



## VOOR ONMIDDELLIJKE PUBLICATIE

### Contactpersonen:

#### HFR

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

[info@hfr.com](mailto:info@hfr.com) @HFRInc

@KennethJHeinz

#### Craft & Capital

Chris Sullivan

New York/917.902.0617

[chris@craftandcapital.com](mailto:chris@craftandcapital.com)

#### Hydra Strategy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 7880 742 375

[Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk](mailto:Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk)

## VERMOGENSGROEI HEDGEFONDSSECTOR VERBRIJZELT ALLE RECORDS

*Het kapitaal van de sector steeg in het tweede kwartaal met 409,3 miljard dollar, de grootste toename ooit;*

*Ook de kwartaalwinst van 364 miljard dollar op basis van rendement is een nieuw record*

CHICAGO (23 juli 2026) – Het totale wereldwijde kapitaal van de hedgefondssector is in het tweede kwartaal explosief gestegen, met een historische sprong naar 5,6 biljoen dollar – de 15e opeenvolgende kwartaalstijging – zo blijkt uit het laatste *HFR Global Hedge Fund Industry Report*, dat vandaag is gepubliceerd door HFR®, de gevestigde wereldwijde marktleider op het gebied van indexering, analyse en onderzoek van de hedgefondssector.

Hoewel hedgefondsbeheerders zich moesten blijven verhouden tot aanhoudende geopolitieke onzekerheid als gevolg van het militaire conflict met Iran en de daarmee samenhangende kwesties, werden deze factoren overschaduwd door het momentum en de risicobereidheid rond investeringen in AI en technologie, en door een aanhoudende recordgolf aan beursintroducties.

„Het huidige klimaat is zonder twijfel het gunstigste voor de kapitaalgroei van hedgefondsen sinds het ontstaan van de sector, gezien niet alleen de positieve, risicozoekende groeifactoren, maar ook de achtergrond van aanhoudende en verschuivende geopolitieke en macro-economische risico's”, aldus Kenneth J. Heinz, President van HFR. „De sector heeft aangetoond in staat te zijn om snel wisselend marktsentiment, schommelende marktomstandigheden en scherpe verstoringen als gevolg van deze krachten het hoofd te bieden.”

### Record op record

Het kapitaal van de sector groeide in het tweede kwartaal met een historische 409,3 miljard dollar – de grootste kwartaalstijging in vermogen ooit, waarmee het vorige record van 290,4 miljard dollar in het vierde kwartaal van 2020 werd verbroken – gedreven door recordwinsten van 364 miljard dollar en naar schatting 45,2 miljard dollar aan netto-instroom in het kwartaal, hoger dan de vergelijkbare instroomniveaus van de afgelopen twee kwartalen. Het voortschrijdende totaal over drie kwartalen van 134,4 miljard dollar aan netto-instroom is de hoogste driekwartaalsperiode sinds 2007 en overtreft nu al het totaal van kalenderjaar 2025 van 115,8 miljard dollar aan netto-instroom, wat neerkwam op **het sterkste kalenderjaar aan investeerdersinstroom sinds 2007**. Het totale wereldwijde kapitaal van de hedgefondssector sloot het tweede kwartaal af op een recordniveau van 5,6 biljoen dollar.

### **Rendement**

Hedgefondsen boekten in de eerste helft van 2026 sterke rendementen over alle strategieën heen, aangevoerd door de **HFRI Equity Hedge (Total) Index**, die met +9,6% steeg, gedreven door een sterke bijdrage van de HFRI EH: Technology-index, die in de eerste zes maanden van het jaar met +19,0% omhoog schoot. Gedreven door blootstelling aan historische beursintroductions en een toenemend aantal fusies en overnames, steeg de **HFRI Event-Driven (Total) Index** met +7,4% in de eerste helft van 2026, met als koploper onder de substrategieën de HFRI ED: Distressed-index, die met +12,4% steeg.

De **HFRI Macro (Total) Index** behaalde in de eerste helft van het jaar een rendement van +6,1%, aangevoerd door kwantitatieve, trendvolgende CTA-strategieën, waarbij de HFRI Macro: Systematic Diversified-index +9,7% won.

De op vastrentende waarden gebaseerde **HFRI Relative Value (Total) Index** steeg met +3,7% in de eerste helft van 2026, aangevoerd door de HFRI RV: FI-Yield Alternatives-index, die met +16,3% omhoog schoot.

De **HFRI Fund Weighted Composite Index®**, die alle strategieën omvat, noteerde de sterkste eerste jaarhelft sinds 2021, met een winst van +7,5%.

### **Vermogensgroei**

Equity Hedge (EH) was in het tweede kwartaal van 2026 de koploper in kapitaalgroei binnen de sector: het vermogen steeg met 173,0 miljard dollar ten opzichte van het voorgaande kwartaal, inclusief een geschatte netto-instroom van 9,8 miljard dollar, waarmee het beheerd vermogen aan het einde van het tweede kwartaal uitkwam op 1,76 biljoen dollar. Binnen de EH-substrategieën werd de groei aangevoerd door Fundamental Value-fondsen, die dit kwartaal met 82,9 miljard dollar toenamen, waarmee de grootste substrategie van de sector op een record van 933 miljard dollar uitkwam.

Het totale kapitaal in Event-Driven (ED)-strategieën nam dit kwartaal toe met 145,0 miljard dollar, dankzij sterke vraag naar blootstelling aan fusies en overnames, beursintroductions en noodlijdende

situaties, waarmee het totale ED-kapitaal uitkwam op 1,59 biljoen dollar. Binnen de ED-substrategieën werd de groei aangevoerd door Special Situations-fondsen, die met 66,0 miljard dollar toenamen ten opzichte van het voorgaande kwartaal.

Het totale vermogen in Relative Value Arbitrage (RVA)-strategieën nam in het tweede kwartaal van 2026 toe met 55,1 miljard dollar, inclusief een netto-instroom van 11,7 miljard dollar, en kwam aan het einde van het kwartaal naar schatting uit op 1,43 biljoen dollar. Binnen de RVA-substrategieën werd de groei aangevoerd door Multi-Strategy-fondsen, die met 37,3 miljard dollar toenamen en het kwartaal afsloten met 880 miljard dollar aan beheerd vermogen – de op één na grootste substrategie van de sector, na alleen EH: Fundamental Value.

Het vermogen in Macro-strategieën steeg in het tweede kwartaal van 2026 naar schatting met 36,4 miljard dollar, inclusief een netto-instroom van 15,9 miljard dollar, waarmee het totale Macro-kapitaal uitkwam op 857,5 miljard dollar. Binnen de Macro-substrategieën werd de groei aangevoerd door kwantitatieve, trendvolgende CTA-strategieën, die met 17,8 miljard dollar toenamen ten opzichte van het voorgaande kwartaal.

Investeerdersallocaties bleven in het tweede kwartaal opnieuw geconcentreerd bij de grootste partijen in de sector: beheerders met meer dan 5 miljard dollar aan vermogen onder beheer ontvingen naar schatting 38,1 miljard dollar aan netto-instroom in het kwartaal, terwijl middelgrote partijen (1 tot 5 miljard dollar AUM) 6,3 miljard dollar toegewezen kregen en kleinere partijen (minder dan 1 miljard dollar AUM) 700 miljoen dollar aan netto-instroom binnenhaalden. In de eerste helft van 2026 ontvingen beheerders met meer dan 5 miljard dollar naar schatting 77,2 miljard dollar aan netto-instroom, terwijl middelgrote partijen (1 tot 5 miljard dollar AUM) 10,3 miljard dollar toegewezen kregen en kleinere partijen (minder dan 1 miljard dollar AUM) 2,2 miljard dollar ontvingen.

„De dominante trends die het rendement en de kapitaalgroei aandrijven, blijven ook in de tweede helft van 2026 versnellen, tegen de achtergrond van veranderende geopolitieke risico's en de kans op verdere verstoringen. Hoewel deze wisselvallige factoren over een langere periode lastig te voorspellen zijn, is het duidelijk dat investeerders steeds meer kapitaal aan hedgefondsen toewijzen – niet alleen om marktmicrocycli het hoofd te bieden, maar ook om de volatiliteit van hun portefeuille als geheel te verlagen en in te spelen op snel verschuivende kansen. Nu deze risico's zich blijven ontwikkelen, is de verwachting dat allocaties naar hedgefondsen niet alleen zullen aanhouden, maar in de tweede helft van 2026 ook zullen versnellen”, aldus Heinz.

####

***Voor meer informatie van HFR:***

Bezoek [www.HFR.com](http://www.HFR.com)

Volg HFR op Weibo: @HFRAsia

✕ Volg HFR op X: @HFRInc

✕ Volg Ken Heinz op X: @KennethJHeinz

### Over HFR®

**HFR** is wereldwijd marktleider in de sector van alternatieve beleggingen, gespecialiseerd in de indexering en analyse van hedgefondsen. HFR, opgericht in 1992, stelt de HFRI-, HFRX- en HFRU-indices samen, de meest gebruikte benchmarks wereldwijd voor de prestaties van hedgefondsen. HFR berekent meer dan 500 indices voor hedgefondsprestaties, variërend van geaggregeerde niveaus voor de gehele sector tot specifieke, niche-gebieden op het vlak van substrategie en regionale beleggingsfocus. De HFR Database, een uitgebreide bron voor hedgefondsbeleggers, bevat gedetailleerde informatie op fondsniveau over historische prestaties en vermogen, evenals kenmerken van zowel de grootste als de meest invloedrijke hedgefondsbeheerders. HFR heeft een gedetailleerd fondsclassificatiesysteem ontwikkeld, waarmee gerichte en specifieke analyses mogelijk zijn voor het meten van relatieve prestaties, peer group-analyse en benchmarking. Het pakket analyseproducten van HFR maakt gebruik van de HFR Database om gedetailleerde, actuele, volledige en relevante geaggregeerde referentiepunten te bieden voor alle facetten van de hedgefondssector. HFR biedt daarnaast adviesdiensten aan voor klanten die op zoek zijn naar op maat gemaakte analyses, van beknopt tot zeer diepgaand. Voor de toonaangevende investeerders en hedgefondsbeheerders in de sector geldt: **HFR is The Institutional Standard.**

###