



ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

Kontakt:

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

HFRI SURGE BESCHLEUNIGT INS 4. QUARTAL MIT GEWINNEN IM SEPTEMBER, ANGEFÜHRT VON MAKRO UND TRENDFOLGENDEN STRATEGIEN

***HFRI Macro steigt um +3,4 %, stärkster Monat seit März 2022;
Quantitative, trendfolgende CTAs steigen im September um +4,5 %***

CHICAGO, 8. Oktober 2025 – Die Performance von Hedgefonds hat sich im September den fünften Monat in Folge beschleunigt, angeführt von Makro- und quantitativen, trendfolgenden CTA-Strategien. Dies geschah vor dem Hintergrund einer Zinssenkung durch die US-Notenbank sowie einer Zunahme von M&A-Aktivitäten, einschließlich strategischer Unternehmenspartnerschaften mit Fokus auf KI-Investitionen.

Der HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) stieg im September schätzungsweise um +2,4 %, während der HFRI Asset Weighted Composite Index um +2,7 % zulegte, wie heute von HFR®, dem etablierten globalen Marktführer in der Indexierung, Analyse und Forschung der globalen Hedgefondsbranche, berichtet wurde. Der Zuwachs im September erhöhte die Performance im 3. Quartal 2025 auf +5,7 % und markiert damit das stärkste Quartal seit dem 1. Quartal 2021.

Angetrieben von fallenden Zinsen und Rohstoffgewinnen, führte der HFRI Macro (Total) Index im September die Strategierangliste an und stieg schätzungsweise um +3,4 %, getrieben vom HFRI Macro: Systematic Diversified Index, der um +4,5 % zulegte.

Der HFR Cryptocurrency Index stieg im September um +6,7 %, während der HFRI Multi-Manager/Pod Shop Index um +1,1 % zulegte – mit positiven Beiträgen aus allen Hauptstrategie-Bereichen.

Die Spannweite der Hedgefonds-Performance erweiterte sich im September: Das oberste Dezil der FWC-Komponenten gewann im Durchschnitt +12,2 %, während das unterste Dezil -3,2 % verlor – eine Differenz von 15,4 %. Im Vergleich lag die Differenz im August bei 12,9 %. In den letzten 12 Monaten bis Ende September 2025 legte das Top-Dezil um +52,3 % zu, während das unterste Dezil -14,9 % verlor – eine Differenz von 67,2 %. Fast 80 % der Hedgefonds erzielten im September positive Ergebnisse.

Nicht-korrelierte Makrostrategien verzeichneten den stärksten monatlichen Gewinn seit März 2022, während quantitative CTA-Strategien den höchsten Gewinn seit Februar 2024 verzeichneten. Die systematischen, trendfolgenden Makrogewinne waren im September über verschiedene Anlageklassen breit verteilt, insbesondere bei Rohstoffen, Metallen und Zinsen. Auch fundamentale Commodity-Makrostrategien verzeichneten Zugewinne, wobei der HFRI Macro: Commodity Index im September um +3,0 % zulegte – der stärkste Monat seit Dezember 2024.

Equity Hedge (EH)-Fonds, die long und short in spezialisierte Substrategien investieren, stiegen im September um +2,6 %, angetrieben durch Gewinne in den Bereichen Healthcare, Energie und Multi-Strategie. Der HFRI EH: Healthcare Index legte im Monat um +6,9 % zu, der HFRI EH: Energy/Basic Materials Index um +6,4 % und der HFRI EH: Multi-Strategy Index um +4,7 %. Im bisherigen Jahresverlauf (YTD) führt der HFRI EH (Total) Index alle Strategien mit einem Plus von +13,6 % an.

Zinsbasierte, zinssensitive Strategien legten im September ebenfalls zu, da die Anleiherenditen sanken und Investoren sich auf weitere Zinssenkungen in der zweiten Jahreshälfte 2025 einstellten. Der HFRI Relative Value (Total) Index erzielte eine geschätzte Rendite von +1,3 % im Monat. Die Performance wurde erneut vom HFRI RV: FI-Sovereign und dem HFRI RV: FI-Convertible Arbitrage Index angeführt, die um +2,72 % bzw. +2,65 % zulegten.

Event-Driven (ED)-Strategien, die sich häufig auf unterbewertete Aktien und M&A-Spekulationen konzentrieren, verzeichneten im September ebenfalls Zuwächse – dank verstärkter M&A-Aktivitäten und Rekordinvestitionen in KI und Unternehmens-Technologie. Der HFRI Event-Driven (Total) Index stieg im Monat geschätzt um +1,2 %, womit sich der fünfmonatige Anstieg seit Mitte des 2. Quartals auf +9,85 % summiert. ED-Substrategien wurden im September vom HFRI ED: Multi-Strategy Index und dem HFRI ED: Distressed/Restructuring Index angeführt, die um +2,4 % bzw. +2,3 % zulegten.

Auch Liquid Alternatives (UCITS)-Strategien entwickelten sich im September positiv: Der HFRX Market Directional Index stieg um +2,6 %, während der HFRX Global Hedge Fund Index um +1,5 % zulegte. Die HFRX-Strategieperformance wurde vom HFRX Macro/CTA Index angeführt, der im September um +3,5 % stieg – unterstützt durch den HFRX Macro: Systematic Diversified/CTA Index, der um +4,7 % zulegte.

„Hedgefonds verzeichneten im dritten Quartal einen Rekordanstieg, angeführt von systematischen Makro- und Aktienstrategien. Die Risikobereitschaft wurde durch niedrigere Zinsen, sinkende geopolitische Risiken, Rekordstände bei Aktien, beschleunigte M&A-Aktivitäten sowie beispiellose strategische Investitionen in KI-Entwicklung, -Fähigkeiten und -

Infrastruktur angeheizt“, sagte Kenneth J. Heinz, Präsident von HFR. „Die jüngsten Rekordgewinne, zusätzlich zu den historischen Kapitalzuflüssen institutioneller Investoren [[siehe Pressemitteilung Q2](#)], treiben weiterhin starke Portfolio-Performance über ein breites Spektrum institutioneller Anleger hinweg – darunter Pensionskassen, Staatsfonds, Family Offices sowie private und individuelle Investoren. Diese Gewinne haben nicht nur zur Performance in der aktuellen Risikophase beigetragen, sondern dürften auch das Abwärtsrisiko und die Volatilität reduzieren und bis Jahresende sowie ins Jahr 2026 hinein weiteres Kapitalwachstum der Branche fördern.“

HINWEIS: Die Indexwerte für September 2025 basieren auf Schätzungen vom 7. Oktober 2025.

HFR-Indizes sind bei der ESMA registriert.

Für weitere Informationen von 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 ein globaler Marktführer in der Alternative-Investment-Branche mit Fokus auf Hedgefonds-Indizes und -Analysen. Das Unternehmen wurde im Jahr 1992 gegründet und erstellt mit den HFRI-, HFRX- und HFRU-Indizes die meistverwendeten Benchmarks für globale Hedgefonds-Performance. HFR berechnet über 500 Hedgefonds-Indizes, darunter sowohl branchenweite als auch Nischen-Benchmarks für Teilstrategien und Regionen. Mit der HFR-Datenbank haben Hedgefonds-Investoren Zugang zu einer weitreichenden Ressource mit Performance-Daten zu einzelnen Fonds sowie zu Informationen zu den größten und einflussreichsten Hedgefonds-Managern. HFR hat ein detailreiches Fondsklassifizierungssystem entwickelt, mit dem Investoren genaue und spezifische Kennzahlen zu relativer Performance sowie Wettbewerbsanalysen und Benchmarkings abrufen können. Die HFR-Analyseprodukte nutzen die HFR-Datenbank, um detaillierte, aktuelle, umfassende und relevante aggregierte Referenzpunkte zu allen Aspekten der Hedgefonds-Branche zu erstellen. Für Kunden, die individuelle Top-Level-Analysen oder komplexere Auswertungen wünschen, bietet HFR zudem Beratungsdienstleistungen an. **HFR ist der institutionelle Standard** für führende Hedgefonds-Investoren und -Manager.

###