

# HFR

للإصدار الفوري

للتواصل:

**Hydra Strategy**  
هيدرا لخدمات الاتصالات الاستشارية  
Henrietta Hirst  
هنريتا هيرست  
لندن/ 7880 742 375 (0) +44  
[Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk](mailto:Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk)

**Craft & Capital**  
كرافت أند كابيتال للخدمات المالية  
Chris Sullivan  
كريس سوليفان  
نيويورك/ 212-473-4442  
[chris@craftandcapital.com](mailto:chris@craftandcapital.com)

**HFR**  
مؤسسة أبحاث صناديق التحوط  
Kenneth Heinz  
كينيث هاينز  
شيكاغو/ 312-658-0955  
[info@hfr.com](mailto:info@hfr.com)  
[@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc)  
[@KennethJHeinz](https://twitter.com/KennethJHeinz)

## إطلاق مؤسسة أبحاث صناديق التحوط لمجموعة مؤشرات "HFRI 400" القابلة للاستثمار (الولايات المتحدة)

تتألف المؤشرات من صناديق التحوط الخاصة الموجهة للأفراد ذوي الأصول الاستثمارية المرتفعة والمرتفعة للغاية الذين يتواجدون بالولايات المتحدة وتخضع استثماراتهم للضرائب

شيكاغو (7 مارس 2023) – أعلنت مؤسسة أبحاث صناديق التحوط اليوم عن إطلاق مجموعة مؤشرات "HFRI 400" (على مستوى الولايات المتحدة)، وهي المؤشرات الأولى من نوعها التي تتألف من صناديق التحوط الخاصة التي تفتح أبوابها أمام مستثمري الولايات المتحدة الذين تخضع استثماراتهم للضرائب، مما تصبح معه تلك المؤشرات معيارًا مرجعيًا مناسبًا للأفراد ذوي الأصول الاستثمارية المرتفعة (المستثمرين الذين تبلغ قيمة أصولهم السائلة مليون دولار على الأقل) والأفراد ذوي الأصول الاستثمارية المرتفعة للغاية (المستثمرين الذين تتخطى قيمة أصولهم 30 مليون دولار) الذين يتواجدون بالولايات المتحدة وتخضع استثماراتهم للضرائب.

وسجل مؤشر "HFRI 400" للمركب المرجح لأعلى 400 صندوق (الولايات المتحدة) تراجعًا طفيفًا يقدر بحوالي -0,3% (نسبة تقديرية) خلال شهر فبراير، وذلك في أعقاب الأرباح التي حققها المؤشر خلال شهر يناير (+2,3%)، لتتقلص بذلك الأرباح التي حققها المؤشر منذ بداية العام حتى الآن إلى +2,0%. وجاء أداء استراتيجيات مؤشر "HFRI 400" لأكثر 400 صندوق قويًا بما ساعد على تفوقها على أسواق الأسهم التي منيت بخسائر خلال الشهر، وهو ما ينسب الفضل الأول فيه إلى الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث والاستراتيجيات الكلية. وترجع أداء الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، والتي غالبًا ما تركز على الاستثمار في الأسهم غير المرغوب فيها عالية المخاطرة ومنخفضة القيمة والأسهم ذات القيمة العميقة والمضاربة على حالات الاندماج والاستحواذ، على قمة الاستراتيجيات خلال شهر فبراير، إذ تقدم مؤشر "HFRI" للاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث لأكثر 400 صندوق قابل للاستثمار (الولايات المتحدة) بمقدار +0,64%. ويعزى الفضل في أرباح الأداء التي شهدتها الاستراتيجيات الفرعية المدفوعة بالأحداث إلى مؤشر "HFRI" للاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث لأكثر 400 صندوق (الولايات المتحدة): استراتيجيات الأوضاع الخاصة، والذي ارتفع بمقدار +1,7% خلال الشهر. وبالمثل نجحت الاستراتيجيات الكلية غير المرتبطة بأحداث في إحراز تقدم هي الأخرى خلال شهر فبراير، إذ تقدم مؤشر "HFRI" الكلي لأكثر 400 صندوق قابل للاستثمار (الولايات المتحدة) بمقدار +0,56% خلال الشهر. وينسب الفضل في أرباح الأداء التي شهدتها الاستراتيجيات الكلية الفرعية إلى مؤشر "HFRI" الكلي لأكثر 400 صندوق: استراتيجيات العملات، والذي سجل أرباحًا مقدارها +1,9%.

وشهدت استراتيجيات مراجعة القيمة النسبية واستراتيجيات التحوط في الأسهم أداءً متفوقاً خلال شهر فبراير، ولكنها ظلت متفوقة على أسواق الأسهم التي لحقت بها خسائر خلال الشهر، إذ تراجع مؤشر "HFRI 400" للقيمة النسبية لأكثر من 400 صندوق بحوالي -2,0% تقريباً (نسبة تقديرية)، وكان الأداء الأفضل من نصيب مؤشر "HFRI 400" للقيمة النسبية لأكثر من 400 صندوق (الولايات المتحدة): استراتيجيات الدخل الثابت السيادي، والذي سجل أرباحاً نسبتها +0,7%. وتراجع مؤشر المؤسسة للتحوط في الأسهم لأكثر من 400 صندوق (الولايات المتحدة) بنسبة -1,3% خلال الشهر، وكان الأداء الأفضل على مستوى الاستراتيجيات الفرعية من نصيب مؤشر المؤسسة للتحوط في الأسهم لأكثر من 400 صندوق (الولايات المتحدة): الاستراتيجيات التوجيهية الكمية، والذي حقق أرباحاً قيمتها +2,15%.

ومن جانبه صرح رئيس مؤسسة أبحاث صناديق التحوط كينيث جيه هاينز بأن استثمارات صناديق التحوط الديناميكية والقوية، جنباً إلى جنب مع الاستعدادات التي اتخذتها، قد ساعدت المؤسسات الاستثمارية على النجاح في اجتياز التقلبات الأخيرة التي شهدتها السوق المالية والانهيار التاريخي للروابط ما بين الأسهم والسندات والتي تحددت على أساسها نسبة ضخمة من المخصصات الرأسمالية المؤسسية. وأخيراً نوه هاينز إلى أنه مع إطلاق مجموعة مؤشرات "HFRI 400" لأكثر من 400 صندوق، أصبح مستثمرو التجزئة والأفراد ذوي الأصول الاستثمارية المرتفعة (المستثمرين الذين تبلغ قيمة أصولهم السائلة مليون دولار على الأقل) والأفراد ذوي الأصول الاستثمارية المرتفعة للغاية (المستثمرين الذين تتخطى قيمة أصولهم 30 مليون دولار) بالولايات المتحدة يملكون معياراً مرجعياً قوياً لأداء صناديق التحوط، بما يماثل مجموعة مؤشرات "HFRI 500" المخصصة للمستثمرين والمؤسسات خارج البلاد.

ويأتي إعلان المؤسسة عن إطلاقها لهذه المجموعة من المؤشرات اليوم في أعقاب الإطلاق الناجح لمجموعة مؤشرات "HFRI 500" لأكثر من 500 صندوق تحوط قابل للاستثمار. وتتبع مجموعة مؤشرات "HFRI 400" لأكثر من 400 صندوق على مستوى الولايات المتحدة منهجية استثمارية وبنية مماثلة لمجموعة مؤشرات "HFRI 500" لأكثر من 500 صندوق، مما يجعلها مناسبة لتشغيل منتجات صناديق المؤشرات (tracking funds) المرخصة من قبل مؤسسة أبحاث صناديق التحوط. وتشارك المؤسسة بفعالية في حوارات استراتيجية مع عدد من المؤسسات المالية بغرض ترخيص مجموعة مؤشرات "HFRI 400" لأكثر من 400 صندوق بالولايات المتحدة لاستخدامها في تشغيل صناديق المؤشرات.

وأخيراً أضاف هاينز قائلاً أن صناديق التحوط واستثمارات القطاع نجحت في التكيف مع أحوال الاقتصاد الكلي المتدهورة خلال شهر فبراير، وهو ما تجلّى في قدرة الاستراتيجيات الكلية والمدفوعة بالأحداث على تحقيق أرباح خلال الشهر، مع تسجيل الاستراتيجيات الفرعية للقيمة النسبية القائمة على الدخل الثابت والاستراتيجيات الفرعية للتحوط في الأسهم منخفضة المخاطرة لأداء متفوق. وأشار إلى أنه مثلما حدث عام 2022، فإن صناديق التحوط قدمت أداءً دفاعياً مذهباً، متفوقة بذلك على أسواق الأسهم التي منيت بخسائر خلال شهر فبراير، وهو ما يعود الفضل فيه إلى الأرباح التي سجلتها الاستراتيجيات الكلية الكمية والمواكبة للاتجاه، إذ شهدت الأسواق المالية انعكاساً حاداً في توجهات المستثمرين والذين كانت لديهم رغبة قوية في خوض المخاطر خلال شهر يناير إذ تأهبوا لمواجهة استمرار الاتجاهات الخاصة بارتفاع التضخم وتزايد أسعار الفائدة وحالة عدم اليقين الاقتصادي.

ملحوظة: أجريت الحسابات التقديرية لأداء المؤشرات خلال شهر فبراير 2023 بتاريخ 7 مارس 2023.

مؤشرات مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFR) مسجلة لدى الهيئة الأوروبية للأوراق المالية والأسواق (ESMA).

لمزيد من المعلومات من مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFR):

اتبعنا على تويتر @HFRInc

تفضل بزيارة موقعنا: [www.HFR.com](http://www.HFR.com)

اتبع كين هاينز على تويتر: @KennethJHeinz

اتبعنا على ويبو: @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 وتحليل صناديق التحوط. وتصدر المؤسسة مؤشرات (HFRI) و (HFRX) و (HFRU)،

وهى أكثر معايير قياسية واسعة الاستخدام فى هذا المجال لقياس أداء صناديق التحوط على المستوى العالمى. كما تصدر ما يربو على 100 مؤشر لأداء صناديق التحوط تتراوح بين مستويات الصناعة الكبيرة وحتى المجالات المتخصصة الدقيقة للاستراتيجيات الفرعية والاستثمار الإقليمى. وتتضمن قاعدة بيانات المؤسسة، وهى أشمل مورد متوفر لمستثمرى صناديق التحوط، تفاصيل على مستوى الصناديق عن الأداء والأصول التاريخية، بالإضافة إلى خصائص الشركات الخاصة بمدبرى 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 النسبى وتحاليل جماعات النظراء، والمقارنة القياسية. وتعمل مجموعة منتجات التحليل التى 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 المؤسسى لكبار مستثمرى الصناعة ومدبرى صناديق التحوط.

###