

HFR

للإصدار الفوري

للتواصل:

هايدرا لخدمات الاتصالات الاستشارية
هنرييتا هيرست

ماكميلان للاتصالات
كريس سوليفان

مؤسسة أبحاث صناديق التحوط
كينيث هاينز

لندن/ 375 742 7880 (0) 44+

نيويورك/ 4442-473-212

شيكاغو / 312-658-0955

Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

chris@macmillancom.com

[@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc) info@hfr.com
[@KennethJHeinz](https://twitter.com/KennethJHeinz)

مكاسب صناديق التحوط تمتد إلى نهاية الربع الأول من العام وتختتمه بقوة

مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFRI) للاستثمارات المدفوعة بالأحداث يقود التفاؤل الاقتصادي والتركيز على الأسهم ذات القيمة العميقة؛ العملات المشفرة، والاستثمارات النشطة، والاستثمارات في الطاقة، والاستثمارات الكمية تدفع أداء الاستراتيجيات الفرعية

شيكاغو، (8 أبريل 2021) - تقدمت صناديق التحوط في مارس للشهر السادس على التوالي، على الرغم من سرعة تذبذب سوق الأسهم، مما نتج عنه استكمالاً قوياً للربع الأول من عام 2021. وقد كان الأداء القوي الأخير مدفوعاً باستثمارات في الأسهم ذات القيمة العميقة غير المفضلة، وكذلك بالتفاؤل حول تأثيرات إعادة الانفتاح الاقتصادي الأوسع نطاقاً، وزيادة مخاطر استثمارات العملات المشفرة، وزيادة الإنفاق التحفيزي. وقد سجل مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط "HFRI" المركب المرجح للصناديق ارتفاعاً بنسبة +1,0% في مارس، بينما سجل مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط "HFRI 500" المركب المرجح للصناديق القابلة للاستثمار ارتفاعاً بنسبة +0,65%، وفقاً للبيانات الصادرة اليوم عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFR®)، الشركة العالمية الرائدة في توفير المؤشرات، والتحليلات، والأبحاث في قطاع صناديق التحوط على المستوى العالمي.

سجل مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط "HFRI" المركب المرجح للصناديق ارتفاعاً بنسبة +6,1% في الربع الأول من عام 2021، والذي يعد الربع الأول الأقوى منذ عام 2000 وخامس أقوى عائد في الربع الأول منذ بدء قياس المؤشر. وعلى نحو مماثل، سجل مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط "HFRI" المركب المرجح للصناديق ارتفاعاً بنسبة +17,5% في الأشهر الخمسة اللاحقة، والذي يعد أقوى عائد منذ فترة الأشهر الخمسة المنتهية في مارس 2000. وقد انخفض تفاوت أداء مكونات المؤشر الأساسية في مارس، حيث سجل المكونات العشر الأعلى في المؤشر ارتفاعاً بمتوسط +8,6%، في حين انخفضت المكونات العشر الأدنى بمتوسط 6,2% للشهر، وهو ما يمثل تفاوتاً تنازلياً بنسبة 14,8%. وبالمقارنة، بلغ معدل التفاوت من أعلى إلى أسفل في فبراير 20,3%، بينما كان في يناير 19,8%.

وقد سعت الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، والتي تركز غالباً على استراتيجيات وأوضاع الأسهم ذات القيمة العميقة غير المفضلة نطاق المكاسب خلال الربع الأول، حيث سجل سجل مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط "HFRI" المدفوع بالأحداث (الإجمالي) ارتفاعاً بنسبة +1,85% في مارس، بينما سجل المؤشر المدفوع بالأحداث "HFRI 500" للصناديق القابلة للاستثمار ارتفاعاً +0,43%. وقادت مكاسب الاستراتيجيات الفرعية المدفوعة بالأحداث مرة أخرى من جانب الاستثمارات النشطة والأوضاع الخاصة، والاستراتيجيات التي

تتاجر بشكل قاطع في أوضاع الأسهم ذات القيمة العميقة، بما في ذلك الشركات التي تعتبر أهدافاً محتملة لإعادة الهيكلة أو الاستحواذ أو التحولات الاستراتيجية التي يدفعها المستثمرون. وسجل مؤشر "HFRI" المدفوع بالأحداث للاستثمارات النشطة ارتفاعاً بنسبة 3,0% في مارس، بينما أضاف مؤشر "HFRI" المدفوع بالأحداث للأوضاع الخاصة 2,3%.

كما وسعت استراتيجيات تحوط الأسهم، التي تستثمر استثمارات طويلة وقصيرة الأجل عبر الاستراتيجيات الفرعية المتخصصة، وسعت نطاق مكاسبها في مارس، حيث نتج عن تأثير المستثمرين الأفراد زيادة أحجام التداول، واستمر المستثمرون في توسيع نطاق تركيزهم ليشمل مجموعة أوسع من الأسهم الفردية. وسجل مؤشر "HFRI" لتحوط الأسهم (الإجمالي) ارتفاعاً بنسبة 1,1% لهذا الشهر، مع مساهمات قوية من تفاوت واسع في أداء الاستراتيجية الفرعية التي تدفعها استثمارات القيمة الأساسية والاستثمارات الكمية واستثمارات الطاقة مرتفعة البيتا وعالية التحيز، حيث ارتفع مؤشر "HFRI" لتحوط الأسهم: مؤشر الاتجاه الكمي بنسبة 5,0% في مارس، وسجل مؤشر "HFRI" لتحوط الأسهم: مؤشر الطاقة/المواد الأساسية سجل ارتفاعاً بنسبة 2,6%، وأضاف مؤشر "HFRI" لتحوط الأسهم: مؤشر القيمة الأساسية 2,0%.

كما تقدمت الاستراتيجيات الكلية غير المترابطة في مارس، والمدفوعة أساساً باستراتيجيات مستشارى تداول السلع، وسجل المؤشر الكلي "HFRI 500" للصناديق القابلة للاستثمار ارتفاعاً بنسبة 0,9% خلال الشهر، بينما أضاف مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط الكلي (الإجمالي) 0,7% وجاء أداء الاستراتيجية الفرعية الكلية في طليعة مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط الكلي: للاستراتيجيات المتعددة، الذي ارتفع بنسبة 1,7%، ومؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط الكلي: مؤشر التداول النشط، والذي حقق عائداً بنسبة 1,5%، ومؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط الكلي: مؤشر مستشارى تداول السلع/المؤشر الممنهج المتنوع، والذي أضاف 1,7% للشهر.

وتقدم كل من مؤشر HFRI لصناديق القيمة النسبية (الإجمالية) القائمة على الدخل الثابت والمراعية لسعر الفائدة ومؤشر "HFRI 500" للقيمة النسبية القابل للاستثمار بنسبة 0,7% في مارس. وقاد مؤشر "HFRI 500" للقيمة النسبية القابل للاستثمار أداء الاستراتيجيات الفرعية: مؤشر التذبذب، الذي تقدم بنسبة 1,3%، ومؤشر "HFRI 500" للقيمة النسبية: مؤشر الدخل الثابت المدعوم بالأصول، والذي ارتفع بنسبة 0,9%.

وعقب ما شهده الربع الأول لعام 2021 من طفرة، واصلت مخاطر الاستثمارات الموجهة لسلسلة الكتل (تقنية البلوك تشين) والعملات المشفرة تسجيل أداء قوي، مع بلوغ العملات المشفرة لمستويات قياسية ونجاح صناديق التحوط في زيادة دمج مخاطر 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 23,0% خلال شهر مارس.

كما سجلت علاوة المخاطر والبدايل السائلة مكاسب في شهر مارس، تقودها مخاطر استثمارات الائتمان والأسهم. ارتفع مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط للائتمان البنكي لعلاوات المخاطر الممنهجة بنسبة 5,2% خلال هذا الشهر، في حين ارتفع مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط للأسهم البنكية لعلاوات المخاطر الممنهجة بنسبة 4,3%. وتقدم مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المؤسسي لاستراتيجيات الاستثمارات البديلة السائلة بنسبة 0,3% في مارس، وفي مقدمتها مكاسب مؤشر HFRI-I للاستراتيجيات الكلية بنسبة 0,9%.

وصرح كينيث ج. هاينز، رئيس مؤسسة أبحاث صناديق التحوط قائلاً: "وسعت صناديق التحوط نطاق اتجاهات الأداء القوية في مارس، مع قيادتها للأسهم ذات القيمة العميقة والمدفوعة بالأحداث، فضلاً عن استراتيجيات الائتمان، بما يشمل مخاطر استثمارات المقايضة التقليدية القابلة للتحويل، كما تم استكمالها من خلال مخاطر استثمارات العملات المشفرة" وأضاف قائلاً: "مع وصول العديد من أسواق الأسهم إلى مستويات قياسية، واصلت صناديق التحوط استعداداتها التكتيكية للتغيرات الاقتصادية الكلية والجيوسياسية المتقلبة، مع احتمال حدوث اضطرابات نتيجة لاتجاهات تجارة التجزئة الديناميكية، مما يزيد الطلب على الأصول الرقمية، وتحورات الفيروس الجديدة و/أو الرفع المالي للمؤسسات المالية. ومن المرجح أن تقود الصناديق المستعدة للتغلب بشكل انتهازى على هذه الاتجاهات القوية والمتقلبة مجال الأداء حتى منتصف عام 2021".

للحصول على المزيد من المعلومات من مؤسسة أبحاث صناديق التحوط:

تابع مؤسسة أبحاث صناديق التحوط على تويتر: @HFRInc

يرجى زيارة www.HFR.com

تابع كينيث هاينز على تويتر: @KennethJHeinz

تابع مؤسسة أبحاث صناديق التحوط على ويبيو: @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)، 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 بمديري 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 ولمديري صناديق التحوط.

###