



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 STIJGT NAAR STERKSTE JAARLIJKSE WINST SINDS 2009 NU RISICO'S EN KANSEN EVOLUEREN

***HFRI Energy Basic/Materials Index springt +5,2 procent in december;
Macro leidt strategieprestaties voor de maand, HFRI Commodity Index omhoog +4,3;
Gezondheidszorgfondsen voegen +0,4 procent toe in december, omhoog +45,8 procent sinds
juni***

CHICAGO, (8 januari 2026) – De prestaties van hedgefondsen versnelden in december en sloten daarmee een sterk 2025 af, gedreven door winsten bij Macro- en Equity Hedge-fondsen, terwijl risico's en kansen zich in het nieuwe jaar ontwikkelden binnen geopolitieke, energie-, AI/technologie- en cryptomarkten. De HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) steeg in december met +1,6 procent en boekte daarmee de achtste opeenvolgende maand van winst, aangevoerd door macrogrondstoffen-, trendvolgende- en energiefondsen, zo meldde vandaag HFR®, de gevestigde wereldleider in indexering, analyse en onderzoek van de wereldwijde hedgefondsenindustrie. Inclusief de winst in december steeg de FWC in 2025 met +12,6 procent, het sterkste kalenderjaar in 16 jaar (sinds 2009).

Voortbouwend op de trend vanaf het begin van het vierde kwartaal van 2025 navigeerden hedgefondsen opnieuw succesvol door een steeds intensere mix van risk-on- en risk-off-factoren die de prestaties in december aandreven. Naast risico's en kansen rond AI-investeringen en waarderingen, positioneerden beheerders zich voor terugkerende onzekerheid over rentetarieven, terwijl zij ook verhoogde geopolitieke risico's navigeerden, waaronder blootstellingen aan energie en opkomende markten richting 2026.

Gedreven door grondstoffen, aandelen en trendvolgende blootstellingen steeg de HFRI Macro (Total) Index in december met +1,9 procent, waarmee de positieve prestatiereeks werd verlengd tot zeven maanden, goed voor een stijging van +9,9 procent over die periode. De prestaties van macro-substrategieën in december werden aangevoerd door de HFRI Macro: Commodity Index,

die met +4,3 procent steeg, de HFRI Macro: Multi-Strategy Index, die +2,8 procent won, en de HFRI Macro: Systematic Diversified Index, die +1,5 procent toevoegde voor de maand. Over heel 2025 steeg de HFRI Macro (Total) Index met +7,2 procent, terwijl de HFRI Macro (Asset Weighted) Index +6,9 procent won.

Equity Hedge (EH)-fondsen, die long en short beleggen binnen gespecialiseerde substrategieën, leidden de strategieprestaties in 2025, gedreven door substrategieën in gezondheidszorg, energie en multi-strategie. De HFRI Equity Hedge Index steeg in december met +1,8 procent en sloot 2025 af met +17,3 procent, de sterkste jaarlijkse winst voor de index sinds 2020 en de op één na sterkste sinds 2009. De prestaties van EH-substrategieën in december werden aangevoerd door de EH: Energy/Basic Materials Index, die met +5,2 procent steeg en het rendement voor heel 2025 op +23,4 procent bracht, de sterkste jaarlijkse prestatie sinds 2021. De HFRI EH: Healthcare Index sloot het jaar af met een zeven maanden durende winstreeks en steeg met +45,8 procent van juni tot december, waarmee kalenderjaar 2025 eindigde op +33,8 procent, de sterkste jaarlijkse prestatie sinds de oprichting en tevens leidend onder alle substrategieën in 2025. De HFRI Multi-Manager/Pod Shop Index voegde in december +1,1 procent toe, waarmee de prestatie over heel 2025 uitkwam op +9,7 procent.

Event-Driven (ED)-strategieën, die zich vaak richten op uit de gratie geraakte, diepwaarde-aandelenblootstellingen en speculatie op M&A-situaties, stegen eveneens in december, gedreven door verwachtingen van een sterke M&A-omgeving in 2026, met een grotere focus op AI-gerelateerde technologie- en infrastructuurkansen. De HFRI Event-Driven (Total) Index steeg in december met +1,5 procent, aangevoerd door de HFRI ED: Activist Index, die met +5,5 procent steeg, en de HFRI ED: Credit Arbitrage Index, die +1,9 procent toevoegde. Over heel 2025 won de HFRI Event-Driven (Total) Index +11,0 procent, het sterkste jaar sinds 2021.

Vastrentegerichte, rentegevoelige strategieën stegen eveneens aan het einde van 2025, aangezien beheerders zich positioneerden voor onzekerheid rond zowel inflatie als economische groei richting 2026, evenals leiderschap en beleid bij de Amerikaanse Federal Reserve. De HFRI Relative Value (Total) Index behaalde naar schatting +0,5 procent voor de maand, waarmee de prestatie over 2025 uitkwam op +7,5 procent. De prestaties van RVA-substrategieën in december werden aangevoerd door de HFRI RV: Fixed Income-Sovereign Index, die +1,0 procent won, terwijl de prestaties over heel 2025 werden geleid door de HFRI RV: Convertible Arbitrage Index, die over het jaar met +10,5 procent steeg.

Liquid Alternative UCITS-strategieën stegen eveneens in december, aangezien de HFRX Global Index +0,58 procent won, terwijl de HFRX Equal Weighted Index +0,66 procent toevoegde voor de maand. In december werden de belangrijkste strategieprestaties binnen HFRX aangevoerd door de HFRX Macro/CTA Index, die met +1,3 procent steeg, terwijl de prestaties over heel 2025 werden geleid door de HFRX Equity Hedge Index, die +10,1 procent rendement behaalde.

De spreiding in hedgefondsresultaten bleef stabiel in december, aangezien het hoogste deciel van de HFRI FWC-componenten gemiddeld met +8,9 procent steeg, terwijl het laagste deciel gemiddeld met -3,8 procent daalde, wat neerkomt op een top/bodem-spreiding van 12,7 procent voor de maand. Ter vergelijking: de top/bodem-spreiding in november bedroeg 12,6 procent. Over het volledige kalenderjaar 2025 won het hoogste deciel van FWC-componenten +62,7

procent, terwijl het laagste deciel gemiddeld met -12,8 procent daalde, wat neerkomt op een top/bodem-spreiding van 75,5 procent. Ongeveer driekwart (75%) van de hedgefondsen behaalde in december een positief resultaat.

“Hedgefondsen boekten het sterkste kalenderjaar sinds 2009, aangevoerd door brede winsten over alle strategieën en gedreven door sterke momentum in AI-technologie-investeringen, uitgaven en infrastructuurbouw – een dominante, krachtige trend die zich heeft versneld richting 2026. Naast dit krachtige risk-on-sentiment navigeerden hedgefondsen ook door volatiele en complexe risk-off-marktcycli gedurende het jaar, waaronder de historische volatiliteitspiek op Liberation Day, een scherpe correctie in de cryptomarkt en omkeringen in AI-sentiment gedreven door zorgen over waardering en duurzaamheid van AI-investeringen en -uitgaven,” aldus **Kenneth J. Heinz, President van HFR Inc.**

“Door deze schommelende cycli van risk-on- en risk-off-sentiment genereerden hedgefondsen sterke prestaties met significante bijdragen van een breed scala aan blootstellingen en strategieën gedurende het jaar, waaronder substrategieën in gezondheidszorg, technologie, convertible arbitrage, discretionaire macro, grondstoffen, systematische kwantitatieve strategieën, aandeelhoudersactivisme en energie. De impact van deze diverse prestatie motoren benadrukt het geavanceerde karakter van de moderne hedgefondside industrie om ongecorrleerde prestatiewinsten te leveren in een breed scala aan financiële marktomgevingen. Instellingen en individuele beleggers die toegang zoeken tot deze belangrijke blootstellingen zullen waarschijnlijk de kapitaal groei in de sector versnellen tot historische records in 2026.”

####

OPMERKING: Prestatiecijfers van de index voor december 2025 zijn geschat per 8 januari 2026

HFR-indices zijn ESMA-geregistreerd

Voor meer informatie:

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 prestatie meting, 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.**

#####