



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

Hedge Fund Research, Inc.

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

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

Hydra Strategy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 7880 742 375

Henrietta.hirst@hydrastategy.co.uk

新兴市场对冲基金从疫情和大宗商品的价格扭曲中找到机会

***HFRI 新兴市场指数在3月份下跌后4月份上涨；
波动很大的加密货币，印度和中国敞口引领上涨。***

芝加哥（2020年5月29日）-根据全球对冲基金指数化，分析和研究领先机构 HFR 今天发布的 HFR 亚洲对冲基金产业报告和 HFR 新兴市场产业报告的数据表明，新兴市场对冲基金在全球新冠危机的背景下，继续经历着波动的表现，在3月的巨跌以后，4月份业绩强劲上涨。恢复的趋势持续到2020年第2季度，HFRI 新兴市场总指数4月份上涨+5.4%，部分的冲销掉了3月份下跌的-12.4%。该指数截止4月年度业绩为下跌-10.2%，2019年整年上涨+11.8%。

投资到新兴市场对冲基金的总资本伴随着金融市场的波动增大以及投资人风险承受度达到历史新低，从第一季度的历史最高点下滑，总资本的规模下跌到2320亿美金（约合1.65万亿人民币，1.2万亿巴西里拉，17.5万亿印度卢布，16.4万亿俄罗斯卢布，8750亿沙特里约尔）。2020年初市场规模达到历史最高点，为2483亿美金。

HFRI 中国指数4月份上涨4.8%，部分恢复了3月份下跌的-6.45%，该指数截止4月年度业绩下跌-3%，超过了中国股市下跌的-6.2%。类似的，更波动的 HFRI 印度指数4月份上涨13.8%，3月份下跌-30.7%。

除了受到新冠危机所带来的当地股市和债市的波动，新兴市场对冲基金的交易也经历了大宗商品市场的历史性波动，这包括了石油产量协商和史无前例的原油期货合同交易价格跌到负价格。

HFRI 北非中东指数 4 月份上涨 4.63%，三月份下跌-9.7%，HFRI 俄罗斯/东欧指数 4 月份上涨 3.53%，三月份下跌-15.9%，拉丁美洲对冲基金也经历了同样的业绩路径，4 月份上涨 4.73%，三月份下跌-24.3%。全球来看，投资到能源和基础材料的对冲基金（HFRI 股票对冲：能源和基础材料指数）4 月份上涨 14.5%，而 3 月份下跌 10.6%，截止 4 月份年度业绩为略微上涨 0.8%。

区块链和加密货币在 2020 年早期也经历了很强的市场波动，HFR 加密货币指数 4 月份上涨 19.5%，而 3 月份下跌-26.2%，该指数的年化业绩为+13.3%，而 2019 年上涨了 24%。

“新冠病毒所导致的全球市场波动，始于 2020 年早期并加速扩展到 4 月，影响了不仅新兴市场的区域股市和债市，同时也影响到了大宗商品，汇市，以及波动极大的加密货币市场，” Kenneth J. Heinz, HFR 总裁说，“新兴市场对冲基金已经策略性地，有效地渡过历史性的价格扭曲，在业绩下跌的 3 月减轻业绩波动，同时从新兴市场各种资产在 4 月以及延伸到 2020 年中期的价值恢复中建仓，这些资产包括了大宗商品，外汇和加密货币。第一季度展现出这样业绩的对冲基金将很有可能在接下去的几个季度领先整个产业的业绩。”

 Follow HFR on Twitter: @HFRInc

 Follow Ken Heinz on Twitter: @KennethJHeinz

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

About HFR®

HFR (Hedge Fund Research, Inc.) 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, **Hedge Fund Research is The Institutional Standard.**

###