للإصدار الفوري

للتواصل:

HFR
مؤسسة أبحاث صناديق التحوط
Kenneth Heinz
كينيث هاينز
شيكاغو/ 312-658-0955
info@hfr.com @HFRInc
@KennethJHeinz

MacMillan Communications
ماكميلان للاتصالات
Chris Sullivan
كريس سوليفان
نيويورك/ 212-473-4442
chris@macmillancom.com

Hydra Strategy
هيدرا لخدمات الاتصالات الاستشارية
Henrietta Hirst
هنريتا هيرست
لندن/ 375 742 7880 (0) 44+
Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

ارتفاع مكاسب صناديق التحوط مع ارتفاع المخاطر السياسية

تحوط الأسهم يتصدر الأداء الاستراتيجي مع تسجيل مؤشر بحوث صناديق التحوط (HFRI) زيادة مكاسبه للمرة العاشرة في 11 شهرًا؛
إرتفاع عدم اليقين حول أفغانستان، والمحفزات، والإنفاق، وإعادة الفتح

شيكاغو، (8 سبتمبر 2021) – شهدت صناديق التحوط تقدماً في شهر أغسطس، على الرغم من المخاطر المتزايدة المرتبطة بعدم الاستقرار في أفغانستان والتوقعات بتخفيضات حوافز الاحتياطي الفيدرالي، وكذا تشريعات الإنفاق المقترحة والأثار الحالية لتحورات فيروس كورونا، حيث ارتفع مؤشر بحوث صناديق التحوط المركب المرجح بنسبة +0.8٪ في أغسطس، بينما ارتفع مؤشر HFRI 500 لأكبر 500 صندوق قابل للاستثمار بنسبة +0.45٪، وذلك وفقًا للبيانات الصادرة اليوم عن مؤسسة بحوث صناديق التحوط، HFR®، الشركة الرائدة عالميًا في إعداد المؤشرات والتحليلات والبحوث لصناعة صناديق التحوط العالمية.

فقد شهد مؤشر بحوث صناديق التحوط المركب المرجح ارتفاعاً بنسبة +10.0٪ في المائة خلال الأشهر الثمانية الأولى من عام 2021، معوضاً بذلك الانخفاض البسيط الذى حدث فى شهر يوليو، ومحققاً مكاسب في عشرة من الأشهر الإحدى عشر الماضية، حيث استعاد +22.0 في المائة خلال هذه الفترة.

وتضاءل تشتت أداء مكونات المؤشر الأساسية في أغسطس، حيث اكتسب العُشر الأعلى من مؤشر بحوث صناديق التحوط في متوسط بلغ +6.1 في المائة، في حين انخفض العُشر الأدنى بمتوسط -3.6 في المائة لنفس الشهر، وهو ما يمثل تشتت من أعلى إلى أسفل بنسبة 9.7 في المائة في شهر أغسطس مقارنة بتشتت من أعلى إلى أسفل بنسبة 12.1 في المائة في شهر يوليو. وفي الأشهر الإثنى عشر اللاحقة، حيث قفزت الشريحة العُشرية الأعلى من مؤشر بحوث صناديق التحوط بمتوسط +71.2 في المائة، بينما انخفض العُشر الأدنى بمتوسط -7.6 في المائة.

وقد تمكنت استراتيجيات تحوط الأسهم، التي تستثمر على الأجل الطويل والقصير عبر الاستراتيجيات الفرعية المتخصصة، من الحفاظ على مكاسبها الأخيرة التى حققتها فى شهر أغسطس، حيث حققت العديد من أسواق الأسهم مستويات قياسية، على حين ظلت تقلبات الأسهم مرتفعة. وقفز مؤشر مؤسسة بحوث صناديق التحوط للاستثمار فى الأسهم (الإجمالي) بنسبة +1.2 في المائة لذلك الشهر، مع مساهمات قوية من التشتت الواسع لأداء الاستراتيجيات الفرعية وعلى رأسها الاستراتيجيات الفرعية عالية التذبذب والعائد والمتحيزة للاسثمار طويل الأجل للرعاية الصحية والتكنولوجيا والطاقة، حيث ارتفع مؤشر التحوط فى الرعاية الصحية بنسبة +3.3٪ ، بينما قفز مؤشر التحوط فى التكنولوجيا والطاقة بمقدار +3.0 و +2.2٪ على التوالي. ويتصدر مؤشر الاستثمار فى ملكية الأسهم أداء جميع الاستراتيجيات منذ بداية العام وحتى تاريخه مع عائد بلغ +11.9 في المائة. وقد ارتفع مؤشر HFRI 500 لأكبر 500 صندوق قابل للاستثمار + 0.5 في المائة في أغسطس، مما زاد من مكاسبه منذ بداية العام وحتى تاريخه إلى +10.6 في المائة.

كما سجلت الاستراتيجيات المدفوعة بالأحداث، والتي غالبًا تركز على المضاربة فى الأسهم غير المرغوب فيها عالية المخاطرة ومنخفضة القيمة لحالات الاندماج والاستحواذ، مكاسباً قوية في أغسطس حيث حقق مؤشر HFRI 500 للاستثمارات المدفوعة بالأحداث ارتفاعاً بنسبة +1.0 في المائة، وازداد مؤشر HFRI (الإجمالي) للاستثمارات المدفوعة بالأحداث بنسبة +1.0 في المائة، كما حقق مؤشر HFRI ED للاستثمارات المدفوعة بالأحداث مكاسب فى الاستراتيجيات الفرعية وعلى رأسها مؤشر الاستراتيجيات المتعددة الذي قفز بنسبة +3.8 في المائة، بينما ارتفع مؤشر الأسهم المستهدفة من المستثمرين النشطاء (HFRI ED: Activist Index) بنسبة +1.5 في المائة. يتتبع مؤشر HFRI للاستثمارات المدفوعة بالأحداث تلك الاستثمارات فقط من حيث أداءها الاستراتيجي منذ بداية العام وحتى تاريخه والتى سجلت عائداً بنسبة +11.4 بالمائة.

كما تقدم مؤشر HFRI للقيمة النسبية (الإجمالي) المستند إلى الدخل الثابت والحساس لمعدل الفائدةحيث ارتفع بنسبة + 0.5 في المائة في أغسطس، وارتفع مؤشر القيمة النسبية HFRI 500 للصناديق القابلة للاستثمار +0.3 في المائة ، حيث ارتفعت أسعار الفائدة بناءً على التوقعات بقيام الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بالبدء فى إجراءات تقليل الحوافز الاقتصادية. وجاء مؤشر تقلب الاسعار (HFRI RV: Volatility Index)، على رأس المؤشرات الدافعة لأداء الاستراتيجيات الفرعية والذي سجل نسبة +0.9 في المائة لذلك الشهر، بينما ارتفع مؤشر (HFRI 500 RV: FI-Sovereign) للاستثمارات ذات الدخل الثابت التى تتضمن السندات الحكومية القابلة للاستثمار بنسبة +0.9 في المائة.

وسجلت الاستراتيجيات الكلية غير المترابطة مكاسب في أغسطس على الرغم من زيادة عدم اليقين السياسي نتيجة لحالة عدم الاستقرار في أفغانستان، حيث ارتفع مؤشر الاستراتيجيات الكلية (HFRI Macro) (الإجمالي) بنسبة +0.2 في المائة لهذا الشهر، في حين تقدم مؤشر HFRI 500 للاستراتيجيات الكلية القابلة للاستثمار (الإجمالي) بنسبة +0.2 في المائة. وقاد مؤشر السلع (HFRI Macro: Commodity) أداء الاستراتيجية الفرعية الكلية، والذي قفز +2.2٪ في أغسطس، بينما ارتفع مؤشر الاستراتيجيات الكلية المتعددة (HFRI Macro: Multi-Strategy) بنسبة +0.8٪.

سجلت علاوة المخاطر والبدائل السائلة أداءً متباينًا في أغسطس، مع مكاسب في التعرض لمخاطر الائتمان والعملات، حيث وارتفع مؤشر الائتمان (HFR BSRP) بنسبة 2.5 في المائة خلال الشهر، بينما ارتفع مؤشر العملات

(HFR BSRP) بنسبة 1.2 في المائة. وارتفع المؤشر العالمى لصناديق التحوط (HFRX Global Hedge Fund) بنسبة +0.7 في المائة في أغسطس، تقوده زادة بنسبة 1.3٪ في مؤشر (HFRX) للتحوط في الأسهم.

ومن ناحية أخرى قفز مؤشر صناديق التحوط التى تقودها النساء التى بنسبة 1.5 في المائة في شهر أغسطس، وارتفع مؤشر التنوع بنسبة 1.2 في المائة.

وصرح كينيث ج. هاينز، رئيس مؤسسة بحوث صناديق التحوط قائلاً: "سجلت صناديق التحوط مكاسب قوية في أغسطس على الرغم من استمرار المخاطر المتزايدة بما في ذلك عدم الاستقرار السياسي، والسياسة النقدية، والهجرة، والتحديات والتعقيدات المستمرة نتيجة للجائحة الحالية، مع مكاسب عبر جميع الاستراتيجيات على قمتها الأسهم عالية المخاطر منخفضة القيمة والمخاطر المدفوعة بالأحداث" ، وأضاف هاينز قائلا: "تستمر هذه الاتجاهات المتنوعة والقوية الأخرى في دفع الأداء القوي على كل مستويات الصناعة، بما في ذلك تداول العملات المشفرة ومخاطر الاستثمار فى للطاقة وحساسية أسعار الفائدة. ومع وصول رؤوس المال فى صناعة صناديق التحوط إلى مستويات قياسية، تستمر المؤسسات في زيادة المخصصات لمديرو الاستثمار والاستراتيجيات التي أظهرت ليس فقط الأداء الجيد ولكن المرونة التكتيكية أيضاً فى التحديد السريع للفرص والاستثمار فيها، والتى غالبًا تعمل كمزود للسيولة النقدية خلال فترات التوتر وعدم اليقين. ومن المرجح أن تقود هذه الأموال والاتجاهات أداء ونمو هذه الصناعة العالمية في النصف الثاني من عام 21 ".

مؤسسة بحوث صناديق التحوط (HFR) مسجلة لدى الهيئة الأوروبية للاوراق المالية والأسواق (ESMA).

لمزيد من المعلومات من مؤسسة بحوث صناديق التحوط (HFR)

تفضل بزيارتنا على موقعنا: ***www.HFR.com***

اتبعنا على ويبو: ***@HFRAsia***

اتبعنا على تويتر ***@HFRInc***

اتبع كين هاينز على تويتر: ***@KennethJHeinz***

نبذة عن مؤسسة أبحاث صناديق التحوط

مؤسسة أبحاث صناديق التحوط (HFR) هى المؤسسة الرائدة عالميًا فى مجال الاستثمار البديل. وقد تأسست عام 1992 وهى متخصصة فى مجالات مؤشرات وتحاليل صناديق التحوط. وتصدر المؤسسة مؤشرات (HFRI) و(HFRX) و(HFRU)، وهى أكثر معايير قياسية واسعة الاستخدام فى هذا المجال لقياس أداء صناديق التحوط على المستوى العالمى. كما تصدر ما يربو على 100 مؤشر لأداء صناديق التحوط تتراوح بين مستويات الصناعة الكبيرة وحتى المجالات المتخصصة الدقيقة للاستراتيجيات الفرعية والاستثمار الإقليمى. وتتضمن قاعدة بيانات المؤسسة، وهى أشمل مورد متوفر لمستثمرى صناديق التحوط، تفاصيل على مستوى الصناديق عن الأداء والأصول التاريخية، بالإضافة إلى خصائص الشركات الخاصة بمديرى صناديق التحوط الأوسع مجالاً والأكثر نفوذًا. وقد وضعت المؤسسة النظام الأكثر تفصيلاً على مستوى الصناعة لتصنيف الصناديق، مما يسمح بطرح الاستفسارات الشاملة والمتخصصة عن قياس الأداء النسبى وتحاليل جماعات النظراء، والمقارنة القياسية. وتعمل مجموعة منتجات التحليل التى 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 تحاليل مصممة بحسب رغبة الإدارة العليا أو تحاليل مختلفة عن المعتاد. و**تعد مؤسسة أبحاث صناديق التحوط المعيار المؤسسى** لكبار مستثمرى الصناعة ومديرى صناديق التحوط.