



## ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

### Ansprechpartner:

**HFR**

Kenneth Heinz

Chicago/ +1 312.658.0955

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

@HFRInc

@KennethJHeinz

**MacMillan Communications**

Chris Sullivan

New York/ +1 212.473.4442

[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)

## HÖHERE GEWINNE BEI HEDGEFONDS TROTZ POLITISCHER RISIKEN

***HFRI zum zehnten Mal in elf Monaten mit positiver Entwicklung – Equity Hedge übertrifft Strategie-Performance;  
Unsichere Situation in Afghanistan, Steigerung bei Konjunkturmaßnahmen,  
Investitionen und Wiedereröffnung***

CHICAGO, (8. September 2021) – Trotz steigender Risiken im Zusammenhang mit der Instabilität in Afghanistan, trotz der Erwartung, dass die US-Notenbank ihre Unterstützungsmaßnahmen verringern wird und trotz geplanter gesetzlicher Investitionsprogramme der Auswirkungen der grassierenden Virusvarianten legten Hedgefonds im August zu. Laut den Daten, die HFR®, der etablierte Weltmarktführer für die Indexierung, Analyse und das Research der globalen Hedgefondsbranche, heute veröffentlichte, stieg der HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) im August um 0,8 % und der investierbare HFRI 500 Fund Weighted Composite Index um 0,45 %.

Der HFRI FWC Index verzeichnete in den ersten acht Monaten des Jahres 2021 einen Zuwachs von 10,0 % und machte den leichten Rückgang vom Juli wett. Damit erzielte er in zehn der letzten elf Monate einen Gewinn und insgesamt über diesen Zeitraum eine Rendite von 22,0 %.

Die Performance der Indexkomponenten verlief im August weniger divergent, denn im Durchschnitt stieg das oberste Zehntel im HFRI im Monatsverlauf um 6,1 % während das unterste Zehntel einen Verlust von -3,6 % hinnehmen musste. Die Differenz zwischen der besten und der schlechtesten Wertentwicklung betrug somit im August 9,7 % (gegenüber 12,1 % im Juli). Im Durchschnitt der vorangegangenen zwölf Monate stieg das oberste Zehntel des HFRI deutlich um 71,2 % an, während das unterste Zehntel um -7,6 % nachgab.

Equity-Hedge-Strategien, die in vielen speziellen Teilstrategien Long- und Short-Investitionen tätigen, konnten ihre jüngsten Gewinne im August ausbauen, da viele Aktienmärkte beispiellose Höchststände erreichten und die erzielte Aktienvolatilität hoch blieb. Dank einer großen Bandbreite an Performancebeiträgen aus verschiedenen Teilstrategien, angeführt vom Gesundheitswesen, Technologie- und Energiestrategien mit hohem Beta und einem Schwerpunkt auf Long-Positionen, verzeichnete der HFRI Equity Hedge (Total) Index im Berichtsmonat einen starken Anstieg um 1,2 %. Der HFRI EH: Healthcare Index stieg um 3,3 % und der HFRI EH: Technology Index sowie der EH: Energy Index um 3,0 bzw. 2,2 %. Die Performance des HFRI Equity Hedge Index steht mit einer Rendite von 11,9 % seit Jahresbeginn an der Spitze aller Strategien. Der investierbare HFRI 500 Equity Hedge Index legte im August um 0,5 % zu und steigerte damit seinen Gewinn seit Jahresbeginn auf 10,6 %.

Ereignisorientierte Strategien (Event Driven, ED) konzentrieren sich oft auf weniger attraktive Aktienpositionen mit niedriger Bewertung und spekulieren auf M&A-Situationen. Auch sie verzeichneten im August mit einer Rendite des investierbaren HFRI 500 Event-Driven Index von 1,0 % und einer gleichzeitigen Steigerung des HFRI Event-Driven (Total) Index um ebenfalls 1,0 % einen deutlichen Zuwachs. An der Spitze der Gewinne der ED-Teilstrategie stand der HFRI ED: Multi-Strategy Index mit einer deutlichen Steigerung um 3,8 %; der HFRI ED: Activist Index stieg um 1,5 %. Der HFRI Event-Driven Index bleibt in der Strategieperformance seit Jahresbeginn mit einer Rendite von 11,4 % nur hinter der EH-Strategie zurück.

Im August stiegen der festverzinsliche, zinsensitive HFRI Relative Value (Total) Index um 0,5 % und der investierbare HFRI 500 Relative Value Index um 0,3 %, denn der Markt ging davon aus, dass die US-Notenbank Federal Reserve eine Verringerung der konjunkturstimulierenden Maßnahmen einleiten werde, wodurch die Zinsen anzogen. Die Performance der Teilstrategie wurde vom HFRI RV: Volatility Index angeführt, der im Monatsverlauf mit 0,9 % rentierte. Der investierbare HFRI 500 RV: FI-Sovereign Index erzielte seinerseits eine Rendite von 0,9 %.

Trotz stärkerer politischer Unsicherheit durch die instabile Lage in Afghanistan konnten nicht korrelierte Makro-Strategien im August Gewinne erzielen: der HFRI Macro (Total) Index stieg im Monatsverlauf um 0,2 % und der investierbare HFRI 500 Macro (Total) Index ebenfalls um 0,2 %. Die beste Performance der Makro-Teilstrategie erzielte der HFRI Macro: Commodity Index mit einem sprunghaften Anstieg um 2,2 % im August, während der HFRI Macro: Multi-Strategy Index 0,8 % dazugewann.

Risk Premia und Liquid Alternatives entwickelten sich im August uneinheitlich – mit Gewinnen bei Anleihen- und Währungspositionen. Der HFR BSRP Credit Index stieg im Berichtsmonat um 2,5 % und der HFR BSRP Currency Index um 1,2 %. Angeführt von einem Zuwachs des HFRX Equity Hedge Index um 1,3 % verzeichnete der HFRX Global Hedge Fund Index im August einen Anstieg um 0,7 %.

Der HFRI Women Index stieg im August um 1,5 % und der HFRI Diversity Index um 1,2 %.

„Hedgefonds erzielten im August trotz stetig steigender Risiken durch geopolitische Instabilität, Geldpolitik und Einwanderung und auch trotz anhaltender Herausforderungen und komplexer Situationen durch die Pandemie hohe Gewinne. Maßgeblich für die Steigerungen in allen Strategien waren vor allem niedrig bewertete Aktien und ereignisorientierte Positionen“, meinte Kenneth J. Heinz, der Präsident von HFR. „Diese und andere vielfältige und bedeutende Trends wie der Handel mit Kryptowährungen, Energiepositionen und Zinssensitivität sorgen nach wie vor in der gesamten Branche für eine starke Performance. Angesichts der beispiellosen Kapitalvolumina, die der Hedgefondsbranche zur Verfügung stehen, steigern die Institute nach wie vor ihre Allokationen an Manager und Strategien, die nicht nur nachweislich Performance generieren, sondern auch gezeigt haben, dass sie taktisch flexibel sind und Chancen schnell ermitteln und zu Geld machen können. Dabei agieren sie in angespannten und unsicheren Zeiten oft als Liquiditäts-Anbieter. Diese Fonds und Trends werden wahrscheinlich die Performance und das Wachstum der Branche im zweiten Halbjahr 2021 bestimmen.“

HFR Indizes sind bei der ESMA registriert.

### **Weitere Informationen zu HFR:**

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

HFR auf Weibo folgen: @HFRAsia

 HFR auf Twitter folgen: @HFRInc

 Ken Heinz auf Twitter folgen: @KennethJHeinz

### **Über HFR®**

HFR ist Weltmarktführer in der Branche für alternative Investments und spezialisiert sich auf die Indexierung und Analyse von Hedgefonds. Das Unternehmen wurde 1992 gegründet und erstellt die Indizes HFRI, HFRX und HFRU – die in der Branche am meisten genutzten Benchmarks für die Performance global aufgestellter Hedgefonds. HFR berechnet über 100 Indizes für die Hedgefonds-Performance, auf branchenübergreifender Ebene bis hin zu spezifischen Nischenmärkten, in denen Teilstrategien und regionale Geldanlagen im Fokus stehen. Die HFR Database ist eine umfassende Informationsquelle für Hedgefonds-Anleger. Sie enthält auf Fondsebene Einzelheiten zur historischen Performance und zu Assets sowie Unternehmensinformationen über die am breitesten aufgestellten und einflussreichsten Hedgefonds-Manager. HFR hat ein detailliertes System zur Fondsklassifizierung entwickelt, das transparente und spezifische Abfragen zu Messungen der relativen Performance, Peergroup-Analysen und Benchmark-Abgleichen ermöglicht. Die HFR-Analyseprodukte nutzen die HFR Database und stellen auf dieser Grundlage detaillierte, aktuelle, umfassende und relevante aggregierte Referenzpunkte zu allen Facetten der Hedgefonds-Branche bereit. Darüber hinaus bietet HFR Beratungsleistungen für Kunden, die eine individuell angepasste oder ausgefeiltere Analyse auf höchstem Niveau suchen. Für die führenden Investoren und Hedgefonds-Manager der Hedgefonds-Branche gilt: **HFR ist der etablierte Standard für die Hedgefonds-Analyse.**

###