



## VOOR ONMIDDELLIJKE PUBLICATIE

### Contacten:

#### HFR

Kenneth Heinz  
Chicago/312.658.0955

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

@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)

## HEDGEFONDSEN BOEKEN STERKSTE STIJGING VOOR EERSTE HELFT VAN HET JAAR SINDS 1999

*HFRI Equity Hedge overtreft de strategieresultaten bij heropening, opleving  
inflatie;*

*Substrategieën werden aangedreven door Technologie, Commodity on earnings,  
olie volatiliteit*

CHICAGO, (13 juli 2021) – Resultaten van hedgefondsen namen in juni voor de negende opeenvolgende maand toe, waarbij de eerste helft van het kalenderjaar het beste was sinds 1999, aangedreven voor optimisme ten aanzien van de heropening van de Amerikaanse economie en ondanks tekenen van opbouwende inflatiedruk in de VS en Europa. De HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) nam in juni met +0,4 procent toe, terwijl de belegbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index met +0,2 procent omhoog ging. Dit blijkt uit vandaag gepubliceerde gegevens van HFR®, de erkende wereldleider op het gebied van indexatie, analyse en onderzoek van de wereldwijde hedgefondssector.

De HFRI FWC is gedurende de eerste zes maanden van 2021 met +10,0 procent toegenomen, de beste resultaten voor de eerste helft van een kalenderjaar sinds 1999 en de langste periode van opeenvolgende maandelijkse toenames (9) sinds de index een periode van 15 opeenvolgende maanden eindigend in januari 2018, produceerde. In de voorafgaande periode van negen maanden (eindigend in juni 2021) nam de HFRI FWC toe met +22,0 procent.

De verspreiding van prestaties van de onderliggende indexbestanddelen zagen in juni een lichte toename, waarbij het top-deciël van de HFRI met gemiddeld +7,6 procent toenam, terwijl het laagste deciel deze maand met gemiddeld -5,5 procent daalde - een totale verspreiding (verschil top-deciël en laagste deciel) van 13,1 procent in juni vergeleken met 12,1 procent in mei.. Voor de eerste helft van 2021

nam het top-deciël van de HFRI met gemiddeld +38,6 procent toe, terwijl het laagste deciel deze maand met gemiddeld -6,9 procent daalde.

Recente winsten werden door Equity hedge-strategieën, die zowel op lange als korte termijn in gespecialiseerde substrategieën investeren, in juni doorgezet, aangezien vele aandelenmarkten een recordhoogte bereikte, terwijl de gerealiseerde aandelenvolatiliteit verhoogd bleef. De HFRI Equity Hedge (Total) Index nam deze maand met +1,3 procent toe, inclusief grote bijdragen van een brede verspreiding van substrategieën, hierbij aangedreven door de hoge bèta, long-biased Quantitative, Technology en Multi-Strategy blootstellingen. De belegbare HFRI 500 Equity Hedge Index steeg in juni met +1,2 procent, waardoor de winst voor de periode van 9 maanden zich tot +26,3 procent uitbreidde - de op twee na sterkste periode ooit genoteerd. De HFRI EH: Quantitative Directional Index nam toe met +3,7 procent en de HFRI EH: Technology ging met +3,5 procent omhoog, en de HFRI EH: Multi-Strategy Index steeg in juni met +2,6 procent. De HFRI Equity Hedge (Total) Index geeft voor de eerste helft van 2021 met een toename van +12,7 procent richting aan alle strategieën, terwijl gedurende de voorgaande drie kwartalen de Index met +29,5 procent is toegenomen. Substrategieën werden in de eerste helft aangedreven door de HFRI RV: Energy Basic Materials Index met een toename van +19,9 procent in de eerste helft van 2021 en +46,9 procent sinds oktober 2020.

De vastrentende, rentegevoelige HFRI Relative Value (Total) Index steeg met +0,2 procent, terwijl de belegbare HFRI 500 Relative Value Index een lichte daling van -0,06 procent noteerde, vanwege het teruglopen van de rente. Substrategieën werden aangedreven door de HFRI RV: Yield Alternatives Index, die deze maand met +1,8 procent omhoog sprong, terwijl de belegbare HFRI 500 RV: FI-Corporate Index met +0,6 procent steeg.

Dankzij Event-Driven-strategieën, die over het algemeen op uit de gratie, deep-value blootstellingen en speculatie met betrekking tot M&A-situaties gericht zijn, werden de sterke stijgingen van de eerste helft van het jaar tot in juni doorgezet, doordat de belegbare HFRI 500 Event-Driven Index in juni met +0,2 procent toenam, terwijl de HFRI Event-Driven (Total) Index met +0,4 procent steeg. Toenames in ED-substrategieën werden aangedreven door de HFRI ED: Multi-Strategy Index, die met +1,5 procent omhoog ging, terwijl de HFRI ED: Merger Arbitrage Index met +0,6 procent steeg.

Ongecorrleerde Macrostrategieën rapporteerden een daling in juni, ondanks de toenames in commodity-strategieën, met een daling van de HFRI Macro (Total) Index van -1,0 procent in juni, terwijl de belegbare HFRI 500 Macro (Total) Index met -1,3 procent afnam. Macro-substrategieën werden aangedreven door de HFRI Macro: Commodity Index, die in juni met +2,9 procent toenam, terwijl de HFRI Macro: Active Trading Index met +0,9 procent steeg. De HFRI Macro Currency Index daalde deze maande met -0,7 procent, terwijl de HFRI Macro: Discretionary Thematic Index met -1,8 procent daalde.

Risk Premia en Liquid Alternatives rapporteerden ook winst in juni, aangedreven door Commodity- en Credit-blootstellingen. De HFR BSRP Credit Index nam deze maand toe met +3,3 procent, terwijl de HFR BSRP Commodity Index met +2,0 procent steeg. De HFRX Global Hedge Fund Index steeg in juni met +0,4 procent, dankzij een +1,2 procent winst in de HFRX Equity Hedge Index. Risk Parity publiceerde in juni zijn vierde opeenvolgende maandelijkse toename, dankzij een toename van +1,4 procent deze maand van de HFR Risk Parity Vol 15 Index, hetgeen resulteerde in een totale winsttoename van +10,7 procent voor de eerste helft van 2021.

De HFRI Women Index nam in juni met +0,2 procent toe, terwijl de HFRI Diversity Index een lichte daling van -0,2 procent noteerde.

“Winsten van hedgefondsen werden in juni voortgezet, wat in de beste eerste helft van een kalenderjaar sinds 1999 resulteerde, ondanks dat rendementsaanjagers en sentimenten in de markt gedurende deze maand veranderden met een matiging ten aanzien van de ruimere macro-economische heropening, hogere rentetarieven en inflatieontwikkelingen die de voorgaande drie kwartalen beïnvloed hebben, waarbij de rente daalde en de gerealiseerde volatiliteit van de aandelenmarkt verhoogd bleef,” aldus Kenneth J Heinz, President van HFR. “Terwijl het optimisme onder beleggers ten aanzien van de wereldwijde heropening sterk en gegrond blijft, maken hedgefondsmanagers en -beleggers zich klaar voor een dynamische omgeving voor het behalen van resultaten, die snel kan veranderen vanwege politieke ontwikkelingen, nieuwe informatie over mutaties van virussen en doeltreffendheid van vaccinatie, als tevens veranderingen in de vraag met betrekking tot consumenten-, technologie- en energytrends. Managers die zich tactisch en opportunistisch gepositioneerd hebben om gecreëerde mogelijkheden in geld om te zetten als ook kapitaal als gevolg van de volatiliteit te behouden, kunnen kapitaal van institutionele beleggers aantrekken en voorgaan in de groei van de sector in de tweede helft van 2021.”

### ***Voor meer informatie van HFR:***

Ga naar [www.HFR.com](http://www.HFR.com)

Volg HFR op Weibo: @HFRInc

 Volg HFR op Twitter: @HFRInc

 Volg Ken Heinz op Twitter: @KennethJHeinz

### **Informatie over HFR®**

HFR is de wereldleider in de alternatieve beleggingssector, zich hierbij specialiserend in de indexering en analyse van hedgefondsen. Sinds zijn oprichting in 1992 produceert HFR de HFRI, HFRX en HFRU Indices, de meest gebruikte benchmarks in de sector met betrekking tot wereldwijde hedgefondsresultaten. HFR berekent meer dan 100 indices voor de resultaten van hedgefondsen uiteenlopend van de sector in zijn algemeen tot specifieke nichesectoren met focus op substrategieën en regionale belegging. HFR Database, een uitgebreid naslagwerk dat beschikbaar is voor hedgefondsbeleggers, omvat gedetailleerde informatie op fondsniveau over zowel de resultaten en het vermogen in het verleden, als ook standvastige kenmerken met betrekking tot de meest uitgebreide en meest invloedrijke hedgefondsmanagers. HFR heeft een gedetailleerd fondsclassificatiesysteem ontwikkeld, waardoor granulaire en specifieke verzoeken voor het meten van relatieve resultaten, referentiegroepanalyse en benchmarking mogelijk wordt gemaakt. Het HFR-pakket van analyseproducten maakt gebruik van de HFR Database om gedetailleerde, actuele, volledige en relevante geaggregeerde referentiepunten ten aanzien van alle facetten van de hedgefondssector te leveren. HFR biedt tevens consultingdiensten voor klanten die op zoek zijn naar een op maat gemaakte “top-level” of meer geavanceerde analyse. Voor de belangrijkste beleggers en hedgefondsmanagers in de hedgefondssector is HFR De Institutionele Norm.

###