



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

HFRI MACRO VERLENGT OPMARS EN LEIDT BREEDTE MARKTWINSTEN, NAVIGEERT TECHNOLOGIE- EN TARIEFVOLATILITEIT

***Macro-fondsen behalen +1,3% in oktober en zetten een stijging van vijf maanden voort;
EH: Gezondheidszorgstrategieën stijgen +8,0% en noteren +32,5% over de afgelopen vijf maanden***

CHICAGO, (8 november 2025) – Hedgefondsen hebben hun prestaties in oktober verder verbeterd ondanks toenemende volatiliteit rond technologie en handelsheffingen. De HFRI Fund Weighted Composite Index noteerde voor de zesde opeenvolgende maand een stijging, gedreven door Macro- en Gezondheidszorgstrategieën, aldus HFR®, de gevestigde wereldwijde leider in indexering, analyse en onderzoek van de wereldwijde hedgefondsindustrie.

Hedgefondsen navigeerden een mix van risicofactoren die zowel “risk-on” als “risk-off” marktdynamiek omvatten, waaronder de renteverlaging door de Amerikaanse Federal Reserve, aanhoudende AI-gerelateerde speciale situaties en strategische fusies en overnames, en een afname van geopolitieke spanningen. Deze ontwikkelingen werden gedeeltelijk gecompenseerd door toenemende onzekerheid over verdere renteverlagingen, zorgen over technologie-waarderingen en beleidsontwikkelingen rondom handelsheffingen.

De HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) steeg in oktober met +0,7%, terwijl de HFRI Asset Weighted Composite Index +0,9% toevoegde in dezelfde periode. De stijging in oktober volgt op een sterk derde kwartaal van 2025, waarin het hoogste kwartaalrendement in meer dan vier jaar werd gerealiseerd.

Aangedreven door rendement in aandelen, metalen en valuta's, was de HFRI Macro (Total) Index de best presterende strategiegroep in oktober, met een stijging van +1,3%. Na de sterkste

maandelijkse winst in meer dan drie jaar in september, verlengden niet-gecorrleerde Macro-strategieën hun opwaartse trend tot vijf opeenvolgende maanden. De HFRI Macro: Commodity Index steeg +2,7% in oktober, terwijl systematische trendvolgende Macro-strategieën breed positief bijdroegen: de HFRI Macro: Systematic Diversified Index voegde +1,5% toe in de maand.

De HFRI Long Volatility Index steeg +1,3% in oktober, terwijl de HFRI Multi-Manager/Pod Shop Index +0,8% toevoegde, met positieve bijdragen van alle belangrijke strategie-exposities.

De spreiding in rendement tussen fondsen nam licht af in oktober: het hoogste deciel van FWC-componenten behaalde gemiddeld +7,7%, terwijl het laagste deciel gemiddeld -5,6% noteerde, wat resulteert in een spreiding van 13,3% in de maand. Ter vergelijking: in september bedroeg deze spreiding 13,9%. Over de afgelopen twaalf maanden tot en met oktober 2025 steeg het hoogste deciel met +45,7%, terwijl het laagste deciel -10,8% daalde, een spreiding van 56,5%. Ongeveer twee derde van alle hedgefondsen realiseerde een positief resultaat in oktober.

Rentegevoelige strategieën in vastrentende waarden boekten eveneens winst in oktober na de renteverlaging door de Federal Reserve, hoewel beleggers zich positioneerden voor mogelijke verdere aanpassingen in december. De HFRI Relative Value (Total) Index steeg naar schatting +0,8% in de maand, aangevoerd door de HFRI RV: FI-Sovereign Index en de HFRI RV: Volatility Index, met respectievelijk +1,6% en +1,5%.

Equity Hedge (EH)-fondsen, die long- en shortposities combineren in gespecialiseerde sub-strategieën, noteerden +0,6% in oktober, gedreven door rendementen in Gezondheidszorg-, Energie- en Technologie-exposities. De HFRI EH: Healthcare Index steeg +8,0% in oktober en heeft over de afgelopen vijf maanden +32,5% gerealiseerd. De HFRI EH: Energy/Basic Materials Index en de HFRI EH: Technology Index voegden elk +2,5% toe in de maand. Over de eerste tien maanden van het jaar leidt de HFRI EH (Total) Index alle strategiegroepen met een jaar-tot-datumrendement van +14,2%.

Event-Driven (ED)-strategieën, gericht op ondergewaardeerde aandelenposities en M&A-situaties, registreerden in oktober eveneens positieve resultaten, ondersteund door AI-gerelateerde speciale situaties, terwijl waarderingsrisico's sommige winsten temperden. De HFRI Event-Driven (Total) Index steeg +0,3% in oktober, aangevoerd door de HFRI ED: Credit Arbitrage Index (+1,6%) en de HFRI ED: Distressed/Restructuring Index (+1,2%).

Ook liquide alternatieve UCITS-strategieën stegen in oktober: de HFRX Market Directional Index noteerde +2,2% en de HFRX Global Hedge Fund Index +0,7% in de maand. De HFRX Macro/CTA Index behaalde +1,4% met sterke bijdragen van de HFRX Macro: Systematic Diversified/CTA Index, dat +1,73% registreerde.

“Hedgefondsen hebben hun winsten voor de zesde opeenvolgende maand uitgebreid, de langste aaneengesloten stijgingsperiode sinds 2021, met een leidende rol voor herstellende Macro-strategieën en het succesvol navigeren van een uitdagender marktomgeving. Deze werd gekenmerkt door hogere volatiliteit en spanningen tussen risk-on en risk-off als gevolg van rente-onzekerheid en waarderingszorgen, met name binnen technologie- en AI-gedreven

posities,” aldus Kenneth J. Heinz, President van HFR. “Naarmate het constructieve macro-economische klimaat zich verder ontwikkelt richting 2026, werd de sectorprestatie in oktober breed gedragen door niet-gecorrleerde Macro-exposities, vastrentende Valor Relative-strategieën en gespecialiseerde Gezondheidszorg-posities. De diversiteit aan prestatiebronnen verkleint de volatiliteit en verschuift de drijfveren achter marktresultaten. Het is waarschijnlijk dat dit bredere spectrum aan rendementsfactoren richting het einde van het jaar verder zal versnellen, waardoor de kansenset toeneemt, prestaties verbeteren en totale volatiliteit afneemt. Instellingen die toegang zoeken tot deze gespecialiseerde, risicogevoelige trends zullen naar verwachting hun allocaties aan leidende beheerders vergroten, wat het totale fondskapitaal naar nieuwe records en groeimijlpalen in 2026 kan leiden.”

####

NOTITIE: De indexrendementen voor oktober 2025 zijn schattingen per 7 november 2025.

HFR-indexen zijn geregistreerd bij ESMA.

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 hedgefondsector **is HFR de institutionele standaard.**

####