



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz
Chicago/312.658.0955

info@hfr.com

[@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc)

@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

LES HEDGE FUNDS GAGNENT DU TERRAIN AVEC L'INTENSIFICATION DES RISQUES POLITIQUES

*Equity Hedge est en tête des performances des stratégies, tandis que le HFRI
affiche une 10^{ème} progression en 11 mois ;
L'incertitude relative à la situation en Afghanistan, aux mesures de relance, aux
dépenses et à la réouverture s'intensifie*

CHICAGO, (8 septembre 2021) - Les hedge funds ont progressé en août, malgré l'augmentation des risques liés à l'instabilité en Afghanistan et aux prévisions de réduction des mesures de relance de la Réserve fédérale, ainsi qu'aux propositions de loi sur les dépenses et aux impacts des variants du virus. L'indice HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) a gagné +0.8 % en août, tandis que l'indice investissable HFRI 500 Fund Weighted Composite Index a progressé de +0,45 %, 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 huit premiers mois de 2021, rattrapant la baisse modeste de juillet, et a affiché des gains au cours de 10 des 11 derniers mois, avec un rendement de +22,0 % sur cette période.

La dispersion des performances des composants de l'indice sous-jacent a diminué en août, puisque le décile supérieur du HFRI a gagné en moyenne +6,1 %, tandis que le décile inférieur a baissé en moyenne de -3,6 % au cours du mois, soit une dispersion haut-bas de 9,7 % en août par rapport à une dispersion haut-bas de 12,1 % en juillet. Au cours des 12 derniers mois, le décile supérieur du HFRI a fait un bond moyen de +71,2 %, tandis que le décile inférieur a reculé en moyenne de -7,6 %.

Les stratégies Equity Hedge, qui investissent en positions longues et courtes dans des sous-stratégies spécialisées, ont étendu leurs gains récents en août, alors que de nombreux marchés de titres ont atteint des sommets, tandis que la volatilité réalisée des titres est restée élevée. L'indice HFRI Equity Hedge (Total) Index a bondi de +1,2 % pour le mois, avec une forte contribution d'une large dispersion des performances des sous-stratégies, notamment les sous-stratégies Healthcare, Technology et Energy à bêta élevé et à long terme. L'indice HFRI EH : L'indice Healthcare Index a augmenté de +3,3 %, tandis que l'indice HFRI EH: Technology Index et l'indice EH: Energy Index a bondi de +3,0 % et +2,2 % respectivement. L'indice HFRI Equity Hedge Index est en tête des performances de toutes les stratégies depuis le début de l'année, avec un rendement de +11,9 %. L'indice investissable HFRI 500 Equity Hedge Index a gagné +0,5 % en août, ce qui porte à +10,6 % son gain depuis le début de l'année.

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 également affiché un gain considérable en août au moment où l'indice investissable HFRI 500 Event-Driven Index a progressé de +1,3 % en mai, tandis que l'indice HFRI Event-Driven (Total) Index a aussi gagné +1,0 %. Les gains des sous-stratégies ED ont été menés par l'indice HFRI ED : Multi-Strategy Index qui a progressé de +3,8 %, tandis que l'indice HFRI ED: Activist Index a augmenté de +1,5 %. L'indice HFRI Event-Driven Index n'est devancé que par EH en termes de performance de la stratégie depuis le début de l'année, avec un rendement de +11,4 %.

L'indice HFRI Relative Value (Total) Index, basé sur des titres à revenu fixe et sensible aux taux d'intérêt, a progressé de +0,5 % en août, tandis que l'indice HFRI 500 Relative Value Index a gagné +0,3 %, car les taux d'intérêt ont augmenté en raison des prévisions selon lesquelles la Réserve fédérale américaine commencerait à réduire ses mesures de relance économique. La performance des sous-stratégies a été menée par l'indice HFRI RV : Volatility Index, qui a connu une hausse de +0,9 % pour le mois, et l'indice investissable HFRI 500 RV: FI-Sovereign Index a gagné +0,9 %.

Les stratégies macro non corrélées ont affiché des gains en août malgré l'incertitude politique accrue due à l'instabilité en Afghanistan, l'indice HFRI Macro (Total) Index ayant gagné +0,2 % sur le mois, tandis que l'indice investissable HFRI 500 Macro (Total) a également progressé de +0,2 %. La performance des sous-stratégies macro a été menée par l'indice HFRI Macro : Commodity Index, qui a généré +2,2 % en août, tandis que l'indice HFRI Macro: Multi-Strategy Index a progressé de +0,8 %.

Risk Premia et Liquid Alternatives ont affiché des performances mitigées en août, avec des gains dans les expositions au crédit et aux devises. L'indice HFR BSRP Credit Index a progressé de +2,5 % pour le mois, tandis que l'indice HFR BSRP Currency Index a gagné +1,2 %. L'indice HFRX Global Hedge Fund Index a gagné +0,7 % en août, grâce à un gain de +1,3 % de l'indice HFRX Equity Hedge Index.

L'indice HFRI Women Index a progressé de 1,5 % en août, tandis que l'indice HFRI Diversity Index a augmenté de 1,2 %.

« Les hedge funds ont affiché de solides gains en août malgré un continuum changeant de risques, notamment l'instabilité géopolitique, la politique monétaire, l'immigration, ainsi que les défis et les complexités liés aux pandémies en cours, avec des gains dans toutes les stratégies menées par les expositions aux actions de valeur profonde et aux événements », a déclaré Kenneth J. Heinz, Président de HFR. « Ces tendances, ainsi que d'autres, diverses mais puissantes, continuent de générer de solides performances dans l'ensemble du secteur, notamment l'échange des cryptomonnaies, les expositions énergétiques et la sensibilité aux taux d'intérêt. Le capital du secteur des hedge funds ayant atteint des niveaux record, les institutions continuent d'accroître les allocations aux gestionnaires et aux stratégies qui ont démontré non seulement leur capacité à générer des performances, mais aussi leur flexibilité tactique pour identifier et monétiser rapidement les opportunités, agissant souvent comme des fournisseurs de liquidités pendant les périodes de stress et d'incertitude. Ces fonds sont des tendances susceptibles de mener la performance et la croissance de l'industrie mondiale au 2S21. »

HFR Indices est enregistré auprès d'ESMA.

Pour obtenir plus d'informations auprès de HFR :

Consultez 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.**

###