



VOOR ONMIDDELLIJKE PUBLICATIE

Contactpersonen:

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@hydrastategy.co.uk

HEDGEFONDSEN GROEIEN STERK IN FEBRUARI TERWIJL RENTEVOETEN STIJGEN

HFRI Equity Hedge drijft winsten op een brede basis aan nu de trend van retailhandelaars zich uitbreidt;

*Macro-, CTA-strategieën stijgen dankzij rente, grondstoffen;
Crypto, Activist, Technology, Energy sub-strategieën zijn ook aanjagers*

CHICAGO, (5 maart 2021) - Hedgefondsen groeiden sterk in februari en zetten de winsten van januari voort, terwijl de rentevoeten en grondstoffenprijzen stegen en de verwachtingen voor de terugkeer van inflatie toenamen. De HFRI Fund Weighted Composite Index[®] (FWC) steeg in februari met +4,1 procent, terwijl de belegbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index met +3,2 procent steeg. Dit blijkt uit gegevens die vandaag zijn gepubliceerd door HFR[®], de gevestigde wereldleider op het gebied van indexering, analyse en onderzoek van de wereldwijde hedgefondssector.

Net als vorige maand vertoonde de HFRI FWC een grote spreiding in de prestaties van de verschillende onderdelen: in de loop van de maand steeg het hoogste deciel van de HFRI met +16,3 procent, terwijl het laagste deciel met -3,1 procent daalde. Zoals eerder gemeld door HFR was het totale hedgefondsvermogen begin 2021 tot \$ 3,6 biljoen gestegen, dankzij een toename van \$ 290 miljard tijdens het vierde kwartaal van 2020, goed voor de grootste kwartaalgroei van activa in de geschiedenis van de sector. De geschatte netto-instroom van activa in het vierde kwartaal van 2020 bedroeg \$ 3,0 miljard, waardoor de totale instroom voor de tweede helft van 2020 op een geschatte \$16,0 miljard kwam.

Equity Hedge strategieën, die long en short beleggen in gespecialiseerde substrategieën, leverden in februari betere prestaties dankzij de invloed van retailbeleggers die de handelsvolumes deden toenemen en beleggers die hun aandacht verlegden naar een breder scala van individuele aandelen. De HFRI Equity

Hedge (Total) Index steeg in de loop van de maand met +4,8 procent, met hoge bijdragen van sterk verschillende sub-strategieprestaties, aangedreven door de blootstelling aan hoge bèta, long-biased Energy, Fundamental Value and Technology. Na sterke winst in januari steeg de HFRI EH: Energy/Basic Materials Index in februari met +9,7 procent, terwijl de HFRI EH: Fundamental Value Index piekte met +6,4 procent en de HFRI EH: Sector-Technology Index met 4,4 procent toenam.

Dankzij Event-Driven-strategieën, die vaak op uit de gratie, deep-value strategieën en situaties zijn gericht, zette de winst van januari zich door in februari, waarbij de belegbare HFRI 500 Event-Driven Index deze maand met +2,8 procent toenam, terwijl de HFRI Event-Driven (Total) Index met +3,6 procent steeg. De winst van de ED-substrategie werd aangedreven door blootstelling aan Activist, Special Situations, and Credit Arbitrage. Deze strategieën handelen categorisch in situaties met deep-value aandelen zoals bedrijven die het mogelijke doelwit voor herstructurerings, overnames of door investeerders aangestuurde strategische verschuivingen zijn. De HFRI ED: Activist Index steeg in februari met +8,3 procent, terwijl de HFRI ED: Special Situations Index met 4,1 procent toenam, en de HFRI ED: De Credit Arbitrage Index +2,7 procent toevoegde.

Niet-gecorrleerde Macro-strategieën boekten in februari ook een sterke winst, aangevoerd door trendvolgende CTA's en fundamentele, op grondstoffen gerichte strategieën. De HFRI Macro (Total) Index sprong +3,6 procent omhoog, terwijl de belegbare HFRI 500 Macro Index met +3,7 procent piekte. Aangedreven door de sterke ontwikkeling van de rentevoeten werd het resultaat van de Macro-substrategie geleid door de HFRI Macro: Systematic Diversified/CTA Index, die in de loop van de maand +4,4 procent steeg, en de HFRI Macro: Commodity Index, die met +4,1 procent toenam.

De vastrentende, rentegevoelige HFRI Relative Value (Total) Index steeg in februari met +2,3 procent, terwijl de HFRI 500 Relative Value Index er in februari +1,5 procent op vooruitging, aangevoerd door de belegbare HFRI 500 RV: Volatility Index, die +3,0 procent steeg, en de HFRI 500 RV: Fixed Income-Convertible Arbitrage Index, die +2,4 procent toenam.

De stijging van januari werd doorgezet en de blootstelling aan Blockchain en Cryptocurrency bleven sterke resultaten leveren, waarbij cryptocurrencies een recordhoogte bereikten en hedgefondsen steeds meer gerelateerde blootstellingen in nieuwe en bestaande fondsstrategieën opnamen. De HFR Blockchain Composite Index en HFR Cryptocurrency Index stegen elk bijna +30,0 procent in februari.


Risk Premia en Liquid Alternatives stegen ook in februari, aangedreven door een multi-asset en grondstoffenblootstelling. De HFR Bank Systematic Risk Premia Multi-Asset Index steeg in de loop van de maand met +7,9 procent, terwijl de HFR BSRP Commodity Index met +3,3 procent toenam. De HFRI-I Liquid Alternative UCITS Index steeg in februari met +1,05 procent, aangestuwd door een stijging van +1,8 procent in de HFRI-I UCITS Event Driven Index.


"De recente winsten van hedgefondsen namen verder toe in februari en leidden tot de sterkste vier maanden in meer dan 20 jaar. De drijvende krachten achter de prestaties omvatten niet alleen Event Driven en Equity Hedge, maar ook sterke positieve bijdragen van trendvolgende Macro en rentegevoelige Relative Value Arbitrage strategieën", verklaarde Kenneth J. Heinz, President van HFR. "Nieuwe stimuleringsmaatregelen, een toenemende vaccinatiegraad en de onzekerheid met betrekking tot immigratie en energiebeleid hebben tot een verschuiving geleid van de macro-economische en geopolitieke volatiliteit, die nu niet alleen de afzonderlijke aandelen- of activatrends van geconcentreerde, toegenomen retailhandel omvat, maar ook de handel in cryptocurrency's, blootstelling aan energie en rente-/inflatiegevoeligheid. Institutionele beleggers zullen hun allocaties aan toonaangevende hedgefondsbeheerders waarschijnlijk tot medio 2021 blijven uitbreiden als een mechanisme om gespecialiseerde blootstelling te verkrijgen aan deze en andere krachtige trends".

Voor meer informatie over HFR:

Ga naar 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 indexering en analyse van hedgefondsen. HFR werd opgericht in 1992 en produceert 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. De 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 hedgefondssector 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 hedgefondssector is **HFR 'de institutionele norm'**.

###