



ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

Kontakte:

HFR

Kenneth Heinz

Chicago/+1.312.658.0955

info@hfr.com



@HFRInc

@KennethJHeinz

MacMillan Communications

Chris Sullivan

New York/+1.212.473.4442

chris@macmillancom.com

Hydra Strategy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 7880 742 375

Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

HEDGEFONDS-KAPITAL STEIGT ZUM START INS JAHR 2021 AUF REKORDNIVEAU

*HFRI-Gewinne heizen größten vierteljährlichen Vermögenszuwachs in der
Geschichte der Branche an;
Gesamtkapital der Branche, Equity Hedge erreichen Meilensteine*

HFRI Cryptocurrency Index schnellst 2020 um +193 Prozent in die Höhe

CHICAGO, (19. Januar 2021) – Das Kapital der Hedgefonds-Branche stieg zum Abschluss eines volatilen Jahres 2020 stark an, da kräftige Performancegewinne das Hedgefonds-Vermögen weltweit und insbesondere für Equity Hedge-Strategien auf bedeutende neue Meilensteine anhoben.

Insgesamt machte das Hedgefonds-Kapital zum Jahresende einen Sprung auf 3,6 Billionen US-Dollar und verbuchte damit einen vierteljährlichen Anstieg von 290 Milliarden US-Dollar und den größten Vermögenszuwachs in der Geschichte der Branche – dies berichtete heute HFR®, der etablierte weltweite Marktführer in der Indexierung, Analyse und Research der globalen Hedgefonds-Industrie. Die geschätzten Nettomittelzuflüsse beliefen sich auf 3,0 Milliarden US-Dollar, womit sich die Gesamtzuflüsse im zweiten Halbjahr 2020 auf 16,0 Milliarden US-Dollar erhöhten.

Starke Performance über Strategien und HFR-Benchmarks hinweg

Der investierbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index sprang im vierten Quartal um +9,0 Prozent in die Höhe, womit er die Gewinne des dritten Quartals ausbauen und sich vom Rückgang Anfang 2020 erholen konnte und die Wertentwicklung des Kalenderjahres auf +10,0 Prozent brachte. Die Jahresrendite übertrifft die des Dow Jones Industrial Average (DJIA) um nahezu 275 Basispunkte (Bp) und überflügelt die Entwicklung des FTSE 100 um mehr als 2400 Bp. Auch der HFRI Fund Weighted

Composite Index[®], der Richtwert von HFR für die globale Hedgefonds-Branche, legte im vierten Quartal um +10,7 Prozent zu, womit er die Gewinne des dritten Quartals stärkte und sich vom Einbruch Anfang 2020 erholte. Die Performance im Kalenderjahr 2020 betrug demnach +11,6 Prozent. Die Jahresrendite des HFRI FWC Index lag um mehr als 400 Bp über der des DJIA und überstieg den FTSE 100 um rund 2600 Bp.

Der HFR Cryptocurrency Index führte die Performance aller Hedgefonds-Strategien im Jahr 2020 an und verzeichnete einen enormen Zuwachs von +193 Prozent.

Equity Hedge (EH) stand an der Spitze der Vermögenszuwächse der Strategien im vierten Quartal – so stieg das gesamte EH-Kapital gegenüber dem Vorquartal um geschätzte 121 Milliarden US-Dollar auf 1,10 Billionen US-Dollar und überschritt damit als erste der vier großen Hedgefonds-Strategien den Meilenstein von 1 Billion US-Dollar.

Anleger wiesen EH im vierten Quartal schätzungsweise 1,7 Milliarden US-Dollar an neuem Nettokapital zu. Fundamental Value-Fonds erhielten im Quartal ca. 4,0 Milliarden US-Dollar an neuem Anlegerkapital und trugen dazu bei, das Vermögen der Unterstrategie um 80 Milliarden US-Dollar zu erhöhen, einschließlich kräftiger erfolgsbasierter Gewinne. Der investierbare HFRI 500 Equity Hedge Index preschte im vierten Quartal mit +12,4 Prozent voran und steigerte die Rendite des Kalenderjahres auf +15,4 Prozent. Unterdessen legte der HFRI Equity Hedge (Total) Index im Quartal um +14,4 Prozent und im Gesamtjahr um +17,4 Prozent zu. Unter den weiteren Unterstrategien kletterte der HFRI EH: Technology Index im Jahr 2020 um +28,3 Prozent in die Höhe und wurde nur durch den volatilen HFRI EH: Energy/Basic Materials Index übertroffen, der im Jahresvergleich um +33,0 Prozent anschwell.

Das gesamte in Event Driven-Strategien (ED) investierte Kapital stieg im vierten Quartal 2020 ebenfalls an. Anleger wiesen schätzungsweise 2,94 Milliarden US-Dollar an neuem Kapital zu, denn das Vermögen der Strategie wuchs um 106,5 Milliarden US-Dollar auf 961 Milliarden US-Dollar zum Jahresende, womit sie Relative Value Arbitrage (RVA) als zweitgrößten Bereich des Strategiekapitals der Branche überholte. Die Zuflüsse in ED-Unterstrategien wurden von Special Situations angeführt. Diese Unterstrategie erhielt im Quartal geschätzte 4,2 Milliarden US-Dollar an neuem Nettokapital, wodurch sich ihr Vermögen auf 436 Milliarden US-Dollar erhöhte. Der HFRI 500 Event-Driven Index legte im vierten Quartal um +11,1 Prozent zu und brachte die Performance des Kalenderjahres 2020 auf +7,5 Prozent, während der HFRI Event-Driven (Total) Index um +11,3 Prozent anzog und damit das Plus des Jahres 2020 auf +8,8 Prozent erhöhte.

Unkorrelierte Makrostrategien verzeichneten im vierten Quartal ebenfalls geringfügige Mittelzuflüsse, da sich Anleger weiterhin für makroökonomische Unsicherheit und starke Trends an den globalen Finanzmärkten rüsteten. Anleger investierten im Laufe des Quartals schätzungsweise 185 Millionen US-Dollar an neuem Nettokapital in Makrostrategien, sodass das gesamte Makrovermögen

zum Jahresende auf 604 Milliarden US-Dollar kletterte – ein Plus von 24,8 Milliarden US-Dollar gegenüber dem Vorquartal. Mit geschätzten 1,6 Milliarden US-Dollar führten Währungsstrategien die Zuflüsse bei Makro-Unterstrategien an, während der Anstieg des Gesamtvermögens bei den Unterstrategien von quantitativen, trendorientierten Systematic Diversified/CTA-Strategien angeleitet wurde, die aufgrund starker performancebasierter Gewinne um 14,9 Milliarden US-Dollar zulegten und das CTA-Kapital zum Jahresende auf 285 Milliarden US-Dollar steigerten. Der investierbare HFRI 500 Macro Index und der HFRI Macro (Total) Index verbesserten sich im vierten Quartal um +4,4 Prozent bzw. +4,8 Prozent, während der HFRI 500 Macro: Discretionary Thematic Index bei Makro-Unterstrategien mit einer Rendite von +9,8 Prozent im Jahr 2020 die stärkste Wertentwicklung vorlegte.

Fixed Income-Relative Value Arbitrage-Strategien verbuchten im vierten Quartal einen geringfügigen Kapitalabfluss, obwohl das Gesamtvermögen der Strategien aufgrund der starken Performance anstieg. Bei RVA nahmen Anleger im Quartal geschätzte 1,8 Milliarden US-Dollar zurück, obwohl das Strategievermögen aufgrund von performancebasierten Gewinnen um 38,1 Milliarden US-Dollar anstieg, sodass das RVA-Kapital zum Jahresende 941 Milliarden US-Dollar betrug. RVA Multi-Strategy-Fonds führten die Vermögenszuwächse der Unterstrategien an, da das Kapital im Vergleich zum Vorquartal um 18,8 Milliarden US-Dollar auf 550,7 Milliarden US-Dollar anwuchs. Der HFRI 500 Relative Value Index stieg im vierten Quartal um +4,3 Prozent, indes legte der HFRI Relative Value (Total) Index während des Quartals um +5,6 Prozent zu.


Bei den Zuflüssen der Anleger standen die größten Firmen der Branche an der Spitze, wobei Unternehmen, die jeweils mehr als 5 Milliarden US-Dollar verwalten, im Quartal schätzungsweise 4,8 Milliarden US-Dollar an neuem Nettokapital erhielten. Mittelgroße Firmen, die zwischen 1 Milliarde US-Dollar und 5 Milliarden US-Dollar verwalten, verzeichneten einen kleinen Nettoabfluss von 436 Millionen US-Dollar, während Unternehmen, die weniger als 1 Milliarde US-Dollar verwalten, Abflüsse von 1,3 Milliarden US-Dollar verbuchten.

„Investoren leiteten im vierten Quartal neues Kapital in Hedgefonds, sowohl aufgrund einer defensiven Outperformance durch die vom Coronavirus verursachte Volatilität Anfang 2020 als auch infolge von opportunistischen Gewinnen durch die ungleichmäßige Erholung der Finanzmärkte im zweiten und dritten Quartal“, führte Kenneth J. Heinz aus, Präsident von HFR. „Institutionen auf der ganzen Welt nehmen vorausschauende Allokationen in Hedgefonds vor und positionieren sich für die kurzfristige Ungewissheit hinsichtlich der Eindämmung des Virus sowie für die mittelfristigen makroökonomischen Unsicherheiten der Volkswirtschaften in den USA, in Europa und in Asien bis ins Jahr 2021. Hedgefonds-Strategien, die 2020 eine starke, opportunistische und unkorrelierte Performance gezeigt haben, werden wahrscheinlich auch im Jahr 2021 das Wachstum der Branche anführen.“

Für weitere Informationen von HFR:

Besuchen Sie www.HFR.com

Folgen Sie HFR auf Weibo: @HFRAsia

 Folgen Sie HFR auf Twitter: @HFRInc

 Folgen Sie Ken Heinz auf Twitter:
@KennethJHeinz

Über HFR®

HFR ist der weltweite Marktführer in der alternativen Investmentindustrie und auf die Indexierung und Analyse von Hedgefonds spezialisiert. Das 1992 gegründete HFR erstellt die HFRI, HFRX und HFRU Indizes, die in der Branche am häufigsten verwendeten Benchmarks für die globale Hedgefonds-Performance. HFR berechnet über 100 Indizes der Hedgefonds-Performance, die von Branchenaggregaten bis hin zu spezifischen Nischenbereichen für Unterstrategien und regionale Investitionsschwerpunkte reichen. HFR Database, eine umfassende Ressource für Hedgefonds-Anleger, enthält auf Fondsebene detaillierte Angaben zur historischen Wertentwicklung und zu Anlagen sowie Firmendarstellungen der größten und einflussreichsten Hedgefonds-Manager. HFR hat ein umfangreiches Fondsklassifizierungssystem entwickelt, das detaillierte, konkrete Abfragen zur relativen Wertentwicklung, Peergruppen-Analysen und Benchmarking ermöglicht. Die HFR-Suite von Analyseprodukten nutzt HFR Database zur Bereitstellung von detaillierten, aktuellen, umfassenden und relevanten aggregierten Referenzpunkten für jegliche Aspekte der Hedgefonds-Industrie. Darüber hinaus bietet HFR Beratungsdienste für Kunden an, die maßgeschneiderte übergeordnete oder weiterentwickelte Analysen benötigen. Für die führenden Anleger der Hedgefonds-Branche und Hedgefonds-Manager ist HFR der institutionelle Standard – **The Institutional Standard.**

###