



POUR DIFFUSION IMMÉDIATE

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

LE CAPITAL MONDIAL DE L'INDUSTRIE DES HEDGE FUNDS EXPLOSE, SE RAPPROCHE DU CAP HISTORIQUE DES 5 000 MILLIARDS DE DOLLARS

***Le capital des hedge funds atteint un record de 4,98 billions de dollars au troisième trimestre ;
plus forte entrée nette trimestrielle depuis 2007***

***Les stratégies Equity Hedge en tête des gains HFRI depuis le début de l'année ; reprise des
stratégies Macro et Crypto ;
l'indice HFRI Relative Value affiche une performance positive sur 27 des 30 derniers mois***

CHICAGO, le 23 octobre 2025 – Le capital total de l'industrie mondiale des hedge funds a augmenté pour un huitième trimestre consécutif au troisième trimestre 2025, atteignant un record de 4,98 billions de dollars. Les gestionnaires de hedge funds et les investisseurs ont su tirer parti d'un fort sentiment haussier à travers les différentes stratégies et régions.

Le capital de l'industrie a augmenté de 238,4 milliards de dollars par rapport au trimestre précédent, selon le dernier rapport HFR Global Hedge Fund Industry Report, publié aujourd'hui par HFR®, le leader mondial reconnu en indexation, analyse et recherche sur l'industrie des hedge funds.

Les investisseurs ont alloué 33,7 milliards de dollars de nouveaux capitaux nets aux hedge funds au troisième trimestre 2025, soit la plus forte entrée nette trimestrielle depuis le troisième trimestre 2007. Ce montant dépasse celui du trimestre précédent et porte les flux entrants cumulés de l'année 2025 à 71,0 milliards de dollars, le plus haut niveau sur trois trimestres depuis 2014.

Les hedge funds ont également enregistré de solides performances au troisième trimestre 2025, l'indice HFRI Fund Weighted Composite Index (FWC) progressant de 5,4 % sur la période, soutenu par l'indice HFRI Equity Hedge (Total) (+7,2 %) et l'indice HFRI Macro (Total) (+4,7 %).

Sur les neuf premiers mois de 2025, l'indice HFRI FWC a gagné 9,5 %, porté par les indices HFRI Equity Hedge: Multi-Strategy et HFRI Equity Hedge: Fundamental Growth, tous deux en hausse de 16,3 %. L'indice HFR Cryptocurrency a bondi de 20,3 % au troisième trimestre 2025, effaçant les fortes pertes enregistrées en début d'année et portant sa performance annuelle à 6,7 %.

Les stratégies Equity Hedge (EH) ont augmenté de 96,7 milliards de dollars au troisième trimestre 2025, y compris 18,0 milliards de dollars d'entrées nettes, portant le capital total EH à 1,5 billion de dollars. Les sous-stratégies EH ont été dominées par les fonds Fundamental Value, qui ont ajouté 47,7 milliards de dollars au cours du trimestre, tandis que l'indice HFRI EH: Sector-Healthcare a mené la performance des sous-stratégies EH avec un gain de 19,0 % sur le trimestre.

Les stratégies Event-Driven (ED) ont ajouté 66,7 milliards de dollars au troisième trimestre 2025, y compris 4,6 milliards de dollars d'entrées nettes, portant leur capital total à 1,41 billion de dollars. Les augmentations d'actifs ont été menées par les fonds Special Situations, qui ont progressé de 24,2 milliards de dollars par rapport au trimestre précédent. La performance des sous-stratégies ED a été dominée par l'indice HFRI ED: Activist, en hausse de 7,7 % sur le trimestre.

Le capital investi dans les stratégies Relative Value Arbitrage (RVA) a fortement augmenté pour atteindre 1,32 billion de dollars d'actifs sous gestion à la fin du troisième trimestre, soit une hausse de 41,6 milliards de dollars, y compris 9,4 milliards de dollars d'entrées nettes. Les fonds Multi-Strategy ont mené la croissance des actifs RVA avec une augmentation de 24,3 milliards de dollars, dont 5,3 milliards de dollars d'entrées nettes, pour atteindre 807,3 milliards de dollars d'actifs à la fin du trimestre. L'indice HFRI Relative Value (Total) a progressé de 2,6 % au troisième trimestre 2025 et a affiché une performance positive sur 27 des 30 derniers mois. L'indice HFRI RV: Fixed Income-Sovereign a mené la performance des sous-stratégies RVA, gagnant 5,2 % au cours du trimestre.

Les actifs des stratégies Macro ont augmenté de 33,5 milliards de dollars au troisième trimestre 2025, avec 1,7 milliard de dollars d'entrées nettes, portant le capital total Macro à 759,0 milliards de dollars. Les augmentations d'actifs au sein des sous-stratégies Macro ont été menées par les fonds Systematic Diversified, qui ont ajouté 12,2 milliards de dollars sur le trimestre. L'indice HFRI Macro: Commodity (+6,0 %) et l'indice HFRI Macro: Discretionary Thematic (+5,4 %) ont mené la performance des sous-stratégies Macro au troisième trimestre 2025. L'indice HFRI: Macro (Total) a progressé de 4,7 % sur la période, portant le rendement cumulé depuis le début de l'année à 3,4 % à fin septembre.

Les allocations des investisseurs sont restées concentrées dans les plus grandes sociétés du secteur au troisième trimestre 2025. Les gestionnaires disposant de plus de 5 milliards de dollars d'actifs sous gestion ont enregistré 32,2 milliards de dollars d'entrées nettes trimestrielles, tandis que les sociétés de taille moyenne (entre 1 et 5 milliards de dollars) ont reçu 0,59 milliard de

dollars, et les petites sociétés (moins de 1 milliard de dollars) ont ajouté 0,88 milliard de dollars. Sur les trois premiers trimestres, les grandes sociétés ont connu des entrées de 62,1 milliards de dollars, les sociétés de taille moyenne 3,8 milliards de dollars, et les petites 5,1 milliards de dollars.

« L'industrie des hedge funds a connu une croissance et des performances historiques ces derniers mois, avec des actifs totaux s'approchant du cap symbolique des 5 000 milliards de dollars à la fin du troisième trimestre. Cette croissance exceptionnelle a été alimentée par une combinaison de tendances puissantes, notamment l'accélération des fusions-acquisitions, l'expansion des investissements en cryptomonnaies, la baisse des risques géopolitiques, les anticipations de baisse des taux d'intérêt et une montée sans précédent des investissements stratégiques en intelligence artificielle et infrastructures », *a déclaré Kenneth J. Heinz, président de HFR*. « Alors que le sentiment haussier domine les derniers mois, les risques évoluent également. Les gestionnaires participent à l'accélération de ces tendances jusqu'à la fin de l'année, tout en se positionnant pour d'éventuels retournements sur les marchés actions, matières premières, devises et cryptomonnaies. Les institutions cherchant à se positionner stratégiquement devraient continuer à accroître leurs allocations vers les gestionnaires ayant démontré leur capacité à naviguer à la fois dans les tendances haussières récentes et les phases de volatilité, soutenant ainsi la croissance de l'industrie au-delà du seuil des 5 000 milliards de dollars d'ici la fin de l'année. »

####

Pour plus d'informations sur HFR :

Visitez www.HFR.com

Suivez HFR sur X : @HFRInc

Suivez HFR sur Weibo : @HFRAsia Suivez Ken Heinz sur X : @KennethJHeinz

À propos de HFR®

HFR est le leader mondial dans l'industrie des investissements alternatifs, spécialisé dans l'indexation et l'analyse des hedge funds. Fondé en 1992, HFR produit les indices HFRI, HFRX et HFRU, les références les plus utilisées pour mesurer la performance des hedge funds à l'échelle mondiale. HFR calcule plus de 500 indices couvrant l'ensemble de l'industrie, jusqu'aux segments de niche par stratégie ou région d'investissement. HFR Database, une ressource complète pour les investisseurs, contient des données détaillées sur la performance et les actifs des fonds, ainsi que les caractéristiques des principaux gestionnaires. HFR a développé un système de classification précis, permettant des analyses ciblées de performance relative, de comparaison entre pairs et d'établissement de benchmarks. L'ensemble des outils d'analyse HFR exploite cette base pour fournir des références pertinentes, détaillées et à jour sur tous les aspects du secteur. HFR propose également des services de conseil sur mesure. Pour les investisseurs institutionnels et les gestionnaires, HFR est **La Référence Institutionnelle**.