



للإصدار الفوري

للتواصل:

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

MacMillan Communications
ماكميلان للاتصالات
Chris Sullivan
كريس سوليفان
نيويورك / 212-473-4442
chris@macmillancom.com

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

مكاسب صناديق التحوط في شهر يناير مواكبة التذبذب

أداء استراتيجيات صناديق التحوط المدفوعة بالأحداث واستراتيجيات تحكيم القيمة النسبية القائمة على الدخل الثابت واستراتيجيات العملات المشفرة؛ واستراتيجيات الظروف الخاصة العميقة القيمة واستراتيجيات مراجعة الاندماج الفرعية واستراتيجيات الانتماء الفرعية

شيكاغو (5 فبراير 2021) – تصاعدت أرباح صناديق التحوط خلال شهر يناير مع بداية 2021، إذ حققت تداولاً نشطاً طوال شهر مضطرب هيمنت عليه زيادة في التذبذب في التداول من المستثمرين بالتجزئة، في مجموعة من الأسهم العميقة القيمة ذات الفائدة الكبيرة القصيرة الأجل. وسجل مؤشر "HFRI" للمركب المرجح للصناديق مكاسب بنسبة +0.9%، بينما سجل مؤشر "HFRI 500" للمركب المرجح للصناديق القابل للاستثمار ارتفاعاً مقداره +0.35% خلال الشهر، وذلك وفقاً للبيانات الصادرة اليوم عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFR®)، وهي الشركة العالمية الرائدة في توفير المؤشرات والتحليلات والأبحاث في قطاع صناديق التحوط على المستوى العالمي.

وقد عكس مؤشر "HFRI" للمركب المرجح للصناديق توجهات التداول القوية، من خلال ما شهده من تفاوت حاد في أداء المكونات، إذ سجل أعلى عُشر لمكونات مؤشر HFRI زيادة بنسبة (+11.6%)، بينما انخفض أدنى عُشر بنسبة (-7.8%) خلال الشهر. وكما ورد عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط سابقاً، قفز مؤشر رأس مال صناديق التحوط الكلي إلى 3,6 تريليون دولار أمريكي مع بداية عام 2021، بزيادة قدرها 290 مليار دولار أمريكي في الربع الأخير من عام 2020، ممثلاً أعلى نمو للأصول

في تاريخ الصناعة، وكان إجمالي صافي تدفقات الأصول 3 مليار دولار أمريكي، محققاً تدفقات بقيمة 16 مليار دولار أمريكي في النصف الثاني من عام 2020.

وقد قادت الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، والتي تركز في أغلب الأحيان على استراتيجيات الأسهم العميقة القيمة التي ليس عليها إقبال واستراتيجيات الظروف الخاصة أداء الاستراتيجيات خلال شهر يناير، إذ قفز مؤشر "HFRI 500" المدفوع بالأحداث مسجلاً ارتفاعاً مقداره +3.0% خلال الشهر، بينما سجل مؤشر "HFRI" (الكلي) المدفوع بالأحداث ارتفاعاً مقداره +2.8%، وقد قاد المكاسب التي حققتها الاستراتيجيات الفرعية المدفوعة بالأحداث، استراتيجيات مراجعة الاندماج واستراتيجيات الظروف الخاصة واستراتيجيات التعرض للأزمات، الذي يكون تداولها بشكل قاطع في الأسهم العميقة القيمة، بما في ذلك، الشركات التي يمكن أن تستهدف إعادة الهيكلة أو الاستحواذ أو التحولات في الاستراتيجيات المدفوعة بالمستثمرين. وعقب الأداء القوي في الربع الأخير من عام 2020، قفز مؤشر "HFRI" المدفوع بالأحداث: مؤشر مراجعة الاندماج مسجلاً ارتفاعاً مقداره +4.0% خلال شهر يناير، وسجل مؤشر "HFRI" المدفوع بالأحداث: مؤشر الظروف الخاصة زيادة بنسبة +3.8%، بينما سجل مؤشر "HFRI" المدفوع بالأحداث: مؤشر التعرض للأزمات زيادة بنسبة +2.6%، وقد حقق مؤشر "HFRI 500" المدفوع بالأحداث القابل للاستثمار: مؤشر الظروف الخاصة ارتفاعاً بنسبة +6.2% خلال الشهر، بينما حقق مؤشر "HFRI 500" المدفوع بالأحداث: مؤشر مراجعة الاندماج ارتفاعاً بنسبة +5.1%.

وسجل مؤشر HFRI صناديق القيمة النسبية القائمة على الدخل الثابت (الكلية) أرباحاً خلال شهر يناير بنسبة +1.3%، مع صعود مؤشر "HFRI 500" للقيمة النسبية بما يعادل +1.2% خلال الشهر. مدفوعاً بمؤشر "HFRI 500" للقيمة النسبية القابل للاستثمار: مؤشر مراجعة الدخل الثابت القابل للتحويل، والذي سجل قفزة بنسبة +3.5%، يليه مؤشر HFRI للقيمة النسبية: مؤشر بدائل العائد بإضافة حوالي +4.0%.

وعقب ما شهده عام 2020 من طفرة، واصلت الاستثمارات الموجهة لسلسلة الكتل (تقنية البلوك تشين) ومحافظ العملات المشفرة تسجيل أداء قوي، مع بلوغ محافظ العملات المشفرة لمستويات قياسية ونجاح صناديق التحوط في زيادة دمج الاستثمارات ذات الصلة في استراتيجيات الصناديق الجديدة والقائمة، في حين ارتفع كل من مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المركب لسلسلة الكتل ومؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط للعملات المشفرة بنسبة تزيد على +48.0% خلال شهر يناير.

وفي ظل التذبذب الشديد في الأسهم، ارتفع مؤشر صناديق التحوط الكلي (الإجمالي) بنسبة +8.0% خلال الشهر، وقد شهدت صناديق تحوط حقوق الملكية تفاوتاً شاسعاً في أداء الاستراتيجيات الفرعية مدفوعة باستثمارات الطاقة والنمو الأساسي مرتفعة البيت، وعقب المكاسب القوية التي تحققت في الربع الأخير من عام 2020، سجل مؤشر "HFRI" لتحوط حقوق الملكية: مؤشر

الطاقة/ المواد الأساسية قفزة بنسبة +4.8% في شهر يناير، بينما سجل مؤشر "HFRI" لتحوط حقوق الملكية: مؤشر النمو الأساسي إضافة بنسبة +2.3%، وقلل من حجم هذه المكاسب جزئياً، ما سجله مؤشر "HFRI" لتحوط حقوق الملكية: مؤشر تكنولوجيا القطاعات من انخفاض بنسبة -1.1%، وما سجله مؤشر "HFRI" لتحوط حقوق الملكية: مؤشر الاستراتيجيات المتعددة من انخفاض بنسبة -0.8% لهذا الشهر.

ومن ناحية أخرى سجلت استراتيجيات علاوات المخاطر وتعادل المخاطر والاستثمارات البديلة السائلة أداءً متبايناً في شهر يناير، وعلى رأسها استثمارات الأسهم والسلع، وارتفع مؤشر HFR للأسهم البنكية لعلاوات المخاطر الممنهجة بمقدار +2.2% خلال الشهر، في حين حقق مؤشر HFR للاستثمارات البنكية عالية المخاطر للسلع مكاسب بما يعادل +1.6%. كما انخفض مؤشر HFR المؤسسي لتعادل المخاطر (Vol 12) بمقدار -0.2% خلال شهر يناير، بينما سجل مؤشر HFRI-I لاستراتيجيات الاستثمارات البديلة السائلة خسارة طفيفة مقدارها -0.14% خلال الشهر، وفي مقدمة تلك مؤشر HFRI-I للاستراتيجيات الكلية بنسبة -0.3%.

كما حققت الاستراتيجيات الكلية غير المترابطة مكسباً طفيفاً في شهر يناير، إذ حقق مؤشر HFRI الإجمالي (الكلي) ارتفاعاً بنسبة +0.2%، بينما سجل مؤشر HFRI 500 الإجمالي إضافة بنسبة +0.1%، وكان أداء الاستراتيجية الفرعية الكلية مدفوعاً بمؤشر HFRI 500 الإجمالي: مؤشر الاستراتيجيات المتعددة، الذي سجل إضافة بنسبة +1.1%.

ومن جانبه قال كينيث جيه هاينز - رئيس مؤسسة أبحاث صناديق التحوط "تمكنت صناديق التحوط بنجاح من اجتياز التذبذب غير المعتاد في تداول الأسهم، والتي ركزت على الأسهم العميقة القيمة ذات الفائدة الكبيرة القصيرة الأجل، وهو التوجه الذي أدى إلى تحقيق مكاسب في الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، التي تركز بشكل قاطع على الأسهم الرخيصة التي ليس عليها إقبال، والتي تشهد تحول جوهري وهيكلية في المؤسسات التجارية الأساسية، وعلى الرغم من أن بعض الاستراتيجيات الفرعية قد حققت انخفاضاً في شهر يناير، كما يتضح من التفاوت الملحوظ في الأداء، كنتيجة مباشرة لحجم استراتيجيات صناديق التحوط واتساعها وطبيعتها المتفاوتة، فإن الأداء العام لهذا الشهر كان إيجابياً"، وأضاف "على الرغم من أن الاهتمام الأكبر للسوق المالية قد ركز على مجموعة من الصناديق وعدد قليل من الأسهم، تأثراً باتجاهات التداول الأخيرة، فإن صناعة صناديق التحوط بصفة عامة قد تضمنت ما يربو على 9100 صندوق، تدير ما يقرب من 3.9 تريليون دولار أمريكي، من خلال مجموعة من الاستراتيجيات على درجة عالية من التنوع، والتي تتضمن استثمارات كبيرة في الأسهم العميقة القيمة التي ليس عليها إقبال، مع التركيز أيضاً على قيمة رأس المال المستدامة المتحققة من خلال إدارة محافظ متخصصة طويلة وقصيرة الأجل، ومن المرجح أن تواصل المؤسسات الرائدة ضخ المزيد من الاستثمارات في صناديق التحوط باعتبارها أداة لتحقيق أهداف المحافظ الطويلة الأجل".

للحصول على المزيد من المعلومات من مؤسسة أبحاث صناديق التحوط:

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)، 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 بدميري 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 وتحليل 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 تحليل مصممة بحسب رغبة الإدارة العليا أو تحليل مختلفة عن المعتاد. وتعد مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المعيار المؤسسي لكبار مستثمري الصناعة ولدميري صناديق التحوط.

###