'indice HFRI ED: Activist Index qui a augmenté de +5,1 % en décembre, tandis que l'indice HFRI ED : Special Situations Index, qui a gagné +2,6 %, tous deux ayant inversé la tendance à la baisse du mois précédent. Pour l'ensemble de l'année 2021, la performance de l'indice ED a été menée par l'indice HFRI ED: Activist Index, qui a fait un bond de +18,8 %.

Les stratégies à revenu fixe, sensibles aux taux d'intérêt, ont également progressé au cours du mois, les taux d'intérêt ayant augmenté et les investisseurs s'étant positionnés en vue de la réduction à court terme des achats d'obligations par la Réserve fédérale américaine. L'indice investissable HFRI 500 Relative Value Index a également enregistré une hausse de +0,2 % pour le mois, tandis que l'indice HFRI Relative Value (Total) Index a progressé de +0,3 %. Les gains des sous-stratégies ont été menés par l'indice HFRI RV: Yield Alternative Index, qui a progressé de +2,4 %, et le HFRI RVA: Volatility Index, qui a gagné +1,4 %, tous deux ayant inversé la tendance à la baisse du mois précédent. Pour l'ensemble

de l'année 2021, la performance de l'indice RVA a été menée par l'indice HFRI RV: Yield Alternative Index qui a gagné +30,9 %.

Les stratégies macro ont également progressé au cours du mois, les matières premières ayant augmenté tandis que les taux d'intérêt ont continué à augmenter. L'indice HFRI Macro (Total) Index a gagné +0,65 %, tandis que l'indice HFRI 500 Macro Index a enregistré un léger recul de -0,05 % au cours du mois. Les gains des sous-stratégies Macro ont été menés par l'indice HFRI Macro: Multi-Strategy Index qui a bondi de +1,1 % en décembre. Pour l'ensemble de l'année 2021, la performance de la sous-stratégie Macro a été menée par le HFRI Macro: Commodity Index, qui a bondi de +23,6 %.

Les stratégies Risk Premia ont également inversé les baisses du mois précédent grâce au retour du sentiment de risque à la fin du mois de décembre, avec des gains portés par l'indice HFR BSRP Equity Index qui a fait un bond de +4,57 % au cours du mois. Sur l'ensemble de l'année 2021, la performance des stratégies Risk Premia a été stimulée par l'indice HFR BSRP Commodity Index, qui a affiché une hausse nette de +27,4 %. L'indice HFRX Market Directional Hedge Fund Index a fait un bond de +1,6 % en décembre et a mené tous les indices composites HFRX pour 2021 avec un gain de +13,65 %. L'indice HFRX Equity Hedge Index a mené la performance de la stratégie pour 2021, avec une progression de +12,1 % sur l'année.

L'indice HFRI Diversity Index a gagné 1,9 % en décembre, tandis que l'indice HFRI Women Index a augmenté de 0,5 %.


« Sous l'impulsion des stratégies à bêta élevé Equity Hedge, Event Driven et matières premières, les hedge funds ont conclu l'année 2021 avec une forte performance en décembre, couronnant une période robuste de deux ans et traversant avec succès une période de volatilité extrême et des dislocations de cycle de marché depuis le début de la pandémie de coronavirus et de la quarantaine mondiale, alors que l'industrie totale des hedge funds a dépassé les 4 000 milliards de dollars de capital », a déclaré Kenneth J. Heinz, Président du HFR. Depuis l'effondrement historique du marché des actions dû à l'arrivée de la pandémie mondiale, les stratégies de hedge funds axées sur les actions ont largement surperformé les actions américaines (représentées par le DJIA) de plus de 200 points de base, et ce avec un tiers de volatilité en moins. En 2022, les gestionnaires de hedge funds se positionnent pour une volatilité continue associée à la pandémie mondiale, mais ils se concentrent aussi tactiquement sur la préservation du capital sur les marchés des actions, des titres à revenu fixe et des matières premières, compte tenu de la dynamique puissante de la hausse des taux d'intérêt et d'une inflation record. Les gestionnaires qui ont démontré la robustesse de leurs stratégies au cours des deux dernières années continueront probablement à mener la performance et la croissance du secteur tout au long de la nouvelle année. »


**HFR Indices est enregistré auprès d'ESMA.**

***Pour obtenir plus d'informations auprès de HFR :***

Consultez [www.HFR.com](http://www.HFR.com)

Suivre HFR sur Weibo : @HFRAsia

 Suivre HFR sur Twitter : @HFRInc

 Suivre Ken Heinz sur Twitter : @KennethJHeinz

**À propos de HFR®**

**HFR est le leader mondial de l'industrie des investissements alternatifs, spécialisé dans l'indexation et l'analyse des hedge funds.** Créé en 1992, HFR produit les indices HFRI, HFRX et HFRU, les indices de référence les plus utilisés par le secteur pour évaluer les performances mondiales des hedge funds. HFR calcule plus de 100 indices de performance de hedge funds, allant des niveaux agrégés du secteur jusqu'à des domaines spécifiques, niches, de sous-stratégie et d'investissement régional. La base de données HFR, une ressource complète à la disposition des investisseurs de hedge funds, comprend des informations sur les performances historiques et les actifs des fonds, ainsi que des caractéristiques concernant les gestionnaires de hedge funds les plus importants et les plus influents. HFR a créé un système détaillé de classification des fonds, permettant des requêtes détaillées et spécifiques pour la mesure des performances relatives, l'analyse par les pairs et la comparaison. La suite de produits d'analyse HFR s'appuie sur la base de données de HFR pour fournir des points de référence globaux détaillés, actuels, complets et pertinents sur toutes les facettes du secteur des hedge fund. HFR offre également des services de conseil aux clients qui recherchent une analyse personnalisée de haut niveau ou plus sophistiquée. Pour les principaux investisseurs et gestionnaires de hedge funds, **HFR est la norme institutionnelle.**

###