



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

info@hfr.com @HFRInc

@KennethJHeinz

Craft & Capital

Chris Sullivan

New York/917.902.0617

chris@craftandcapital.com

Hydra Strategy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 7880 742 375

Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

股票、加密货币对冲基金在二月份大幅增长，领跑广泛行业收益

*量化、系统宏观策略自2022年3月以来取得最大增长；
激进交易、基本面、医疗保健、市场中性也领跑广泛行业收益*

芝加哥，（2024年3月7日）- 在科技、人工智能和加密货币投资暴涨的带动下，对冲基金在二月份大幅增长，这些领域在所有策略中带来广泛收益，并将行业四个月的回报率扩大至+8.75%，创下自2021年3月结束四个月期间以来最强劲回报率。

HFRI 基金加权复合指数（FWC）估计在二月份飙升了+2.5%，而 HFRI 500 FWC 指数上涨了+2.6%。

与 HFRI 指数分开的专门加密货币基金也大幅增长，HFR 加密货币指数在该月上漲了+31.2%。

二月份，表现差异略微增加，HFRI FWC 成分中的前十分位数平均上涨了+11.8%，而底部十分位数平均下跌了-2.9%，代表该月的顶部/底部差异为 14.7%。相比之下，一月份的顶部/底部表现差异为 13.7%。截至 2024 年 2 月的过去 12 个月，FWC 成分的前十分位数上涨了+43.7%，而底部十分位数下降了-12.9%，代表了 56.6%的顶部/底部差异。大约四分之三的对冲基金在二月份取得了正收益。

在二月份，投资股票对冲（EH）基金在策略表现中领先，科技、医疗保健、基本面和市场中性领域取得了收益。HFRI 股票对冲（总）指数在本月飙升了+3.2%（估计）。EH 子策略表现由 HFRI EH：科技行业指数领跑，该指数在二月份飙升了+6.0%，以及 HFRI EH：医疗保健指数，在二月份上涨了+4.0%。同样表现强劲，分类中低波动性的 HFRI EH：股票市场中性指数在该月飙升了+2.25%，而更具方向性的 HFRI EH：基本面增长指数上涨了+4.53%。

不相关的宏观策略在二月份也取得了强劲增长，随着利率在全球经济前景改善的带动下上涨，HFRI 宏观（总）指数在该月上涨了+3.0%（估计）。受到大宗商品、货币和能源投资的强劲贡献，宏观子策略的增长由 HFRI 宏观：系统化分散指数领跑，该指数在二月份飙升了+4.8%，是自 2022 年 3 月以来的最强月度增长，而 HFRI 宏观：活跃交易指数也在该月上涨了+0.4%。

事件驱动（ED）策略通常关注不受青睐的、价值低估的股票投资和对并购情况的猜测，在二月份表现不一，其中激进交易、特殊情况和不良债子策略领涨。HFRI 事件驱动（总）指数在该月回报了+1.7%，由 HFRI 事件驱动：激进交易指数领涨，上涨了+4.3%，HFRI 事件驱动：特殊情况指数上涨了+2.2%，HFRI 事件驱动：不良债指数上涨了+2.1%。

尽管债券收益率上升，基于固定收益、利率敏感的策略在二月份也有所增长，HFRI 相对价值（总）指数在该月估计上涨了+0.8%。相对价值表现由 HFRI 相对价值：固定收益可转债套利指数领跑，增长了+1.4%，而 HFRI 相对价值：公司债指数在二月份估计上涨了+1.0%。

流动另类 UCITS 策略在二月份也有所增长，HFRX 宏观指数增长了+2.08%，而 HFRX 全球指数上涨了+0.92%。策略增长还由 HFRX 股票对冲指数领跑，该指数在二月份回报了+1.36%，而 HFRX 事件驱动指数上涨了+0.44%。

HFRI 少数族裔指数在二月份估计上涨了+2.6%，而 HFRI 女性指数飙升了+2.9%。

“在二月份，由于经济增长前景改善、对降息预期以及其他技术因素共同推动，对冲基金在广泛策略范围内迅速增长，全球股票和加密货币市场均取得强劲增长，其中对冲基金的表现主要受到股票、宏观和加密货币方面的影响。受到强劲的风险情绪推动，行业领先的 HFRI 基金加权复合指数在过去四个月中飙升了+8.75%，创下自 2021 年 3 月结束四个月期间以来最强劲的增长。”HFR 总裁 Kenneth J. Heinz 表示。“二月份的表现不仅强劲且广泛，还包括了那些通常与全球股票市场低相关性的策略收益，其中包括分类中低波动性的市场中性、不相关的宏观/趋势跟踪、独特的不良债和波动的加密货币领域；为了更好地捕捉这些收益来源，多策略公司继续扩大各种交易团队所采取的敞口范围和广度。对那些有兴趣机会性地获取这些强大、专业化的宏观经济趋势，同时保持对不断发展的宏观经济和地缘政治风险的战术灵活性的机构，可能会在 2024 年上涨对已经在最近市场周期中证明其策略稳健性的基金的敞口。”

NOTE: February 2024 index performance figures are estimated as of March 7, 2024

HFRI Indices are ESMA registered

For more information from HFR:

Visit www.HFR.com

✕ Follow HFR on X: @HFRInc

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

✕ Follow Ken Heinz on X: @KennethJHeinz

About HFR®

HFR is the global leader in the alternative investment industry, specializing in the indexation and analysis of hedge funds. Established in 1992, HFR produces the HFRI, HFRX and HFRU Indices, the industry's most widely used benchmarks of global hedge fund performance. HFR calculates over 100 indices of hedge fund performance ranging from industry-aggregate levels down to specific, niche areas of sub-strategy and regional investment focus. HFR Database, a comprehensive resource available for hedge fund investors, includes fund-level detail on historical performance and assets, as well as firm characteristics on both the broadest and most influential hedge fund managers. HFR has developed a detailed fund classification system, enabling granular and specific queries for relative performance measurement, peer group analysis and benchmarking. The HFR suite of analysis products leverages HFR Database to provide detailed, current, comprehensive, and relevant aggregate reference points on all facets of the hedge fund industry. HFR also offers consulting services for clients seeking customized top-level or more sophisticated analysis. For the hedge fund industry's leading investors and hedge fund managers, **HFR is The Institutional Standard.**

###