



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 HEDGEFUNDINDUSTRIE BOEKT STERKE GROEI EN NADERT HISTORISCHE MIJLPAAL VAN 5 BILJOEN DOLLAR

Kapitaal van hedgefondsen stijgt tot record van 4,98 biljoen dollar in het derde kwartaal; grootste netto-instroom van activa per kwartaal sinds 2007

Equity Hedge-strategieën leiden de HFRI-rendementen sinds het begin van het jaar; Macro en Crypto herstellen; HFRI Relative Value laat positieve prestaties zien in 27 van de laatste 30 maanden

CHICAGO, 23 oktober 2025 – Het totale kapitaal van de wereldwijde hedgefundindustrie steeg voor het achtste kwartaal op rij in het derde kwartaal van 2025 tot een recordhoogte van 4,98 biljoen dollar. Hedgefundbeheerders en investeerders reageerden succesvol op een sterke risicobereidheid binnen verschillende strategieën en regio's.

Volgens het meest recente HFR Global Hedge Fund Industry Report, vandaag gepubliceerd door HFR®, de wereldwijde leider op het gebied van indexatie, analyse en onderzoek in de hedgefundsector, nam het totale industriekapitaal toe met 238,4 miljard dollar ten opzichte van het voorgaande kwartaal.

Investeerders voegden in het derde kwartaal van 2025 netto 33,7 miljard dollar nieuw kapitaal toe aan hedgefondsen – de hoogste kwartaalinstroom sinds het derde kwartaal van 2007. Dit bracht de instroom sinds het begin van 2025 op 71,0 miljard dollar, de sterkste eerste drie kwartalen van instroom sinds 2014.

Hedgefondsen behaalden ook sterke resultaten in het derde kwartaal van 2025, waarbij de HFRI Fund Weighted Composite Index (FWC) met 5,4 procent steeg. De stijging werd geleid door de HFRI Equity Hedge (Total) Index (+7,2 procent) en de HFRI Macro (Total) Index (+4,7 procent).

Over de eerste negen maanden van 2025 steeg de HFRI FWC Index met 9,5 procent, aangedreven door de indices HFRI Equity Hedge: Multi-Strategy en HFRI Equity Hedge: Fundamental Growth, die beide met 16,3 procent stegen. De HFR Cryptocurrency Index sprong met 20,3 procent omhoog in het derde kwartaal, waarmee eerdere verliezen uit 2025 grotendeels werden goedgeemaakt, wat resulteerde in een jaarrendement van 6,7 procent.

De Equity Hedge (EH)-strategieën groeiden met 96,7 miljard dollar in het derde kwartaal van 2025, inclusief een netto-instroom van 18,0 miljard dollar, waarmee het totale EH-kapitaal op 1,5 biljoen dollar uitkwam. Binnen de sub-strategieën zagen vooral de Fundamental Value-fondsen een groei van 47,7 miljard dollar, terwijl de HFRI EH: Sector-Healthcare Index de beste prestatie neerzette met een winst van 19,0 procent.

De Event-Driven (ED)-strategieën voegden 66,7 miljard dollar toe in het derde kwartaal van 2025, inclusief 4,6 miljard dollar netto-instroom, waardoor het totale ED-kapitaal steeg tot 1,41 biljoen dollar. De grootste groei kwam van Special Situations-fondsen, die met 24,2 miljard dollar toenamen. Binnen de prestaties van de sub-strategieën leidde de HFRI ED: Activist Index met een stijging van 7,7 procent.

Het kapitaal belegd in Relative Value Arbitrage (RVA)-strategieën steeg tot 1,32 biljoen dollar aan het einde van het derde kwartaal – een stijging van 41,6 miljard dollar ten opzichte van het voorgaande kwartaal, inclusief 9,4 miljard dollar netto-instroom. Multi-Strategy-fondsen voerden de groei aan met 24,3 miljard dollar extra kapitaal, waarvan 5,3 miljard dollar netto-instroom, wat resulteerde in 807,3 miljard dollar beheerd vermogen. De HFRI Relative Value (Total) Index steeg met 2,6 procent in het derde kwartaal en heeft nu in 27 van de laatste 30 maanden positieve resultaten geboekt. De HFRI RV: Fixed Income-Sovereign Index presteerde het best binnen de RVA-sub-strategieën, met een stijging van 5,2 procent.

De activa van Macro-strategieën namen toe met 33,5 miljard dollar in het derde kwartaal van 2025, inclusief 1,7 miljard dollar netto-instroom, waardoor het totale Macro-kapitaal steeg tot 759,0 miljard dollar. Binnen de sub-strategieën werd de grootste groei geboekt door Systematic Diversified-fondsen, die 12,2 miljard dollar toevoegden. De HFRI Macro: Commodity Index (+6,0 procent) en de HFRI Macro: Discretionary Thematic Index (+5,4 procent) waren de best presterende Macro-sub-strategieën. De HFRI Macro (Total) Index steeg met 4,7 procent, waardoor het jaarrendement eind september op 3,4 procent uitkwam.

De kapitaalstromen bleven geconcentreerd bij de grootste bedrijven in de sector. Beheerders met meer dan 5 miljard dollar aan beheerd vermogen ontvingen 32,2 miljard dollar netto-instroom in het kwartaal. Middelgrote bedrijven (1–5 miljard dollar) kregen 0,59 miljard dollar, en kleinere bedrijven (minder dan 1 miljard dollar) voegden 0,88 miljard dollar toe. In de eerste drie kwartalen van 2025 ontvingen grote bedrijven 62,1 miljard dollar, middelgrote 3,8 miljard dollar en kleinere bedrijven 5,1 miljard dollar aan instroom.

“De hedgefundindustrie heeft de afgelopen maanden een historische groei en prestatie laten zien, waarbij het totale vermogen aan het einde van het derde kwartaal de grens van 5 biljoen dollar nadert,” verklaarde Kenneth J. Heinz, voorzitter van HFR. “Deze uitzonderlijke groei is het resultaat van krachtige trends zoals versnellende fusies en overnames, toenemende

cryptobeleggingen, afnemende geopolitieke risico's, verwachtingen van lagere rentetarieven en een ongekeerde toename van strategische investeringen in kunstmatige intelligentie en infrastructuur. Terwijl het risicobereidheidssentiment de afgelopen maanden overheerste, zijn de risico's eveneens geëvolueerd. Beheerders spelen in op deze trends tot het einde van het jaar en positioneren zich voor mogelijke trendomkeringen op aandelen-, grondstoffen-, valuta- en cryptomarkten. Instellingen die strategisch willen inspelen op deze ontwikkelingen zullen waarschijnlijk hun allocaties verhogen naar beheerders die bewezen hebben zowel in opwaartse als volatiele marktomgevingen succesvol te kunnen opereren, wat de groei van de sector voorbij de mijlpaal van 5 biljoen dollar zal stimuleren tegen het einde van het jaar."

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 hedgefondssector. 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.**

#####