



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955

info@hfr.com

[@HFRInc](#)

[@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

对冲基金在 2 月份随着利率上升而大涨

**随着零售交易趋势的扩大，HFRI 股票对冲广泛领涨；
宏观，CTA 策略随着利率、商品价格上涨；
加密货币、活跃交易、科技、能源子战略也处于领先地位**

芝加哥（2021 年 3 月 5 日）–根据全球对冲基金行业指数化、分析和研究领域的领先全球领导者 HFR®今天公布的数据显示，由于利率、大宗商品价格和通胀再次出现的预期都有所增加，对冲基金在 2 月份大幅上涨，延续了 1 月份的涨幅。2 月份 HFRI 基金加权综合指数（FWC）上涨了 4.1%，而可投资的 HFRI 500 基金加权综合指数上涨了 3.2%。

与上月一致，HFRI FWC 在成分股业绩表现上出现了广泛的差异，HFRI 的前十分位上涨了 16.3%，而下十分位当月下跌了-3.1%。正如 HFR 之前报告的那样，到 2021 年开始，对冲基金总资本跃升至 3.6 万亿美元，第四季度增加 2900 亿美元，是行业历史上最大的季度资产增长。据估计，第四季度的净资产流入总额为 30 亿美元，使 2020 年下半年的总流入总额达到 160 亿美元。

由于散户投资者的影响增加了交易量，投资者将注意力扩大到更广泛的个人股票，股票对冲策略领涨了 2 月份。HFRI 股票对冲（总）指数当月大涨 4.8%，高贝塔系数、偏多能源、基本面价值和科技风险敞口导致的子策略做出了主要的贡献。继 1 月份强劲上涨后，HFRI 股票对冲：能源/基本材料指数 2 月份飙升+9.7%，HFRI 股票对冲：基本价值指数飙升+6.4%，HFRI 股票对冲：科技行业指数上涨+4.4%。

事件驱动策略通常关注不受欢迎、深度价值股票的策略和情况，2月加速了1月份的上涨，可投资的 HFRI 500 事件驱动指数当月大涨 2.8%，而 HFRI 事件驱动（总）指数上涨 3.6%。ED 子策略涨幅领涨的是积极交易、特殊情况和信用套利风险敞口，这些策略明确涉及深度价值股票情况，包括可能成为重组、收购或投资者驱动战略转变目标的公司。HFRI 事件驱动:活跃交易指数在 2 月份上涨了 8.3%，HFRI 事件驱动:特殊情形指数上涨了 4.1%，HFRI 事件驱动:信用套利指数上涨了 2.7%。

受 CTA 和以商品为重点的基本策略之后的趋势推动，2 月份与市场弱相关的宏观战略也出现了强劲增长。HFRI 宏观（总）指数上涨+3.6%，可投资 HFRI 500 宏观指数上涨+3.7%。受利率走势强劲推动，宏观子策略中业绩领先的 HFRI 宏观：系统分散/CTA 指数当月上涨+4.4%，HFRI 宏观：商品指数上涨+4.1%。

基于固定收益、利率敏感的 HFRI 相对价值（总）指数 2 月份上涨 2.3%，HFRI 500 相对价值指数当月上涨 1.5%，可投资的 HFRI 500 RV:波动指数上涨 3.0%，HFRI 500 RV:固定收益可转换债套利指数上涨+2.4%。

随着加密货币达到历史新高，以及对冲基金越来越多地将相关风险纳入新的和现有的基金策略，区块链和加密货币风险敞口延续了 1 月份的飙升，继续带来强劲的表现。HFR 区块链综合指数和 HFR 加密货币指数在 2 月份分别上涨了近 30.0%。

风险溢价和流动性替代收益在 2 月份也上涨，多资产和大宗商品敞口领涨。HFR 银行系统风险溢价多资产指数当月上涨 7.9%，而 HFR 银行系统风险溢价商品指数上涨 3.3%。受 HFRI-I UCITS 事件驱动指数上涨 1.8% 的推动，HFRI-I 流动性替代收益 UCITS 指数 2 月份上涨 1.05%。

“最近对冲基金的收益在 2 月份加速增长，这是 20 多年来最强劲的 4 个月，因为业绩的驱动因素扩大到不仅包括事件驱动和股票对冲，而且还从趋势跟踪宏观和利率敏感的相对价值套利策略中获得了强劲的正贡献，”Kenneth J. Heinz，HFR 总裁说。“新的刺激措施、不断增加的疫苗接种以及移民和能源政策方面的不确定性已经改变了宏观经济和地缘政治的波动性，不仅包括单一股票或资产趋势，而且还包括加密货币交易，能源风险和利率/通胀敏感性。机构投资者可能会继续扩大对主要对冲基金经理的配置，作为到 2021 年年中获得这些和其他强大趋势的专门敞口的机制”。

For more information from HFR:

Visit www.HFR.com

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

 Follow HFR on Twitter: @HFRInc

 Follow Ken Heinz on Twitter: @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.**

###