



FOR IMMEDIATE RELEASE

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

EQUITY HEDGE FUNDS LATEN GROOTSTE DALING IN ZES JAAR ZIEN TERWIJL MILITAIR CONFLICT MET IRAN ESCALEREERT EN OLIEPRIJZEN STIJGEN

*Equity Hedge leidt verliezen binnen HFRI-strategieën door snelle herwaardering van
inflatierisico en stijgende olieprijsen;*

HFRI Macro daalt in maart, maar stijgt met +4,6 procent in 1Q26;

*Op vastrentende waarden gebaseerde Relative Value laat gemengde prestaties zien ondanks
stijgende rentetarieven*

CHICAGO, (8 april 2026) – Hedgefondsen noteerden in maart een scherpe daling doordat het militaire conflict met Iran escaleerde en de olieprijsen sterk stegen, wat leidde tot een historische toename van volatiliteit en sterke dalingen op aandelen- en vastrentende markten, aangezien beleggers risico's herwaardeerden en zich positioneerden voor hogere rentetarieven in 2026.

De HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) daalde met -2,8 procent in maart, de eerste maandelijkse daling sinds april 2025, waarbij de verliezen werden aangevoerd door Equity Hedge- en op Emerging Markets gerichte fondsen, zo meldde vandaag HFR®, de gevestigde wereldleider in indexering, analyse en onderzoek van de wereldwijde hedgefondsindustrie. De daling in maart was de grootste sinds juni 2022 en verlaagt de winst voor 1Q26 van de HFRI FWC tot +0,9 procent. De HFRI Long Volatility Index steeg met +2,4 procent in de maand, doordat de volatiliteit op de financiële markten sterk toenam.

"De prestaties van de financiële markten schommelden gedurende maart sterk als gevolg van het militaire conflict met Iran, wat leidde tot historische pieken in volatiliteit en olieprijsen, evenals aanzienlijke verstoringen en ontwrichtingen op wereldwijde markten. Equity Hedge-fondsen noteerden de grootste maandelijkse daling sinds het begin van de wereldwijde Covid-19-pandemie in maart 2020, met aanzienlijke verliezen in Fundamental Growth- en op Emerging Markets gerichte fondsen," verklaarde Kenneth J. Heinz, President van HFR.

"Maart werd gedomineerd door snel veranderende nieuwsberichten en dagelijkse schokken die leidden tot aanzienlijke intra-maandelijke en intra-dagelijkse omkeringen in activaprijzen. Terwijl groei- en aandelenstrategieën het meest werden beïnvloed door deze volatiliteit, lieten krediet-, vastrentende en arbitragestrategieën gemengde prestaties zien. Na het navigeren door de financiële marktomgeving van maart, zijn hedgefondsen en blijven zij zowel tactisch als opportunistisch gepositioneerd om te opereren als liquiditeitsverschaffers en kansen te benutten die worden gecreëerd door deze extreme marktomstandigheden en ontwrichtingen."

Equity Hedge (EH)-fondsen, die long- en shortposities innemen binnen gespecialiseerde substrategieën, leidden de strategiedalingen in maart, waarbij de HFRI Equity Hedge (Total) Index met -4,3 procent daalde, de scherpste daling sinds maart 2020. De dalingen binnen EH-substrategieën werden aangevoerd door de HFRI EH: Fundamental Growth Index, die met -6,8 procent daalde, en de HFRI EH: Multi-Strategy Index, die in maart -6,4 procent verloor. De HFRI EH: Energy/Basic Materials Index daalde met -1,2 procent in de maand, waardoor de winst voor 1Q26 werd teruggebracht tot +7,7 procent. De HFRI EH: Healthcare Index daalde met -1,4 procent in de maand, terwijl de HFRI EH: Equity Market Neutral Index in maart -1,2 procent verloor. Voor 1Q26 daalde de HFRI Equity Hedge (Total) Index met -0,5 procent.

Op vastrentende waarden gebaseerde, rentegevoelige strategieën lieten in maart gemengde prestaties zien ondanks de sterke stijging van de rentetarieven, aangezien beleggers zich herpositioneerden voor hogere rentes gedurende het jaar, evenals het uitblijven van renteverlagingen in 2026 als gevolg van het inflatoire effect van sterk gestegen olieprijsen. De HFRI **Relative Value (Total)** Index noteerde een daling van -0,7 procent in de maand, hoewel op volatiliteit gerichte fondsen winst boekten, aangezien de HFRI RV: Volatility Index in maart met +2,6 procent steeg. Verliezen werden veroorzaakt door de HFRI RV: FI- Sovereign Index, die met -2,5 procent daalde, en de HFRI RV: FI-Convertible Arbitrage Index, die in maart -1,6 procent verloor. Voor 1Q26 steeg de HFRI Relative Value (Total) Index met +1,3 procent.

Terwijl zij de stijging van olieprijsen en de sterke dalingen op aandelen- en vastrentende markten navigeerden, daalde de HFRI **Macro (Total)** Index met -2,35 procent in maart; ondanks de maandelijke daling steeg de Index met +4,4 procent in 1Q26. Dalingen binnen Macro-substrategieën in maart werden aangevoerd door de HFRI Macro: Discretionary Thematic Index, die met -5,1 procent daalde, en de HFRI Macro: Multi-Strategy Index, die -3,65 procent verloor. De HFRI Macro: Systematic Diversified Index daalde met -1,4 procent in de maand, aangezien winsten in olie en valuta's meer dan teniet werden gedaan door dalingen in aandelen- en vastrentende blootstellingen. De HFR Cryptocurrency Index noteerde een bescheiden daling van -0,6 procent in maart, terwijl de HFRI Emerging Markets (Total) Index scherp daalde en -4,5 procent verloor in de maand.

Event-Driven (ED)-strategieën daalden eveneens in maart, aangezien verwachtingen voor sterke M&A- en IPO-omgevingen in 2026 werden gecompenseerd door geopolitieke onzekerheid en zwakte in private credit-strategieën. De HFRI Event-Driven (Total) Index daalde met -1,4 procent in de maand, waarbij de verliezen werden aangevoerd door de HFRI ED: Activist Index en HFRI ED: Special Situations Index, die respectievelijk met -4,9 en -3,5 procent daalden. Deze dalingen werden gedeeltelijk gecompenseerd door de HFRI ED: Distressed/Restructuring Index,

die in maart met +1,0 procent steeg, terwijl de HFRI ED: Merger Arbitrage Index +0,5 procent toevoegde. Voor 1Q26 daalde de HFRI Event-Driven (Total) Index met -0,3 procent.

HFR LANCEERT CO-INVESTMENT INDEX

HFR lanceerde in maart 2026 de HFR Co-Investment Index (HFRCINV), een hoog presterende index die de geaggregeerde prestaties vastlegt van geselecteerde fondsbeheerders die Best Ideas en co-investmentmogelijkheden aanbieden aan beleggers. De index is belegbaar en heeft een geannualiseerd rendement van +18,09 procent over 5 jaar en een Sharpe-ratio van 1,02 over 5 jaar per maart 2026.

Liquid Alternative UCITS-strategieën daalden eveneens in maart, aangezien de HFRX Global Index met -2,95 procent daalde, terwijl de HFRX Absolute Return Index met -1,16 procent daalde in de maand. De dalingen binnen de belangrijkste HFRX-strategieën werden aangevoerd door de HFRX Equity Hedge Index, die in maart met -4,4 procent daalde, terwijl de HFRX Relative Value Index -1,5 procent verloor. Voor 1Q26 verloor de HFRX Global Hedge Fund Index -0,57 procent, de HFRX Absolute Return Index daalde met -0,23 procent, terwijl de HFRX Macro/CTA Index met +1,56 procent steeg.

De spreiding in hedgefondspersformance nam toe in maart, waarbij het hoogste deciel van de HFRI FWC-componenten gemiddeld met +5,9 procent steeg, terwijl het laagste deciel gemiddeld met -13,7 procent daalde, wat resulteert in een top/bottom-spreiding van 19,6 procent in de maand. Ter vergelijking: de top/bottom-prestatieverschillen in februari bedroegen 15,2 procent. Over de twaalf maanden eindigend in maart 2026 steeg het hoogste deciel van FWC-componenten met +68,2 procent, terwijl het laagste deciel met -9,4 procent daalde, wat resulteert in een spreiding van 77,6 procent. Ongeveer 30% van de hedgefondsen realiseerde een positieve performance in maart.

OPMERKING: De indexprestatiecijfers voor maart 2026 zijn schattingen per 8 april 2026

HFR-indices zijn geregistreerd bij ESMA.

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 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.**

