



## FOR IMMEDIATE RELEASE

### Contacts:

#### HFR

Kenneth Heinz  
Chicago/312.658.0955

[info@hfr.com](mailto:info@hfr.com)

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

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

#### MacMillan Communications

Chris Sullivan  
New York/212.473.4442

[chris@macmillancom.com](mailto:chris@macmillancom.com)

#### Hydra Strategy

Henrietta Hirst  
London/+44 (0) 7880 742 375

[Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk](mailto:Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk)

## 对冲基金扩大收益以结束强劲的第一季度

### ***HFRI 事件驱动引领经济乐观，关注深度价值； 加密，激进交易，能源，量化引领子策略业绩***

芝加哥，(2021年4月8日) 根据全球领先的指数，分析和计算领导者 HFR®今天发布的数据显示，尽管已实现的股票市场波动加速，对冲基金在3月仍连续第六个月业绩上涨，完成了2021年第一季度的强劲表现。最近的强劲表现主要受益于不受重视，深度价值的敞口所驱动股票，以及对更广泛的经济重新开放的乐观，加密货币敞口增加和刺激性支出增加。3月份 HFRI 基金加权综合指数® (FWC) 上涨+1.0%，而可投资的 HFRI 500 基金加权综合指数上涨+0.65%。

HFRI 基金权重综合指数在2021年1季度上涨了6.1%，是自2000年以来最强劲的第一季度和自指数创立以来第五高的第一季度回报。同样，HFRI 基金权重综合指数在过去五个月里猛涨了17.5%，是自2000年3月结束后五个月最高回报。三月份 HFRI FWC 指数成分基金的表现差异有所收窄，最佳10%成分基金平均上涨了8.6%，而最差10%成分基金平均业绩下降了-6.2%，业绩平均差为14.8%。相比之下，2月份的业绩平均差为20.3%，1月份的业绩平均差为19.8%。

事件驱动策略通常专注于过时的深度价值股票策略和情况，随着3月 HFRI 事件驱动(总)指数上涨1.85%，而可投资的 HFRI 500 事件驱动指数上涨了+0.43%。事件驱动子策略的收益再度由激进主义者和特殊情况领导，这些子策略在深度价值股票情况下进行分类交易，包括可能成为重组，收购或投资者驱动的战略转变目标的公司。HFRI 事件驱动：激进交易指数在3月份上涨了3.0%，而 HFRI 事件驱动：特殊情况指数上涨了2.3%。

跨专业子策略进行多头和空头投资的股票对冲策略在3月份也扩大了收益，因为散户投资者的影响力增加了交易量，并且投资者继续将重点放在更广泛的个人股票上。HFRI 股票对冲（总）指数本月上涨+1.1%，主要归因于高贝塔，做多偏向的量化，能源和基本价值敞口。3月份 HFRI 股票对冲：定量方向性指数上涨+5.0%，HFRI 股票对冲：能源/基本材料指数上涨+2.6%，HFRI 股票对冲：基本价值指数上涨+2.0%。

不相关的宏观战略也在3月份取得了上涨，这主要是由趋势跟踪的CTA战略推动的。本月可投资的HFRI 500宏观指数上涨+0.9%，而HFRI宏观（总）指数上涨+0.7%。宏观子策略表现由HFRI宏观：多策略指数（上涨+1.7%），HFRI宏观：活跃交易指数（上涨+1.5%）和HFRI宏观：系统化多元化/CTA指数领本月上涨+1.7%。

固定收益，对利率敏感的HFRI相对价值（总）指数和可投资的HFRI 500相对价值指数在3月份分别增长了0.7%。子策略中表现领先的可投资的HFRI 500相对价值套利：波动率指数上涨了+1.3%和HFRI 500相对价值套利：固定收益抵押资产指数上涨了+0.9%。

随着加密货币达到创纪录的高位以及对冲基金越来越多地将相关风险纳入新的和现有的基金策略中，区块链和加密货币风险敞口延续了1Q21激增的强劲表现。3月，HFR区块链综合指数和HFR加密货币指数均飙升了+23.0%。

在信用和股票敞口的带动下，风险溢价和流动性另类产品在三月份也有所上涨。HFR银行系统风险溢价信用指数本月上涨+5.2%，而HFR银行系统风险溢价股票指数上涨+4.3%。HFRI-I UCITS宏观指数上涨了+0.9%，3月份HFRI-I另类替代UCITS指数上涨了0.3%。

“对冲基金在3月份延续了强劲的业绩趋势，其中包括深度价值，事件驱动型股票以及包括传统可转换套利敞口在内的信贷策略，并且还辅以加密货币敞口。”HFR总裁Kenneth J. Heinz表示：“随着许多股票市场达到创纪录的高位，对冲基金继续在战术上定位于灵活的宏观经济和地缘政治发展，由于动态的零售交易趋势，对数字资产，新病毒变种和/或金融机构的需求不断变化，潜在的错位杠杆作用。把握机会把握这些强大而潜在的波动趋势的基金很可能在2021年中期之前引领行业业绩。”

### ***For more information from HFR:***

Visit [www.HFR.com](http://www.HFR.com)

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

 Follow HFR on Twitter: @HFRInc

 Follow Ken Heinz on Twitter: @KennethJHeinz

**About HFR®**

**HFR** is the global leader in the alternative investment industry, specializing in the indexation and analysis of hedge funds. Established in 1992, HFR produces the HFRI, HFRX and HFRU Indices, the industry's most widely used benchmarks of global hedge fund performance. HFR calculates over 100 indices of hedge fund performance ranging from industry-aggregate levels down to specific, niche areas of sub-strategy and regional investment focus. HFR Database, a comprehensive resource available for hedge fund investors, includes fund-level detail on historical performance and assets, as well as firm characteristics on both the broadest and most influential hedge fund managers. HFR has developed a detailed fund classification system, enabling granular and specific queries for relative performance measurement, peer group analysis and benchmarking. The HFR suite of analysis products leverages HFR Database to provide detailed, current, comprehensive, and relevant aggregate reference points on all facets of the hedge fund industry. HFR also offers consulting services for clients seeking customized top-level or more sophisticated analysis. For the hedge fund industry's leading investors and hedge fund managers, **HFR is The Institutional Standard.**

###