

HFR

للتنشر الفوري

للتواصل:

Hydra Strategy
هيدرا لخدمات الاتصالات الاستشارية
Henrietta Hirst
هنريتا هيرست
لندن/ +44 (0) 7880 742 375
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
info@hfr.com
[@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc)
[@KennethJHeinz](https://twitter.com/KennethJHeinz)

رأس مال صناديق التحوط يرتفع إلى مستوى قياسي جديد مع بداية عام 2021

تسجيل الزيادة الربع شهرية الأكبر من نوعها في الأصول على مر تاريخ القطاع بفضل أرباح مؤشر **HFRI** وإنجازات بارزة على مستوى إجمالي رأس مال القطاع واستراتيجيات تحوط حقوق الملكية

مؤشر العملات المشفرة لمؤسسة أبحاث صناديق التحوط يسجل زيادة صاروخية بلغت +193% في 2020

شيكاغو (19 يناير 2021) – ارتفع رأس مال قطاع صناديق التحوط مع ختام عام 2020 المليء بالتذبذب، إذ ساهمت أرباح الأداء الضخمة في تحقيق إنجازات بارزة جديدة على مستوى أصول صناديق التحوط العالمية، وبالأخص استراتيجيات تحوط حقوق الملكية.

سجل إجمالي رأس مال صناديق التحوط وثبة كبيرة لتصل قيمته إلى 3.6 تريليون دولار في نهاية العام، أي بواقع زيادة ربع شهرية تعادل 290 مليار دولار، وهو النمو الأكبر من نوعه للأصول في تاريخ القطاع، وذلك طبقاً للبيانات الصادرة اليوم عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (**HFR**)، وهي الشركة العالمية الرائدة في توفير المؤشرات والأبحاث والتحليلات في قطاع صناديق التحوط على المستوى العالمي. وتقدر القيمة الإجمالية لصافي التدفقات الواردة للأصول بحوالي 3.0 مليار دولار، لتصل بذلك إجمالي التدفقات الواردة خلال النصف الأخير من عام 2020 إلى 16.0 مليار دولار.

أداء قوي على مستوى الاستراتيجيات والمعايير القياسية لمؤسسة أبحاث صناديق التحوط

سجل مؤشر "**HFRI 500**" للمركب المرجح للصناديق القابل للاستثمار ارتفاعاً مقداره +9.0% خلال الربع الأخير من العام، ليواصل بذلك مسيرة الأرباح التي حققها خلال الربع الثالث من العام ويتعافى من الخسائر التي تكبدها مع أوائل عام 2020 وتصل أرباح أداء المؤشر خلال العام التقويمي ككل إلى +10.0%. وبذلك فإن العائد السنوي للمؤشر يتفوق على مؤشر داو جونز الصناعي بما يقرب 275 نقطة أساس ويتخطى مؤشر "فوتسي 100" بما يربو على 2400 نقطة أساس. كما سجل مؤشر **HFRI** للمركب المرجح للصناديق، وهو المؤشر الذي تستخدمه مؤسسة أبحاث صناديق التحوط على مستوى قطاع صناديق التحوط العالمي، ارتفاعاً مقداره +10.7% خلال الربع الأخير من العام، ليواصل بذلك مسيرة الأرباح التي

حققتها خلال الربع الثالث من العام ويتعافى من الخسائر التي تكبدها مع أوائل عام 2020 وتصل أرباح أداء المؤشر خلال عام 2020 إلى +11.6%. وبذلك فإن العائد السنوي لمؤشر **HFRI** للمركب المرجح للصناديق يتفوق على مؤشر داو جونز الصناعي بما يزيد عن 400 نقطة أساس ويتخطى مؤشر "فوتسي 100" بما يوازي 2600 نقطة أساس تقريباً.

وجاء أداء مؤشر مؤسسة أبحاث صناديق التحوط للعمليات المشفرة في صدارة جميع استراتيجيات صناديق التحوط خلال عام 2020، مسجلاً مكاسب هائلة بلغت +193%.

كما كان لاستراتيجية تحوط حقوق الملكية نصيب الأسد في تسجيل زيادات الأصول على مستوى الاستراتيجيات خلال الربع الأخير من العام، إذ ازداد إجمالي رأس مال تحوط حقوق الملكية بحوالي 121 مليار دولار عن الربع السابق ليصل بذلك إلى 1.10 تريليون دولار، لتكون تلك الاستراتيجية بذلك هي أول استراتيجية تتخطى حاجز التريليون دولار على مستوى الأربع فئات الرئيسية لاستراتيجيات صناديق التحوط.

وضخ المستثمرون صافي رأس مال جديد يقدر بحوالي 1.7 مليار دولار في صناديق تحوط حقوق الملكية خلال الربع الأخير من العام. وتلقت صناديق القيمة الأساسية 4.0 مليار دولار تقريباً من استثمارات رأس المال الجديدة خلال الربع، مما ساهم في نمو أصول الاستراتيجيات الفرعية بحوالي 80 مليار دولار، بما يشمل تسجيل أرباح قوية نتيجة للأداء. وحقق مؤشر "**HFRI 500**" لتحوط حقوق الملكية القابل للاستثمار أرباحاً بلغت +12.4% خلال الربع الأخير من العام لترتفع بذلك عائدات المؤشر خلال السنة التقويمية إلى +15.4%، بينما قفز مؤشر **HFRI** لتحوط حقوق الملكية (الإجمالي) بمقدار +14.4% خلال الربع و+17.4% على مدار العام. وعلى صعيد الاستراتيجيات الفرعية الأخرى، ارتفع مؤشر **HFRI** لتحوط حقوق الملكية: استراتيجيات التكنولوجيا بما يعادل +28.3% خلال عام 2020، بحيث لم يسبقه بذلك سوى مؤشر **HFRI** لتحوط حقوق الملكية: استراتيجيات الطاقة/المواد الأساسية والذي قفز بمقدار +33.0% خلال العام رغم تذبذبه.

كما نما إجمالي رأس المال المستثمر في الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث خلال الربع الأخير من عام 2020 نتيجة لاستثمارات رأس المال الجديدة التي ضخها المستثمرون والتي تقدر بحوالي 2.94 مليار دولار، إذ ازدادت قيمة أصول تلك الاستراتيجيات بحوالي 106.5 مليار دولار لتصل إجمالي قيمتها مع نهاية العام إلى 961 مليار دولار، لتتخطى بذلك استراتيجيات مراجعة القيمة النسبية وتحتل المركز الثاني على مستوى الاستراتيجيات صاحبة رأس المال الأكبر بالقطاع. وكانت استراتيجية الأوضاع الخاصة هي صاحبة الفضل الأول وراء التدفقات الواردة بالاستراتيجيات الفرعية المدفوعة بالأحداث، إذ تقدر قيمة مخصصات صافي رأس المال الجديد التي تلقتها خلال الربع بحوالي 4.2 مليار دولار، لتصبح قيمة أصول الاستراتيجيات الفرعية بذلك 436 مليار دولار. وسجل مؤشر "**HFRI 500**" للاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث +11.1% خلال الربع الأخير من العام، لتصل بذلك عائدات أداء المؤشر خلال السنة التقويمية 2020 إلى +7.5%، في حين تقدم مؤشر **HFRI** للاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث (الإجمالي) بمقدار +11.3%، لترتفع بذلك أرباح عام 2020 إلى +8.8%.

كما شهدت الاستراتيجيات الكلية غير المترابطة تدفقات واردة بسيطة على مستوى الأصول خلال الربع الأخير من العام، إذ واصل المستثمرون استعداداتهم للتعامل مع حالة عدم اليقين على مستوى الاقتصاد الكلي والاتجاهات القوية بمختلف الأسواق المالية العالمية. وضخ المستثمرون صافي رأس مال جديد تقدر قيمته بحوالي 185 مليون دولار في الاستراتيجيات الكلية خلال الربع، مما أدى إلى زيادة قيمة أصول الاستراتيجيات الكلية بشكل كبير لتصل إلى 604 مليار دولار في نهاية العام، أي زيادة بواقع 24.8 مليار دولار عن الربع السابق. وكان لاستراتيجيات العملات الفضل الأول في التدفقات الواردة إلى الاستراتيجيات الكلية الفرعية، إذ تلقت صافي استثمارات تقدر بحوالي 1.6 مليار دولار خلال الربع، في حين ينسب الفضل في زيادات إجمالي أصول الاستراتيجيات الفرعية إلى استراتيجيات صناديق مستشار تجارة السلع المنهجية الكمية التي تتبع الاتجاه السائد/الصناديق المتنوعة المنهجية، والتي قفزت قيمتها بمقدار 14.9 مليار دولار نتيجة لأرباح الأداء القوية، ليصل بذلك رأس مال صناديق مستشار تجارة السلع المنهجية إلى 285 مليار دولار مع ختام العام. وتقدم كل من مؤشر "**HFRI 500**" للاستراتيجيات الكلية القابل للاستثمار ومؤشر **HFRI** للاستراتيجيات الكلية (الإجمالي) بما يوازي +4.4% و+4.8% على الترتيب خلال الربع الأخير من العام، في حين تربح مؤشر "**HFRI 500**" للاستراتيجيات الكلية: الاستراتيجيات المواضيعية التقديرية على رأس أداء الاستراتيجيات الكلية الفرعية خلال عام 2020، بعائد مقداره +9.8%.

وسجل رأسمال استراتيجيات مراجعة القيمة النسبية القائمة على الدخل الثابت تدفقات خارجة ضئيلة خلال الربع الأخير من العام، رغم ارتفاع إجمالي أصول هذه الاستراتيجيات نتيجة للأداء القوي. كما استرد المستثمرون استثمارات تقدر بحوالي 1.8 مليار دولار تقريباً من صناديق مراجعة القيمة النسبية خلال الربع، رغم زيادة أصول تلك الاستراتيجيات بحوالي 38.1 مليار دولار بسبب المكاسب القائمة على الأداء، ليصل بذلك رأسمال استراتيجيات مراجعة القيمة النسبية في نهاية العام إلى 941 مليار دولار. ويعزى الفضل الأول في زيادات أصول الاستراتيجيات الفرعية إلى صناديق مراجعة القيمة النسبية متعددة الاستراتيجيات، والتي ارتفع رأسمالها بحوالي 18.8 مليار دولار عن الربع السابق ليصل في نهاية العام إلى 550.7 مليار دولار. وسجل مؤشر "HFRI 500" للقيمة النسبية أرباحاً مقدارها +4.3% خلال الربع الأخير من العام، بينما تقدم مؤشر HFRI للقيمة النسبية (الإجمالي) بمقدار +5.6% خلال الربع نفسه.

وجاءت التدفقات الواردة من المستثمرين في الأساس من كبرى المؤسسات بالقطاع، إذ تلقت المؤسسات التي تدير استثمارات تزيد عن 5 مليار دولار صافي رأس مال جديد يقدر بحوالي 4.8 مليار دولار خلال الربع. وشهدت المؤسسات متوسطة الحجم، أي التي تدير استثمارات تتراوح قيمتها ما بين مليار إلى خمسة مليار دولار، صافي تدفقات خارجة بسيطة قيمتها 436 مليون دولار، في حين سجلت المؤسسات التي تدير استثمارات تقل قيمتها عن مليار دولار تدفقات خارجة تقدر بحوالي 1.3 مليار دولار.

ومن جانبه صرح رئيس مؤسسة أبحاث صناديق التحوط كينيث جيه هاينز بأن المستثمرين ضخوا رأس مال جديد في صناديق التحوط خلال الربع الأخير من العام نتيجة لعاملين أساسيين؛ أولهما تفوق أداء القطاع الدفاعي خلال حالة التذبذب التي شابت أوائل عام 2020 بسبب انتشار فيروس كورونا، وثانيهما الأرباح المرتبطة بانتهاز الفرص أثناء الانتعاش المتفاوت للسوق المالي خلال الربعين الثاني والثالث من العام. وأضاف هاينز أن المؤسسات على مستوى العالم توجه استثمارات نابغة من رؤية بعيدة المدى إلى صناديق التحوط، استعداداً لحالة عدم اليقين على الأجل القصير فيما يرتبط باحتواء الفيروس، بالإضافة إلى أوجه عدم اليقين بالاقتصاد الكلي على المدى المتوسط فيما يتعلق باقتصادات الولايات المتحدة وأوروبا وآسيا مع حلول عام 2021. ومن المرجح أن استراتيجيات صناديق التحوط التي قدمت أداءً قوياً قائماً على اغتنام الفرص السانحة خلال عام 2020 هي التي ستولى قيادة عجلة النمو المستمرة في القطاع مع بداية عام 2021.

للحصول على مزيد من المعلومات من مؤسسة أبحاث صناديق التحوط:

تابع مؤسسة أبحاث صناديق التحوط على تويتر: @HFRIInc

يرجى زيارة www.HFR.com

تابع كينيث هاينز على تويتر: @KennethJHeinz

تابع مؤسسة أبحاث صناديق التحوط 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)، 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 تحاليل مختلفة عن المعتاد. وتعد مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المعيار المؤسسي لكبار مستثمري الصناعة وللمديري صناديق التحوط.

##