

HFR

للإصدار الفوري

للتواصل:

هايدرا لخدمات الاتصالات الاستشارية
هنرييتا هيرست
لندن/ 7880 742 375 (0) +44
Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

ماكميلان للاتصالات
كريس سوليفان
نيويورك/ 212-473-4442
chris@macmillancom.com

مؤسسة أبحاث صناديق التحوط
كينيث هاينز
شيكاغو/ 312-658-0955
info@hfr.com
@HFRInc
@KennethJHeinz

ارتفاع كبير لصناديق التحوط في فبراير مع ارتفاع أسعار الفائدة

مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFRI) يشير إلى مكاسب واسعة النطاق مع التوسع في تجارة التجزئة؛ اعتماد الاستراتيجيات الكلية واستراتيجيات استثمار السلع/مدير الاستثمار (CTA) على الزخم في الأسعار والسلع؛ وسعر عملات الكريبتو، والاستثمارات النشطة، والتكنولوجيا، مع زيادة أيضاً في الاستراتيجيات الفرعية للاستثمار في الطاقة

شيكاغو (5 مارس 2021) - ارتفعت صناديق التحوط في فبراير في استمرار لمكاسب يناير مع ارتفاع أسعار الفائدة وأسعار السلع الأساسية وتوقعات بعودة التضخم، حيث شهد مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المركب المرجح ارتفاعاً (بحسب ما نشر في المجلة الأسبوعية "فلور كافرينج وويكلي" (FCW)) محققاً مكاسب +4.1 في المائة في فبراير، بينما ارتفع مؤشر HFRI 500 المركب المرجح للصندوق القابل للاستثمار بنسبة +3.2 في المائة، وفقاً للبيانات الصادرة اليوم عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط الرائدة عالمياً في إعداد المؤشرات والتحليلات والبحوث لصناعة صناديق التحوط العالمية.

وكما حدث الشهر الماضي، شهد مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المركب المرجح المنشور بمجلة "فلور كافرينج وويكلي" (FCW) تشتتاً واسعاً في أداء المكونات، حيث ارتفعت العشر مكونات الأعلى في المؤشر +16.3 في المائة، بينما انخفض العشرة الأدنى -3.1 في المائة للشهر. وكما ذكرت مؤسسة أبحاث صناديق التحوط من قبل، قفز إجمالي رأس مال صناديق التحوط إلى 3.6 تريليون دولار أمريكي بداية عام 2021، بزيادة قدرها 290 مليار دولار أمريكي عن الربع الرابع لعام 2020، وهو ما يمثل أكبر نمو ربع سنوي للأصول في تاريخ الصناعة. وقد بلغ إجمالي تدفقات الأصول الصافية المقدرة للربع الرابع من عام 2020 3 مليار دولار، ليصل إجمالي التدفقات الوافدة للنصف الثاني من عام 2020 إلى ما يقدر بنحو 16.0 مليار دولار.

وتقدمت استراتيجيات تحوط الأسهم الأداء في فبراير، والتي تستثمر استثمارات طويلة وقصيرة الأجل عبر الاستراتيجيات الفرعية المتخصصة، حيث أدى تأثير المستثمرين الأفراد إلى زيادة أحجام التداول ووسع المستثمرون تركيزهم ليشمل نطاقاً أوسع من الأسهم الفردية. وارتفع مؤشر HFRI للاستثمار في الأسهم (في الإجمالي) بنسبة +4.8 في المائة لهذا الشهر، مع مساهمات قوية نتيجة للزيادة الكبيرة في أداء الاستراتيجيات الفرعية وعلى رأسها الاستثمارات المرتفعة التجريبية والمنحازة للطاقة، والقيمة الأساسية والتكنولوجيا. وتبع المكاسب القوية لشهر يناير ارتفاع في مؤشر مؤسسة صناديق التحوط للطاقة والمواد الأساسية (HFRI EH) بنسبة +9.7% في فبراير، في حين ارتفع مؤشر القيمة الأساسية للطاقة بنسبة 6.4 في المائة، ومؤشر قطاع التكنولوجيا +4.4%.

أدت الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، والتي تركز غالبًا على استراتيجيات الأسهم ذات القيمة العميقة وغير المفضلة، إلى تسريع استمرار مكاسب شهر يناير في فبراير، حيث ارتفع مؤشر HFRI 500 القابل للاستثمار المدفوع بالأحداث بنسبة +2.8 في المائة لهذا الشهر، في حين ارتفع مؤشر مؤسسة صناديق التحوط المدفوع بالأحداث (إجمالي) +3.6 في المئة. وقادت مكاسب الـ HFRI استراتيجية الفرعية المدفوعة بالأحداث للاستثمارات النشطة، والمواقف الخاصة، ومقايدة الائتمان، والاستراتيجيات التي تتاجر بشكل قاطع في الأسهم ذات القيمة العميقة، بما في ذلك الشركات التي تعتبر أهدافًا محتملة لإعادة الهيكلة أو الاستحواذ أو التحويلات الاستراتيجية المدفوعة من المستثمرين. وارتفع مؤشر مؤسسة صناديق التحوط المدفوع بالأحداث للاستثمارات النشطة +8.3 في المائة في فبراير، بينما ارتفع مؤشر مؤسسة صناديق التحوط المدفوع بالأحداث للمواقف الخاصة +4.1 بالمائة، و ارتفع مؤشر مؤسسة صناديق التحوط المدفوع بالأحداث لمقايدة الائتمان +2.7٪.

كما سجلت الاستراتيجيات الكلية غير المرتبطة بتذبذبات السوق أيضًا مكاسب قوية في فبراير، مدفوعة باستراتيجيات مديرو الاستثمار التي تتوجه إلى الاستثمار في السلع الأساسية. وقفز مؤشر مؤسسة صناديق التحوط الكلية (في الإجمالي) بنسبة +3.6 في المائة، في حين قفز مؤشر HFRI 500 الكلي القابل للاستثمار بنسبة +3.7 في المائة. وقاد أداء الاستراتيجيات الفرعية الكلية مؤشر HFRI Macro: Systematic Diversified / CTA مدفوعة بالاتجاهات القوية في أسعار الفائدة، حيث شهد زيادة +4.4 في المائة لهذا الشهر، وكذلك مؤشر السلع الكلي والذي أضاف +4.1 في المائة.

أما مؤشر القيمة النسبية (الإجمالي) المستند إلى الدخل الثابت والمتأثر بسعر الفائدة فقد شهد زيادة +2.3 في المائة في فبراير، بينما تقدم مؤشر القيمة النسبية HFRI 500 بنسبة +1.5 في المائة لهذا الشهر، يقوده في ذلك مؤشر القيمة النسبية HFRI 500 RV القابل للاستثمار: مؤشر التذبذب، والذي قفز بنسبة +3.0 في المائة، ومؤشر القيمة النسبية HFRI 500 RV: مؤشر مايدة الدخل الثابت القابل للتحويل، والذي ارتفع +2.4 في المائة.

مع استمرار الارتفاع الذي شهده شهر يناير، واصلت الاستثمارات في عملات بلوكتشين (Blockchain) وكريبتو (Cryptocurrency) في الأداء بقوة حيث وصلت عملات الكريبتو إلى مستويات قياسية وخصوصًا مع قيام صناديق التحوط بشكل متزايد بدمج الاستثمارات ذات الصلة في الاستراتيجيات الجديدة والحالية للصناديق. وارتفع كل من مؤشر HFR Blockchain المركب ومؤشر HFR Cryptocurrency ما يقرب من +30.0 في المائة لكل منهما في فبراير.

كما ارتفعت علاوة المخاطر والبدائل السائلة في فبراير، يقودها الاستثمار في الأصول والسلع المتعددة. وزداد مؤشر المخاطر النمطية للبنوك HFR Bank Systematic Risk Premia متعدد الأصول بنسبة +7.9 في المائة خلال الشهر، في حين ارتفع مؤشر السلع لمشروعات شركة (Bsr) (HFR BSRP) بنسبة +3.3 في المائة. وتقدم مؤشر البدائل السائلة للاستثمارات الجماعية في الأسهم القابلة للتحويل (HFRI-I Liquid Alternative UCITS Index) بمقدار +1.05٪ في فبراير، مدفوعًا بزيادة قدرها +1.8٪ في نفس المؤشر المستند إلى الأحداث.

وصرح كينيث ج. هاينز رئيس مؤسسة بحوث صناديق التحوط قائلًا: "تسارعت المكاسب الأخيرة لصناديق التحوط خلال شهر فبراير، مسجلة بذلك أقوى فترة 4 أشهر في أكثر من 20 عامًا حيث اتسعت محركات الأداء لتشمل ليس فقط التحوط القائم على الأحداث وتحوط الأسهم والملكية، ولكن أيضًا استحوذت على إسهامات إيجابية قوية من استراتيجيات الاقتصاد الكلي التي تتبع الاتجاهات واستراتيجيات مقايضة القيمة النسبية الحساسة لأسعار الفائدة." وأضاف قائلًا: "أدت تدابير الحفز الجديدة، وزيادة التطمينات، وعدم اليقين فيما يتعلق بسياسة الهجرة والطاقة إلى تغيير الاقتصاد الكلي والتقلبات الجيوسياسية لتشمل ليس فقط الأسهم الفردية أو اتجاهات الأصول من تجارة التجزئة المركزة والمتزايدة ولكن أيضًا تداول عملات الكريبتو والاستثمار في للطاقة ومراعاة أسعار الفائدة/التضخم. من المرجح أن يستمر المستثمرون من المؤسسات في توسيع نطاق المخصصات لمديري صناديق التحوط الراندين كآلية لاكتساب الاستثمارات المتخصصة في هذه الاتجاهات وغيرها من الاتجاهات القوية حتى منتصف عام 2021".

للحصول على المزيد من المعلومات من مؤسسة أبحاث صناديق التحوط:

تابع مؤسسة أبحاث صناديق التحوط على تويتر: @HFRInc

يرجى زيارة www.HFR.com

تابع كينيث هاينز على تويتر: @KennethJHeinz

تابع مؤسسة أبحاث صناديق التحوط على ويبيو: @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 وتحاليل صناديق التحوط. وتصدر المؤسسة مؤشرات (HFRI) 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 ولمديري صناديق التحوط.

###