



<https://www.youtube.com/watch?v=7scrrmMZvIM>

FREI ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

Kontakte:

HFR

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

info@hfr.com

@HFRInc

@KennethJHeinz

Craft & Capital

Chris Sullivan

New York/212.473.4442

chris@craftandcapital.com

Hydra Strategy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 7880 742 375

henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

MACRO LEGT IM MÄRZ ZU UND VERZEICHNET DAS STÄRKSTE QUARTAL SEIT ÜBER 20 JAHREN

HFRI Macro führt die Performance der Hedgefonds-Strategien im März und im Q1 2024 an; Quant Trend-Following CTAs, Energie, Multi-Strat-Fonds treiben Sub-Strat-Gewinne an

CHICAGO, (8. April 2024) - Hedgefonds setzten den Anstieg im 1. Quartal 2024 im März fort, angeführt von Makro-Strategien, die den besten Monat seit März 2022 und das stärkste Quartal seit über 20 Jahren verzeichneten. Die branchenweiten Zuwächse wurden von trendfolgenden CTAs, Energie, Multi-Strategy, Healthcare und Kryptowährungen angetrieben, was die starke 5-Monats-Rendite des HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) auf +11,1 Prozent ansteigen ließ - die stärkste Rendite seit dem 5-Monats-Zeitraum bis April 2021. Der HFRI FWC stieg in diesem Monat um geschätzte +2,5 Prozent und der HFRI 500 FWC Index um +2,8 Prozent. Spezialisierte Kryptowährungsfonds, die vom HFRI-Index getrennt sind, legten im März ebenfalls zu: Der HFR Cryptocurrency Index stieg um 19,1 Prozent. Unkorrelierte Makro-Strategien führten die branchenweiten Zuwächse sowohl im März als auch im 1. Quartal 2024 an, da sich die Anleger trotz erheblicher anhaltender geopolitischer Unsicherheiten auf eine moderatere Inflation, sinkende Zinsen und bessere Wirtschaftsaussichten einstellten. Der HFRI Macro (Total) Index stieg im März um +3,9 Prozent (geschätzt) und erzielte damit im 1. Quartal 2024 eine Performance von +6,9 Prozent, dem stärksten Kalenderquartal seit dem 2. Quartal 2003. Die Gewinne der Makro-Sub-Strategien wurden vom HFRI Macro: Systematic Diversified Index angeführt, der im März um +4,5 Prozent und im Q1 2024 um +10,1 Prozent zulegte und damit das stärkste Kalenderquartal seit

Q4 1999 verzeichnete. Der HFRI Macro: Trend Following Index verzeichnete ebenfalls eine starke Performance im März und steigerte seine Rendite in Q1 2024 um +4,3 Prozent auf +8,7 Prozent, während der HFRI Macro: Multi Strategy Index +3,9 Prozent für den Monat zulegte. Risk Parity-Strategien erzielten im März ebenfalls eine starke Performance, wobei der HFR Risk Parity Vol 15 Index im März um 5,4 Prozent zulegte.

Die Streuung der Performance nahm im März ab, da das oberste Dezil der HFRI FWC-Konstituenten im Durchschnitt um +9,5 Prozent zulegte, während das unterste Dezil im Durchschnitt um -2,1 Prozent fiel, was einer Top/Bottom-Streuung von 11,6 Prozent im Monat entspricht. Zum Vergleich: Im Februar betrug die Streuung zwischen oben und unten 15,8 Prozent. In den letzten 12 Monaten bis März 2024 legte das oberste Dezil der FWC-Konstituenten um 45,2 Prozent zu, während das unterste Dezil um 10,0 Prozent zurückging, was einer Streuung nach oben und unten von 55,2 Prozent entspricht. Etwa fünfundachtzig Prozent (85%) der Hedgefonds erzielten im März eine positive Performance.

Equity-Hedgefonds (EH), die über spezialisierte Teilstrategien hinweg Long- und Short-Investitionen tätigen, verzeichneten im März ebenfalls eine starke Performance, wobei die Zuwächse von den Bereichen Energie, Quantitative Directional und Gesundheitswesen angeführt wurden. Der HFRI Equity Hedge (Total) Index stieg im März um +2,4 Prozent (geschätzt), womit sich das Plus im 1. Quartal 2024 auf +5,5 Prozent erhöhte. Die Performance der EH-Sub-Strategien wurde angeführt vom HFRI EH: Energy/Basic Materials Index, der im März um +3,8 Prozent anstieg, dem HFRI EH: Quantitative Directional Index, der um +3,2 Prozent zulegte, und dem HFRI EH: Healthcare Index, der im März um +2,8 Prozent zulegte.

Event-Driven (ED)-Strategien, die sich häufig auf Out-of-Favor, Deep-Value-Equity-Engagements und Spekulationen auf M&A-Situationen konzentrieren, legten im März ebenfalls zu, angeführt von Special-Situations-, Distressed- und Activist-Engagements. Der HFRI Event-Driven (Total) Index stieg im März um +2,2 Prozent und erhöhte seine Rendite im 1. Quartal 2024 auf +2,9 Prozent. Die Performance der ED-Sub-Strategien wurde angeführt vom HFRI ED: Special Situations Index, der im März um +4,1 Prozent zulegte, vom HFRI ED: Distressed/Restructuring Index, der um +2,7 Prozent zulegte, und dem HFRI ED: Activist Index, der im März um +2,2 Prozent zulegte.

Festverzinsliche, zinssensitive Strategien legten im März ebenfalls zu, da sich die Anleger auf eine mäßige Inflation, sinkende Zinsen und bessere Wirtschaftsaussichten einstellten. Der HFRI Relative Value (Total) Index stieg im März um geschätzte +1,0 Prozent und brachte seine Rendite im 1. Quartal 2024 auf +2,5 Prozent. Die RVA-Performance wurde im März durch den HFRI RV: Yield Alternatives Index angeführt, der im März um +3,8 Prozent zulegte, während der HFRI RV: FI-Convertible Arbitrage Index im März um geschätzte +1,5 Prozent stieg.

Liquide alternative UCITS-Strategien legten im März ebenfalls zu, angeführt vom HFRX Macro Index, der um +2,5 Prozent zulegen; der HFRX Global Index erzielte +1,3 Prozent, während der HFRX Market Directional Index um +1,5 Prozent zulegen.

Der HFRI Diversity Index stieg im März um geschätzte +3,4 Prozent, während der HFRI Women Index um +2,9 Prozent zulegen.

“Hedgefonds erzielten im März eine robuste Performance und schlossen das stärkste 1. Quartal seit 2021 ab, mit positiven Beiträgen von CTAs, Energie, Multi-Strategy, Gesundheitswesen und Kryptowährungen, und da unkorrelierte Makro das höchste Quartal seit über 20 Jahren verzeichnete. Im Gegensatz zum größten Teil des Jahres 2023 war das makroökonomische Umfeld im 1. Quartal 2024 geprägt von der Erwartung sinkender Inflations- und Zinssätze und steigender Erwartungen für das Wirtschaftswachstum, trotz des anhaltenden, unbeständigen, unsicheren und potenziell volatilen erhöhten geopolitischen Risikos”, sagte Kenneth J. Heinz, President von HFR. “Die Manager konzentrieren sich weiterhin stark auf dieses Spannungsfeld zwischen sinkenden makroökonomischen Risiken und steigenden geopolitischen Risiken im Jahr 2024, mit dem Potenzial für starke Umschwünge, Volatilität und Verwerfungen, die durch einen dieser beiden starken Trends ausgelöst werden. Institutionelle Anleger, die an einem opportunistischen Engagement in diesen Trends interessiert sind und gleichzeitig ihre Portfolios vor potenzieller Volatilität schützen wollen, werden wahrscheinlich den Fonds Mittel zuweisen oder bei solchen ihr Engagement erhöhen, die in den letzten Marktzyklen die Robustheit und Verlässlichkeit ihrer Strategie unter Beweis gestellt haben.”

HINWEIS: Die Zahlen für die Indexentwicklung im März 2024 sind Schätzungen vom 5. April 2024.

HFR-Indizes sind bei der ESMA registriert

Für weitere Informationen zu HFR:

Visit www.HFR.com

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

✕ Follow HFR on X: @HFRInc

✕ Follow Ken Heinz on X: @KennethJHeinz

Über HFR®

HFR ist weltweit führend in der alternativen Investmentbranche und spezialisiert auf die Indexierung und Analyse von Hedgefonds. HFR wurde 1992 gegründet und erstellt die HFRI-, HFRX- und HFRU-Indizes, die in der Branche am häufigsten verwendeten Benchmarks für die globale Hedgefonds-Performance. HFR berechnet über 100 Indizes für die Performance von Hedgefonds, die von der Gesamtbranche bis hin zu spezifischen Nischenbereichen mit Teilstrategien und regionalen Investitionsschwerpunkten reichen. Die HFR-Datenbank, eine umfassende Ressource für Hedge-Fonds-Investoren, enthält auf Fondsebene detaillierte Angaben zur historischen Performance und zu den Vermögenswerten sowie zu den Firmenmerkmalen der größten und einflussreichsten Hedge-Fonds-Manager. HFR hat ein detailliertes Fondsklassifizierungssystem entwickelt, das granulare und spezifische Abfragen für die relative Performancemessung, Peer-Group-Analysen und Benchmarking ermöglicht. Die HFR-Analyseprodukte nutzen die HFR-Datenbank, um detaillierte, aktuelle, umfassende und relevante aggregierte Referenzpunkte zu allen Facetten der Hedgefonds-Branche zu liefern. HFR bietet auch Beratungsdienste für Kunden an, die maßgeschneiderte Top-Level- oder komplexere Analysen wünschen. Für die führenden Investoren und Hedge-Fonds-Manager der Hedge-Fonds-Branche **ist der HFR der institutionelle Standard.**

###