



FREI ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

Kontakte:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955
info@hfr.com
@HFRInc
@KennethJHeinz

Craft & Capital

Chris Sullivan
New York/212.473.4442
chris@craftandcapital.com

Hydra Strategy

Henrietta Hirst
London/+44 (0) 7880 742 375
henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

HFRI 500 LEGT IM APRIL ZU, DA DIE MANAGER DURCH DIE BANKENTURBULENZEN STEUERN

Makro-Strategien führen HFRI 500 an, da die Volatilität in allen Anlageklassen ansteigt; HFRI Equity Hedge Index setzt starke, opportunistische Gewinne im Jahresverlauf fort

CHICAGO, (11. Mai 2023) - Hedgefonds verzeichneten im April Gewinne, da sich die Turbulenzen im Bankensektor und die Volatilität im Laufe des Monats beschleunigten und sich im Mai mit der Schließung und der notleidenden Übernahme der First Republic Bank fortsetzten. Der HFRI 500 Fund Weighted Composite Index stieg im April um +0,4 Prozent (geschätzt), da die Manager den jüngsten Anstieg der Volatilität im Bankensektor mit Performancegewinnen erfolgreich meisterten, angeführt von Makro-Strategien. Der HFRI Fund Weighted Composite Index[®] (FWC) legte im April ebenfalls um geschätzte +0,4 Prozent zu, angeführt von Makro- und Aktienstrategien. Dies geht aus den heute veröffentlichten Daten von HFR[®] hervor, dem Weltmarktführer in der Indexierung, der Analyse und im Research der globalen Hedgefonds-Branche.

Die Streuung der Performance verringerte sich im April, da das oberste Dezil der HFRI FWC-Konstituenten um durchschnittlich +5,5 Prozent zulegte, während das unterste Dezil um durchschnittlich -4,4 Prozent fiel, was einer Streuung von nur 9,9 Prozent für den Monat entspricht. Zum Vergleich: Im März betrug die Streuung der Performance 18,3 Prozent. Fast die Hälfte der Hedgefonds verzeichnete im April eine positive Wertentwicklung.

Unkorrelierte Makro-Strategien erzielten im April die beste Performance, angeführt von fundamentalen, diskretionären Makro-Strategien und ergänzt durch quantitative, trendfolgende CTA-

Strategien. Der investierbare HFRI 500 Macro Index legte im Berichtsmonat um 1,2 Prozent zu, während der investierbare HFRI 400 (US) Macro Index um (geschätzte) 0,7 Prozent zulegte. Der HFRI 500 Trend Following Index legte im April um +1,6 Prozent zu, während der HFRI 500 Macro: Discretionary Thematic Index um +0,3 Prozent zulegte.

Equity-Hedgefonds, die in spezialisierte Teilstrategien long und short investieren, legten im April ebenfalls zu, angetrieben von den Teilstrategien Gesundheitswesen und Energie, da die Volatilität im Finanzsektor anstieg. Der HFRI Equity Hedge (Total) Index stieg um geschätzte +0,4 Prozent, während der investierbare HFRI 400 (US) Equity Hedge Index im April um +0,1 Prozent zulegte. Die Zuwächse der EH-Substrategien wurden vom HFRI EH: Healthcare Index angeführt, der im April um +3,9 Prozent zulegte, während der HFRI EH: Energy/Basic Materials Index +1,5 Prozent zulegte. In den ersten vier (4) Monaten des Jahres hat der HFRI 500 Equity Hedge Index um +2,3 Prozent zugelegt und führt damit alle primären Strategiebereiche an.

Event-Driven-Strategien, die sich häufig auf Out-of-Favor, Deep-Value-Aktienengagements und Spekulationen auf Fusionen und Übernahmen konzentrieren, legten im April ebenfalls zu, da sich das Risiko im Finanzsektor beschleunigte; der investierbare HFRI 400 Event-Driven Index gewann (geschätzt) +0,2 Prozent, während der HFRI Event-Driven (Total) Index ebenfalls um geschätzte +0,2 Prozent zulegte. Die Performance der ED-Substrategien wurde vom HFRI ED: Special Situations Index angeführt, der um geschätzte +1,2 Prozent zulegte, während der HFRI ED: Credit Arbitrage Index um +0,5 Prozent zulegte.

Festverzinsliche, zinssensitive Strategien verzeichneten im April Zuwächse, da die US-Notenbank eine Zinserhöhung vorbereitete und sich das regionale Bankenrisiko beschleunigte; der HFRI 500 Relative Value Index gewann schätzungsweise +0,1 Prozent für den Monat, während der HFRI Relative Value (Total) Index um +0,25 Prozent (geschätzt) zulegte. Als führende Teilstrategie legte der HFRI RV: Yield Alternatives Index im April um +1,4 Prozent zu, während der HFRI RV: Fixed Income-Asset Backed Index um +0,8 Prozent zulegte.

Liquide alternative UCITS-Strategien legten im April ebenfalls zu, wobei der HFRX Global Index um +0,34 Prozent und der HFRX Market Directional Index um +0,71 Prozent zulegte. Die Performance der HFRX-Substrategien wurde angeführt vom HFRX Macro Index, der um +1,36 Prozent zulegte, und dem HFRX Equity Hedge Index, der im April um +0,61 Prozent zulegte. Der HFRI Diversity Index stieg im April um geschätzte +0,3 Prozent, während der HFRI Women Index um -1,3 Prozent zurückging.

“Hedgefonds-Manager haben sich weiterhin mit dem Anstieg der Volatilität bei Banken und Finanzrisiken auseinandergesetzt, mit historischen Verwerfungen, chaotischem, rasantem Handel und

struktureller Unsicherheit, wie es sie seit 2008 oder möglicherweise sogar davor nicht mehr gab. Angesichts dieses Volatilitätsanstiegs, der in seiner Größenordnung mit 2008, dem schlimmsten Jahr in der Geschichte der HFRI-Performance, vergleichbar ist, verzeichneten die Manager im Mai Gewinne in einer Reihe von aktien-, kredit- und handelsorientierten Strategien, da die Schwäche und das auf regionale Banken konzentrierte Risiko die Finanzmarktbedingungen dominierten, was in der Schließung und dem Verkauf der First Republic Bank gipfelte”, erklärte Kenneth J. Heinz, President von HFR. “Das Finanzrisiko hat sich im Mai beschleunigt, wobei sich die Manager opportunistisch für weitere strukturelle Verwerfungen und relevante Entwicklungen im Handelsumfeld der Regionalbanken oder sich allgemeiner durch die Rekordrate der Zinserhöhungen, die möglicherweise ihren Höhepunkt erreichende Inflation und die Ungewissheit in Bezug auf das US-amerikanische und globale Wirtschaftswachstum im Jahr 2023 positionieren. Auch hier werden die Institute wahrscheinlich ihre Allokationen erhöhen oder auf Manager setzen, die sowohl defensiven Kapitalerhalt als auch ein spezialisiertes, opportunistisches Engagement in Bezug auf diese historischen Finanzmarktentwicklungen aufweisen.”

HINWEIS: Die Zahlen zur Indexperformance im April 2023 sind Schätzungen vom 5. Mai 2023.

HFR-Indizes sind bei der ESMA registriert

Für weitere Informationen zu HFR:

Visit www.HFR.com

Follow HFR on Weibo: [@HFRAsia](#)

 Follow HFR on Twitter: [@HFRInc](#)

 Follow Ken Heinz on Twitter: [@KennethJHeinz](#)

Über HFR®

HFR ist weltweit führend in der alternativen Investmentbranche und spezialisiert auf die Indexierung und Analyse von Hedgefonds. HFR wurde 1992 gegründet und erstellt die HFRI-, HFRX- und HFRU-Indizes, die in der Branche am häufigsten verwendeten Benchmarks für die globale Hedgefonds-Performance. HFR berechnet über 100 Indizes für die Performance von Hedgefonds, die von der Gesamtbranche bis hin zu spezifischen Nischenbereichen mit Teilstrategien und regionalen Investitionsschwerpunkten reichen. Die HFR-Datenbank, eine umfassende Ressource für Hedge-Fonds-Investoren, enthält auf Fondsebene detaillierte Angaben zur historischen Performance und zu den Vermögenswerten sowie zu den Firmenmerkmalen der größten und einflussreichsten Hedge-Fonds-Manager. HFR hat ein detailliertes Fondsklassifizierungssystem entwickelt, das granulare und spezifische Abfragen für die relative Performancemessung, Peer-Group-Analysen und Benchmarking ermöglicht. Die HFR-Analyseprodukte nutzen die HFR-Datenbank, um detaillierte, aktuelle, umfassende und relevante aggregierte Referenzpunkte zu allen Facetten der Hedgefonds-Branche zu liefern. HFR bietet auch Beratungsdienste für Kunden an, die maßgeschneiderte Top-Level- oder komplexere Analysen wünschen. Für die führenden Investoren und Hedge-Fonds-Manager der Hedge-Fonds-Branche **ist der HFR der institutionelle Standard.**

###