



VOOR ONMIDDELLIJKE PUBLICATIE

Contacten:

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
Londen/+44 (0) 7880 742 375

Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

HEDGEFONDSEN STIJGEN IN JANUARI, NAVIGEREND DOOR VOLATILITEIT

*Strategieresultaten werden aangedreven door HFRI Event Driven, RVA & Crypto;
Substrategieën werden aangedreven door Deep-Value Special Situations, Merger Arbitrage, Credit*

CHICAGO, (5 februari 2021) – 2021 is van start gegaan met een toename van hedgefondsen, waarbij actief werd gehandeld in een turbulente maand die overheerst werd door een onzekere toename in handel door retailbeleggers thans geconcentreerd in een handvol deep-value aandelen met een aanzienlijk korte termijn rente. De HFRI Fund Weighted Composite Index[®] (FWC) nam in januari toe met +0,9 procent, terwijl de belegbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index met +0,35 procent omhoog ging. Dit blijkt uit vandaag gepubliceerde gegevens van HFR[®], de erkende wereldleider op het gebied van indexatie, analyse en onderzoek van de wereldwijde hedgefondssector.

De HFRI FWC weerspiegelde de krachtige handelsoontwikkelingen en hadden te maken met een brede verspreiding van de prestaties van de bestanddelen, waarbij het top-deciël toenam met +11,6 procent, terwijl het laagste deciel deze maand met -7,8 procent daalde. Zoals eerder vermeld door HFR, was het totale hedgefondskapitaal aan het begin van 2021 naar \$3,6 biljoen gestegen, een toename van \$290 miljard in het laatste kwartaal van 2020, goed voor de grootste vermogenstoename in de geschiedenis van de sector. Geschatte netto-instroom van vermogen in het vierde kwartaal van 2020 was \$3,0 miljard, waardoor de totale instroom voor de tweede helft van 2020 op \$16,0 miljard kwam.

Strategieresultaten werden aangedreven door Event-Driven strategieën, die vaak op uit de gratie, deep-value strategieën en situaties zijn gericht, waarbij de belegbare HFRI 500 Event-Driven Index deze

maand met +3,0 procent toenam, terwijl de HFRI Event-Driven (Total) Index met +2,8 procent steeg. Stijging van de ED-substrategie werd aangedreven door blootstelling van Merger Arbitrage, Special Situations, en Distressed - strategieën die categorisch in deep-value aandelen-situaties handelen, waaronder bedrijven die het mogelijke doelwit voor herstructurering, acquisities of door investeerders gestuurde verschuivingen in strategie zijn. Na de sterke resultaten van het vierde kwartaal van 2020 steeg de HFRI ED: Merger Arbitrage Index met +4,0 procent in januari, de HFRI ED: Special Situations Index nam met +3,8 procent toe en de HFRI ED: Distressed Index ging met +2,6 procent omhoog. De belegbare HFRI 500 ED: Special Situations Index nam deze maand toe met +6,2 procent en de HFRI 500 ED: Merger Arbitrage Index nam toe met +5,1 procent.

De vastrentende HFRI 500 Relative Value (Total) Index nam in januari toe met +1,3 procent, terwijl de HFRI Relative Value Index diezelfde maand met +1,2 procent steeg, aangedreven door de belegbare HFRI 500 RV: Fixed Income-Convertible Arbitrage Index, die met +3,5 procent omhoog sprong en de HFRI RV: Yield Alternatives Index, die met +4,0 procent toenam.

Na de toename van 2020 bleef de blootstelling aan Blockchain and Cryptocurrency sterke resultaten leveren, waarbij cryptocurrencies een recordhoogte bereikte en terwijl hedgefondsen steeds meer bedoelde posities in nieuwe en bestaande fondsstrategieën opnamen. De HFR Blockchain Composite Index en HFR Cryptocurrency Index namen beiden met meer dan +48,0 procent toe in januari.

Vanwege de intense aandelenvolatiliteit nam de HFRI Equity Hedge (Total) Index deze maand toe met +0,8 procent. Equity Hedge fondsen kregen te maken met een wijde verspreiding van substrategieën, hierbij aangedreven door de blootstelling aan hoge bèta, long-biased Energy en Fundamental Growth. Na de sterke resultaten van het vierde kwartaal van 2020 steeg de HFRI EH: Energy/Basic Materials Index met +4,8 procent in januari, terwijl de HFRI ED: Fundamental Growth Index met +2,3 procent toenam. Door deze resultaten gedeeltelijk te koppelen, daalde de HFRI EH: Sector-Technology Index met -1,1 procent en de HFRI EH: Multi-Strategy Index daalde deze maand met -0,8 procent.

Risk Premia, Risk Parity en Liquid Alternatives leverde in januari gemengde resultaten, aangedreven door posities in aandelen en grondstoffen. De HFR Bank Systematic Risk Premia Equity Index nam toe met +2,2 procent deze maand, terwijl de HFR BSRP Commodity Index met +1,6 procent steeg. De HFR Risk Parity Vol 12 Institutional Index daalde in januari met -0,2 procent, terwijl de HFRI-I Liquid Alternative UCITS Index net een verlies van -0,14 procent voor deze maand noteerde, aangedreven door de daling van -0,3 procent van de HFRI-I UCITS Macro Index.

Ongecorrleerde Macro strategieën noteerde een smalle toename voor januari, waarbij de HFRI Macro (Total) Index met +0,2 procent toename en de HFRI 500 Macro Index met +0,1 procent steeg. Macro-substrategische resultaten werden aangedreven door HFRI Macro: Discretionary Thematic Index,

die deze maand met +1,8 procent toenam en de HFRI Macro: Multi-Strategy Index, die met +1,1 procent toenam.

“Hedgefondsen navigeerden doelmatig door de idiosyncratische volatiliteit van de aandelenhandel, die zich richtte op deep-value aandelen met hoge korte termijn rente, waarbij deze ontwikkeling resultaten in Event Driven strategieën aandreef, die zich categorisch richten op goedkope aandelen die uit de gratie zijn en die een fundamentele, structurele transitie in de onderliggende onderneming ondergaan. Terwijl bepaalde substrategieën in januari afnamen, zoals is gebleken uit de wijde verspreiding wat resultaten betreft, waren de prestaties van de sector, als direct gevolg van de omvang, breedte en diverse karakter van hedgefondsstrategieën, in zijn geheel positief voor deze maand,” aldus Kenneth J. Heinz, President van HFR. “Terwijl binnen de financiële markt aanzienlijke aandacht gericht werd op een handvol fondsen en een gering aantal aandelen getroffen door deze recente handelsontwikkelingen, bestaat de hedgefondsensector in zijn geheel uit meer dan 9100 fondsen die bijna \$3,6 biljoen beheren binnen een ruim aanbod aan strategieën, van kapitaalrisico tot uit de gratie, deep-value aandelen. Met een nadruk tevens op opportunistische positionering en duurzame kapitaalappreciatie, bereikt door gespecialiseerd portefeuillebeheer voor de lange-korte termijn, blijven vooraanstaande instellingen toewijzingen aan hedgefondsen waarschijnlijk uitbreiden als een instrument om hun lange termijn portefeuilledoelstellingen te bereiken.”

Voor meer informatie van HFR:

Ga naar www.HFR.com

Volg HFR op Weibo: @HFRAsia

 Volg HFR op Twitter: @HFRInc

 Volg Ken Heinz op Twitter: @KennethJHeinz

Informatie over HFR®

HFR is de wereldleider in de alternatieve beleggingssector, zich hierbij specialiserend in de indexering en analyse van hedgefondsen. Sinds zijn oprichting in 1992 produceert HFR 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. 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**.

###