



## 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@hydrastategy.co.uk](mailto:henrietta.hirst@hydrastategy.co.uk)

## LES HEDGE FUNDS AFFICHENT LA PLUS FORTE HAUSSE POUR LE PREMIER SEMESTRE DEPUIS 1999

*La stratégie HFRI Equity Hedge est la plus performante grâce à la réouverture  
des marchés et à la hausse de l'inflation ;*

*Les sous-stratégies sont menées par Technology, Commodity en raison des  
bénéfices et de la volatilité du pétrole.*

CHICAGO, (13 juillet 2021) - La performance des hedge funds a progressé en juin, portant à neuf la série de gains mensuels consécutifs et réalisant le meilleur premier semestre d'une année civile depuis 1999, grâce à l'optimisme concernant la réouverture de l'économie américaine et malgré les signes croissants de pressions inflationnistes aux États-Unis et en Europe. L'indice HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) a gagné +0,4 % en juin, tandis que l'indice investissable HFRI 500 Fund Weighted Composite Index a progressé de +0,2 %, selon les données publiées aujourd'hui par HFR®, le leader mondial établi de l'indexation, de l'analyse et de la recherche de l'industrie mondiale des hedge funds.

L'indice HFRI FWC Index a gagné +10,0 % au cours des six premiers mois de 2021, la plus forte performance d'un premier semestre depuis 1999 et la plus longue période de gains mensuels consécutifs (9) depuis que l'indice a produit 15 mois positifs consécutifs jusqu'en janvier 2018. Au cours de la période de neuf mois se terminant en juin 2021, le HFRI FWC a bondi de 22 %.

La dispersion des performances des composants de l'indice sous-jacent a légèrement augmenté en juin, puisque le décile supérieur du HFRI a gagné en moyenne +7,6 %, tandis que le décile inférieur a baissé en moyenne de -5,5 % au cours du mois, soit une dispersion haut-bas de 13,1 % en juin par rapport à une dispersion haut-bas de 12,1 % en mai. Pour le premier semestre 2021, le décile supérieur du HFRI a fait un bond moyen de +38,6 %, tandis que le décile inférieur a baissé en moyenne de -6,9 %.

Les stratégies Equity Hedge, qui investissent en positions longues et courtes dans des sous-stratégies spécialisées, ont étendu leurs gains récents en juin, alors que de nombreux marchés d'actions ont atteint des sommets, et que la volatilité réalisée des actions est restée élevée. L'indice HFRI Equity Hedge (Total) Index a fait un bond de +1,3 % au cours du mois, avec une forte contribution d'une large dispersion des performances des sous-stratégies, en raison des expositions bêta élevé et long terme, à Quantitative, Technology et Multi-Strategy. L'indice investissable HFRI 500 Equity Hedge Index a augmenté de 1,2 % en juin, portant son gain sur neuf mois à +26,3 %, à savoir la troisième période la plus forte enregistrée. L'indice HFRI EH : Quantitative Directional Index a bondi de +3,7 %, l'indice HFRI EH: Technology Index a gagné + 3,5 %, et l'indice HFRI EH : Multi-Strategy Index a progressé de +2,6 % en juin. L'indice HFRI Equity Hedge (Total) est en tête de toutes les stratégies pour le premier semestre 2021 avec un gain de +12,7 %, tandis que l'indice a gagné +29,5 % au cours des trois derniers trimestres. La performance des sous-stratégies a été menée par l'indice HFRI EH : Energy Basic Materials Index au cours du premier semestre, gagnant +19,9 % pendant le premier semestre 2021 et +46,9 % depuis octobre 2020.

L'indice HFRI Relative Value (Total) Index, basé sur les revenus fixes et sensible aux taux d'intérêt, a gagné +0,2 % tandis que l'indice investissable HFRI 500 Relative Value Index a affiché une légère baisse de -0,06 % avec la diminution des taux d'intérêt en juin. La performance des sous-stratégies a été menée par l'indice HFRI RV : Yield Alternatives Index, qui a connu une hausse de +1,8 % pour le mois, tandis que l'indice investissable HFRI 500 RV: FI-Corporate Index a gagné +0,6 %.

Les stratégies Event-Driven, qui se concentrent souvent sur l'exposition aux actions dépassées, de valeur fondamentale et la spéculation sur les situations de fusions et acquisitions, ont prolongé leurs forts gains du premier semestre jusqu'en juin. L'indice investissable HFRI 500 Event-Driven Index a progressé de +0,2 % en juin, tandis que l'indice HFRI Event-Driven (Total) Index a gagné +0,4 %. Les gains des sous-stratégies ED ont été menés par l'indice HFRI ED : Distressed/Restructuring Index, qui a progressé de +1,5 % tandis que l'indice HFRI ED: Merger Arbitrage Index a progressé de +0,6 % en juin.

Les stratégies macroéconomiques non corrélées ont affiché une baisse en juin, l'indice HFRI Macro (Total) Index perdant de -1,0 % pour le mois, tandis que l'indice investissable HFRI 500 Macro (Total) Index a perdu -1,3 %. La performance des sous-stratégies macro a été menée par l'indice HFRI Macro : Commodity Index, qui a gagné +2,9 % en juin, tandis que l'indice HFRI Macro : Active Trading Index a progressé de +0,9 %. L'indice HFRI Macro Currency Index a reculé de -0,7 % au cours du mois, tandis que l'indice HFRI Macro : Discretionary Thematic Index a baissé de -1,8 %

Risk Premia et Liquid Alternatives ont aussi affiché des gains en juin, grâce aux expositions aux matières premières et aux crédit. L'indice HFR BSRP Credit Index a progressé de +3,3 % pour le mois, tandis que l'indice HFR BSRP Commodity Index a gagné +2,0 %. L'indice HFRX Global Hedge Fund

Index a progressé de +0,4 % en juin, grâce à une hausse de +1,2 % de l'indice HFRX Equity Hedge Index. Risk Parity a enregistré quatre mois consécutifs de gains en juin, l'indice HFR Risk Parity Vol 15 Index ayant fait un bond de +1,4 % au cours du mois, donnant un retour de 10,7 % pour le premier semestre 2021.

L'indice HFRI Women Index a progressé de 0,2 % en juin, tandis que l'indice HFRI Diversity Index a enregistré un léger recul de -0,2 %.

« Les hedge funds ont prolongé leurs gains en juin pour achever le plus fort premier semestre d'une année civile depuis 1999, bien que les moteurs de performance et le sentiment du marché aient changé pour le mois avec une modération de la réouverture macroéconomique plus large, des taux d'intérêt plus élevés et des tendances inflationnistes qui ont défini les trois trimestres précédents, alors que les taux d'intérêt ont baissé et que la volatilité réalisée du marché des actions est restée élevée », a déclaré Kenneth J Heinz, président de HFR. « Bien que l'optimisme des investisseurs concernant la réouverture mondiale reste vif et justifié, les gestionnaires de hedge funds et les investisseurs se positionnent pour un environnement de performance dynamique qui peut changer rapidement en fonction des développements politiques, des nouvelles informations sur la mutation du virus et l'efficacité des vaccins, ainsi que des changements de la demande liés aux tendances de la consommation, de la technologie et de l'énergie. Les gestionnaires positionnés de manière tactique et opportuniste pour monétiser les opportunités créées et préserver le capital à travers la volatilité sont susceptibles d'attirer les capitaux des investisseurs institutionnels et de mener la croissance du secteur au deuxième semestre 2021. »

### ***Pour obtenir plus d'informations auprès de HFR :***

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

Suivre HFR sur Weibo : @HFRAsia

 Suivre HFR sur Twitter : @HFRInc

 Suivre Ken Heinz sur Twitter : @KennethJHeinz

### **À propos de HFR®**

**HFR** est le leader mondial de l'industrie des investissements alternatifs, spécialisé dans l'indexation et l'analyse des hedge funds. Créé en 1992, HFR produit les indices HFRI, HFRX et HFRU, les indices de référence les plus utilisés par le secteur pour évaluer les performances mondiales des hedge funds. HFR calcule plus de 100 indices de performance de hedge funds, allant des niveaux agrégés du secteur jusqu'à des domaines spécifiques, niches, de sous-stratégie et d'investissement régional. La base de données HFR, une ressource complète à la disposition des investisseurs de hedge funds, comprend des informations sur les performances historiques et les actifs des fonds, ainsi que des caractéristiques concernant les gestionnaires de hedge funds les plus importants et les plus influents. HFR a créé un système détaillé de classification des fonds, permettant des requêtes détaillées et spécifiques pour la mesure des performances relatives, l'analyse par les pairs et la comparaison. La suite de produits d'analyse HFR s'appuie sur la base de données de HFR pour fournir des points de référence globaux détaillés, actuels, complets et pertinents sur toutes les facettes du secteur des hedge fund. HFR offre également des services de conseil aux clients qui recherchent une analyse personnalisée de haut niveau ou plus sophistiquée. Pour les principaux investisseurs et gestionnaires de hedge funds, **HFR est la norme institutionnelle.**

###