



VOOR ONMIDDELLIJKE PUBLICATIE

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

WERELDWIJDE HEDGEFONDSINDUSTRIE SCHIET OMHOOG TIJDENS DE VOLATILITEIT VAN HET TWEEDE KWARTAAL

*Hedgefondsvermogen stijgt naar recordhoogte van \$4,74 biljoen;
Grootste kwartaalinstroom van nettovermogen sinds 2014;
Event-Driven- en Equity Hedge-strategieën leiden HFRI-rendementen in 1e helft*

CHICAGO, (18 juli 2025) – Het totale wereldwijde hedgefondsvermogen steeg in het tweede kwartaal van 2025 naar een recordniveau, doordat hedgefondsen erin slaagden om met succes door de hevige volatiliteit aan het begin van het kwartaal te navigeren. De risicodynamiek ontwikkelde zich snel tot aan het einde van het kwartaal, mede door de goedkeuring van Amerikaanse begrotingswetgeving, een verbeterd economisch vooruitzicht voor de tweede helft van het jaar, vooruitgang op het gebied van handel en tarieven, en een afname van geopolitieke risico's.

Het kapitaal in de sector steeg voor het zevende opeenvolgende kwartaal naar een nieuw record, terwijl hedgefondsbeheerders en institutionele beleggers door de volatiliteit van Q2 manoeuvreerden naar een krachtig risicovol beleggingsklimaat. Het totale wereldwijde hedgefondsvermogen steeg naar een geschatte \$4,74 biljoen, een toename van \$212,7 miljard ten opzichte van het vorige kwartaal, volgens het nieuwste **HFR Global Hedge Fund Industry Report**, vandaag gepubliceerd door **HFR®**, de toonaangevende wereldwijde autoriteit op het gebied van indexerings, analyse en onderzoek van de hedgefondsindustrie.

Beleggers kenden naar schatting \$24,8 miljard aan nettovermogen toe aan hedgefondsen in Q2

2025 – de grootste kwartaalinstroom sinds Q2 2014. Daarmee kwam de instroom voor het eerste halfjaar van 2025 uit op een geschatte \$37,3 miljard, de sterkste eerste jaarhelft sinds 2015.

Hedgefondsen lieten sterke prestaties zien in Q2 2025. De HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) steeg met +4,3 % in het kwartaal, aangevoerd door de HFRI Equity Hedge (Total) Index, die +7,6 % won, en de HFRI Event-Driven (Total) Index, die +5,3 % toevoegde. Over de eerste helft van 2025 steeg de HFRI FWC Index met +3,9 %, gedreven door de HFRI Macro: Discretionary Thematic Index, die +8,6 % steeg ondanks een uitdagend macro-economisch klimaat. Regionaal voerde de HFRI Emerging Markets: Latin America Index de lijst aan met een sprong van +13,9 % in H1 2025.

Het vermogen beheerd door **Equity Hedge (EH)**-strategieën groeide met naar schatting \$90 miljard in Q2 2025, inclusief een netto-instroom van \$5,1 miljard, waarmee het totale EH-vermogen uitkomt op circa \$1,4 biljoen. De toename van activa per EH-substrategie werd geleid door Fundamental Value-fondsen, die met circa \$48,3 miljard groeiden ten opzichte van het vorige kwartaal. De prestaties per substrategie werden geleid door de HFRI EH: Fundamental Growth Index, die in Q2 met +10,7 % steeg.

Event-Driven (ED)-strategieën, die zich richten op ondergewaardeerde aandelen- en kredietposities, zagen het totale vermogen stijgen met naar schatting \$81,2 miljard in Q2 2025, inclusief een netto-instroom van \$4,7 miljard. Daarmee komt het totale ED-vermogen uit op circa \$1,34 biljoen. De prestaties en vermogensgroei van ED-substrategieën werden geleid door Special Situations-fondsen, die met circa \$45,4 miljard stegen ten opzichte van het vorige kwartaal. De HFRI ED: Special Situations Index sprong +8,9 % in Q2.

Het kapitaal in rente- en kredietgevoelige **Relative Value Arbitrage (RVA)**-strategieën, gebaseerd op vastrentende waarden, steeg met circa \$36,5 miljard in Q2, inclusief een netto-instroom van \$7,7 miljard. Daarmee komt het totale RVA-vermogen op ongeveer \$1,28 biljoen. Multi-Strategy-fondsen leidden de RVA-groei in Q2 2025 met een geschatte stijging van \$22,8 miljard, dankzij sterke prestaties en naar schatting \$3,7 miljard aan netto-instroom, waarmee het kwartaal eindigde met circa \$783,0 miljard aan beheerd vermogen. De HFRI Relative Value (Total) Index-Asset Weighted steeg met +2,5 % in Q2 2025 en boekte positieve resultaten in 25 van de afgelopen 27 maanden. De kwartaalprestaties van RVA-substrategieën werden aangevoerd door de HFRI RV: Fixed Income-Asset Backed Index, die +2,1 % steeg.

De activa beheerd door niet-gecorrleerde **Macro**-strategieën stegen met circa \$5,3 miljard in Q2 2025, inclusief een geschatte netto-instroom van \$7,2 miljard. Het totale Macro-vermogen kwam uit op naar schatting \$725,5 miljard. Binnen de Macro-substrategieën werd de grootste vermogensgroei in Q2 2025 gerealiseerd door Multi-Strategy-fondsen, die met circa \$9,7 miljard stegen ten opzichte van het vorige kwartaal. De HFRI Macro (Total) Index daalde met -1,4 % in

Q2 2025, voornamelijk door de HFRI Macro: Systematic Diversified Index, die met -5,0 % daalde, terwijl de HFRI Macro: Discretionary Thematic Index een winst van +3,1 % noteerde.

De instroom van beleggers in Q2 2025 concentreerde zich bij de grootste bedrijven in de sector. Beheerders met meer dan \$5 miljard onder beheer zagen een geschatte instroom van \$22,9 miljard. Middelgrote firma's, met \$1 tot \$5 miljard onder beheer, noteerden naar schatting \$1,77 miljard instroom. Kleine firma's, met minder dan \$1 miljard begin kwartaal, ontvingen een netto-instroom van circa \$0,15 miljard. In H1 2025 kregen de grootste firma's naar schatting \$29,9 miljard binnen, middelgrote firma's \$3,2 miljard en kleinere firma's \$4,2 miljard.

“Na het succesvol navigeren van grote volatiliteit aan het begin van het tweede kwartaal, hebben hedgefondsen sterke prestaties geleverd, wat leidde tot de grootste groei van de sector in meer dan tien jaar,” zei Kenneth J. Heinz, president van HFR. “Beleggers voegden bijna \$25 miljard aan nettovermogen toe, waardoor de activa van hedgefondsen voor het zevende kwartaal op rij naar recordhoogte stegen. De winsten in activa en prestaties waren breed gedragen over vrijwel alle strategieën, waarbij beheerders tactische flexibiliteit toonden in het zich aanpassen aan een snel veranderende omgeving, gevormd door evoluerend beleid. Deze trends blijven van invloed op wereldhandel, toeleveringsketens, technologische infrastructuur, energie- en grondstoffenmarkten en het monetaire beleid, waaronder inflatie en rentetarieven. Gezien de sterke, niet-gecorrleerde rendementen in Q2 en H1 2025 is het waarschijnlijk dat instellingen hun allocaties aan fondsen die veerkracht hebben getoond in recente marktverstoringen, blijven verhogen.”

For more information from HFR:

Visit www.HFR.com

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

✕ Follow HFR on X: @HFRInc

✕ Follow Ken Heinz on X: @KennethJHeinz

Over HFR®

HFR is wereldwijd marktleider in de alternatieve beleggingssector en is gespecialiseerd in de indexering en analyse van hedgefondsen. HFR werd opgericht in 1992 en produceert de HFRI, HFRX en HFRU Indices, de meest gebruikte benchmarks voor wereldwijde hedgefondsprestaties in de sector. HFR berekent meer dan 500 indexen van hedgefondsprestaties, variërend van geaggregeerde sectorniveaus tot specifieke, nichegebieden van substrategieën en regionale beleggingsfocus. De HFR Database is een uitgebreide bron voor investeerders in hedgefondsen en biedt gedetailleerde informatie over historische prestaties, activa en kenmerken van zowel de breedste als de meest invloedrijke hedgefondsen. HFR heeft een gedetailleerd classificatiesysteem voor fondsen ontwikkeld, waarmee granulaire en specifieke zoekopdrachten voor relatieve prestatiemeting, peer group-analyse en benchmarking mogelijk zijn. De HFR-suite van analyseproducten maakt gebruik van de HFR Database om gedetailleerde, actuele, uitgebreide en relevante geaggregeerde referentiepunten te bieden over alle facetten van de hedgefondsector. HFR biedt ook consultancydiensten voor klanten die op zoek zijn naar op maat gemaakte analyses, variërend van analyses op topniveau tot meer geavanceerde inzichten. Voor de

toonaangevende beleggers en hedgefondsbeheerders in de hedgefondssector is **HFR de institutionele standaard.**

###