



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

GLOBALER ANSTIEG DES HEDGEFONDS-KAPITALS NÄHERT SICH HISTORISCHER 5-TRILLIONEN-MARKE

*Das Hedgefonds-Kapital steigt im 3. Quartal auf ein Rekordniveau von 4,98 Billionen;
größter vierteljährlicher Nettozufluss seit 2007*

*Equity-Hedge-Strategien führen die HFRI-Gewinne im bisherigen Jahresverlauf an; Makro-
und Krypto-Strategien erholen sich;*

HFRI Relative Value verzeichnet positive Performance in 27 der letzten 30 Monate

CHICAGO, (23. Oktober 2025) – Das gesamte globale Hedgefonds-Kapital stieg im 3. Quartal 2025 zum achten Mal in Folge und erreichte ein Rekordniveau von 4,98 Billionen, da Hedgefonds-Manager und Investoren erfolgreich auf eine starke „Risk-on“-Stimmung über Strategien und regionale Märkte hinweg reagierten.

Das Branchenkapital stieg gegenüber dem vorangegangenen Quartal um 238,4 Milliarden, wie im neuesten HFR Global Hedge Fund Industry Report berichtet, der heute von HFR®, dem etablierten globalen Marktführer in der Indexierung, Analyse und Forschung der Hedgefonds-Branche, veröffentlicht wurde.

Investoren stellten Hedgefonds im 3. Quartal 2025 netto 33,7 Milliarden an neuem Kapital zur Verfügung – der höchste vierteljährliche Nettozufluss seit dem 3. Quartal 2007 – und übertrafen damit das Vorquartal. Damit beliefen sich die Nettozuflüsse im bisherigen Jahresverlauf 2025 auf 71,0 Milliarden, das stärkste Ergebnis für die ersten drei Quartale eines Jahres seit 2014. Hedgefonds erzielten im 3. Quartal 2025 ebenfalls eine starke Performance: Der HFRI Fund Weighted Composite Index (FWC) stieg im Quartal um 5,4 Prozent, angeführt vom HFRI Equity Hedge (Total) Index (+7,2 Prozent) und dem HFRI Macro (Total) Index (+4,7 Prozent). In den ersten neun Monaten des Jahres 2025 legte der HFRI FWC Index um 9,5 Prozent zu,

angetrieben durch die Indizes HFRI Equity Hedge: Multi-Strategy und HFRI Equity Hedge: Fundamental Growth, die beide um 16,3 Prozent gestiegen sind. Der HFR Cryptocurrency Index stieg im 3. Quartal 2025 um 20,3 Prozent und machte damit die starken Verluste aus Anfang 2025 wett, wodurch sich die bisherige Jahresperformance auf +6,7 Prozent verbesserte.

Equity-Hedge-(EH)-Strategien wuchsen im 3. Quartal 2025 um 96,7 Milliarden, einschließlich eines Nettozuflusses von 18,0 Milliarden, wodurch das gesamte EH-Kapital auf 1,5 Billionen anstieg. Die größten Zuwächse innerhalb der EH-Substrategien erzielten Fundamental-Value-Fonds, die im Quartal 47,7 Milliarden hinzufügten, während der HFRI EH: Sector-Healthcare Index mit einem Anstieg von 19,0 Prozent im 3. Quartal die beste Substrategie-Performance verzeichnete.

Event-Driven-(ED)-Strategien legten im 3. Quartal 2025 um 66,7 Milliarden zu, einschließlich Nettozuflüssen von 4,6 Milliarden, wodurch das gesamte ED-Kapital 1,41 Billionen erreichte. Führend bei den Substrategien waren Special-Situations-Fonds mit einem Zuwachs von 24,2 Milliarden gegenüber dem Vorquartal, während der HFRI ED: Activist Index mit einem Anstieg von 7,7 Prozent im Quartal die beste Performance unter den ED-Substrategien zeigte.

Das in Relative-Value-Arbitrage-(RVA)-Strategien investierte Kapital stieg zum Ende des 3. Quartals auf 1,32 Billionen und damit um 41,6 Milliarden gegenüber dem Vorquartal, einschließlich Nettozuflüssen von 9,4 Milliarden. Multi-Strategy-Fonds führten das RVA-Wachstum mit einem Kapitalzuwachs von 24,3 Milliarden im Quartal an, einschließlich 5,3 Milliarden Nettozuflüssen, und beendeten das Quartal mit 807,3 Milliarden an verwaltetem Vermögen. Der HFRI Relative Value (Total) Index legte im 3. Quartal 2025 um 2,6 Prozent zu und verzeichnete in 27 der letzten 30 Monate eine positive Performance. Der HFRI RV: Fixed Income-Sovereign Index führte die RVA-Substrategien mit einem Anstieg von 5,2 Prozent im Quartal an.

Die Vermögenswerte in Makro-Strategien stiegen im 3. Quartal 2025 um 33,5 Milliarden, einschließlich eines Nettozuflusses von 1,7 Milliarden, womit das gesamte Makro-Kapital 759,0 Milliarden erreichte. Makro-Substrategien wurden im 3. Quartal 2025 von Systematic-Diversified-Fonds angeführt, die während des Quartals 12,2 Milliarden hinzufügten. Der HFRI Macro: Commodity Index (+6,0 Prozent) und der HFRI Macro: Discretionary Thematic Index (+5,4 Prozent) führten die Makro-Substrategie-Performance im 3. Quartal 2025 an. Der HFRI Macro (Total) Index stieg im Quartal um 4,7 Prozent und erhöhte die bisherige Jahresrendite bis September auf 3,4 Prozent.

Die Investorenallokationen konzentrierten sich im 3. Quartal 2025 erneut auf die größten Unternehmen der Branche. Manager mit über 5 Milliarden verwaltetem Vermögen verzeichneten vierteljährliche Nettozuflüsse von 32,2 Milliarden, während mittelgroße Unternehmen (1–5 Milliarden verwaltetes Vermögen) netto 0,59 Milliarden erhielten und kleinere Firmen (unter 1 Milliarde verwaltetes Vermögen) 0,88 Milliarden hinzufügten. In den ersten drei Quartalen verzeichneten große Unternehmen Zuflüsse von 62,1 Milliarden, mittelgroße von 3,8 Milliarden und kleinere Manager von 5,1 Milliarden.

„Die Hedgefondsbranche hat in den vergangenen Monaten ein historisches Wachstum und eine außergewöhnliche Performance erlebt, wobei das Gesamtvermögen bis zum Ende des dritten Quartals nahezu die Marke von 5 Billionen US-Dollar erreicht hat. Dieses historische Wachstum wurde durch eine Kombination starker Trends angetrieben, darunter die Beschleunigung von Fusionen und Übernahmen (M&A), die Ausweitung der Investitionen in Kryptowährungen, der Rückgang geopolitischer Risiken, die Erwartungen niedrigerer Zinssätze sowie ein beispielloser Anstieg strategischer Investitionen und Infrastrukturen im Bereich der Künstlichen Intelligenz“, erklärte *Kenneth J. Heinz, Präsident von HFR*. „Während in den vergangenen Monaten eine ausgeprägte Risikobereitschaft die Märkte dominiert hat, haben sich auch die Risiken weiterentwickelt. Manager nehmen an der Beschleunigung dieser Trends bis zum Jahresende teil, positionieren sich jedoch gleichzeitig für mögliche Stimmungs- und Trendwenden in Aktien, Rohstoffen, Währungen und Kryptowährungen. Institutionen, die sich strategisch auf diese Entwicklungen ausrichten möchten, werden voraussichtlich ihre Allokationen an Manager erhöhen, die ihre Fähigkeit unter Beweis gestellt haben, sowohl die jüngsten risikofreudigen Marktphasen als auch volatile Umkehrbewegungen erfolgreich zu navigieren. Diese Allokationen dürften das Wachstum der Branche über die Marke von 5 Billionen US-Dollar hinaus bis zum Jahresende weiter vorantreiben.“

####

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.

###