



POUR DIFFUSION IMMÉDIATE

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

LA CROISSANCE DES ACTIFS DE L'INDUSTRIE DES HEDGE FUNDS PULVÉRISE LES RECORDS

*Le capital de l'industrie a augmenté de 409,3 milliards de dollars au T2, la plus forte
progression de l'histoire ;*

*Les gains trimestriels liés à la performance, à 364 milliards de dollars, établissent également
un nouveau record*

CHICAGO (23 juillet 2026) – Le capital total de l'industrie mondiale des hedge funds a bondi au T2, avec une progression historique à 5 600 milliards de dollars, pour le 15^e trimestre consécutif de hausse, comme le rapporte le dernier *HFR Global Hedge Fund Industry Report*, publié aujourd'hui par HFR®, le leader mondial établi dans l'indexation, l'analyse et la recherche sur l'industrie des hedge funds.

Si les gérants de hedge funds ont continué de naviguer dans un contexte d'incertitude géopolitique persistante, alimentée par le conflit militaire avec l'Iran et les enjeux qui y sont associés, ces facteurs ont été largement supplantés par la dynamique et l'appétit pour le risque liés aux investissements dans l'IA et la technologie, ainsi que par un cycle d'introductions en bourse toujours aussi soutenu.

« L'environnement actuel est sans conteste le plus favorable à la croissance du capital des hedge funds depuis la création de l'industrie, si l'on considère non seulement les facteurs positifs d'appétit pour le risque, mais aussi la toile de fond des risques géopolitiques et macroéconomiques persistants et changeants », a déclaré Kenneth J. Heinz, président de HFR. « Le secteur a démontré sa capacité à naviguer dans des changements rapides de sentiment de marché, des conditions de marché en dents de scie, et des dislocations intenses provoquées par ces forces. »

Des records en cascade

Le capital de l'industrie a progressé d'un montant historique de 409,3 milliards de dollars au T2 – la plus forte hausse trimestrielle d'actifs jamais enregistrée, pulvérisant le précédent record de 290,4 milliards de dollars établi au T4 2020 – porté par des gains de performance record de 364 milliards de dollars et des flux nets entrants trimestriels estimés à 45,2 milliards de dollars, dépassant les niveaux de flux entrants des deux trimestres précédents. Le total glissant sur trois trimestres de 134,4 milliards de dollars de flux nets entrants constitue la période de trois trimestres la plus élevée depuis 2007 et dépasse déjà le total de l'année civile 2025, qui s'élevait à 115,8 milliards de dollars de flux nets entrants, ce qui représentait *la meilleure année civile de flux entrants des investisseurs depuis 2007*. Le capital total de l'industrie mondiale des hedge funds a clôturé le T2 à un niveau record de 5 600 milliards de dollars.

Performance

Les hedge funds ont enregistré de solides gains de stratégie à l'échelle du secteur au S1 2026, portés par l'indice **HFRI Equity Hedge (Total)**, qui a bondi de +9,6 %, porté par la forte contribution de l'indice HFRI EH : Technology, en hausse de +19,0 % sur les six premiers mois de l'année. Porté par l'exposition à des introductions en bourse historiques et à une activité de fusions-acquisitions en accélération, l'indice **HFRI Event-Driven (Total)** a progressé de +7,4 % au S1 2026, avec un leadership de sous-stratégie de l'indice HFRI ED : Distressed, en hausse de +12,4 %.

L'indice **HFRI Macro (Total)** a progressé de +6,1 % au premier semestre de l'année, porté par les stratégies CTA quantitatives et suiveuses de tendance, l'indice HFRI Macro : Systematic Diversified ayant gagné +9,7 %.

L'indice obligataire **HFRI Relative Value (Total)** a progressé de +3,7 % au S1 2026, porté par l'indice HFRI RV : FI-Yield Alternatives, qui a bondi de +16,3 %.

L'indice **HFRI Fund Weighted Composite Index®**, qui regroupe l'ensemble des stratégies, a enregistré son meilleur premier semestre depuis 2021, avec un gain de +7,5 %.

Croissance des actifs

La stratégie Equity Hedge (EH) a été en tête de la croissance du capital de l'industrie au T2 2026, avec des actifs en hausse de 173,0 milliards de dollars par rapport au trimestre précédent, incluant un flux net entrant estimé à 9,8 milliards de dollars, portant les actifs sous gestion à 1 760 milliards de dollars à la fin du T2. Au niveau des sous-stratégies EH, la progression a été portée par les fonds Fundamental Value, en hausse de 82,9 milliards de dollars sur le trimestre, portant la plus grande sous-stratégie du secteur à un niveau record de 933 milliards de dollars.

Le capital total des stratégies Event-Driven (ED) a augmenté de 145,0 milliards de dollars sur le trimestre, porté par une forte demande d'exposition aux fusions-acquisitions, aux introductions en bourse et aux situations de détresse, portant le capital total ED à 1 590 milliards de dollars. Au niveau des sous-

stratégies ED, la progression a été portée par les fonds Special Situations, en hausse de 66,0 milliards de dollars par rapport au trimestre précédent.

Les actifs totaux des stratégies Relative Value Arbitrage (RVA) ont augmenté de 55,1 milliards de dollars au T2 2026, incluant des flux nets entrants de 11,7 milliards de dollars, pour clôturer le trimestre à un niveau estimé à 1 430 milliards de dollars. Au niveau des sous-stratégies RVA, la progression a été portée par les fonds Multi-Strategy, en hausse de 37,3 milliards de dollars, pour clôturer le trimestre avec 880 milliards de dollars d'actifs sous gestion, soit la deuxième plus grande sous-stratégie du secteur, derrière EH : Fundamental Value.

Les actifs des stratégies Macro ont augmenté d'un montant estimé à 36,4 milliards de dollars au T2 2026, incluant des flux nets entrants de 15,9 milliards de dollars, portant le capital total Macro à 857,5 milliards de dollars. Au niveau des sous-stratégies Macro, la progression a été portée par les stratégies CTA quantitatives et suiveuses de tendance, en hausse de 17,8 milliards de dollars par rapport au trimestre précédent.

Les allocations des investisseurs sont restées concentrées sur les plus grandes sociétés du secteur au T2, les sociétés gérant plus de 5 milliards de dollars ayant reçu un montant estimé à 38,1 milliards de dollars de flux nets entrants trimestriels, tandis que les sociétés de taille intermédiaire (1 à 5 milliards de dollars d'AUM) ont reçu 6,3 milliards de dollars, et les sociétés plus modestes (moins de 1 milliard de dollars d'AUM) ont enregistré 700 millions de dollars de flux nets entrants. Sur le S1 2026, les sociétés gérant plus de 5 milliards de dollars ont reçu un montant estimé à 77,2 milliards de dollars de flux entrants, tandis que les sociétés de taille intermédiaire (1 à 5 milliards de dollars d'AUM) ont reçu 10,3 milliards de dollars, et les sociétés plus modestes (moins de 1 milliard de dollars d'AUM) ont reçu 2,2 milliards de dollars.

« Les tendances dominantes qui portent la performance et la croissance du capital continuent de s'accélérer à l'approche du S2 2026, dans un contexte de risques géopolitiques évolutifs et de possibles nouvelles perturbations. Si ces facteurs de volatilité sont difficiles à projeter sur une période prolongée, il est clair que les investisseurs allouent de plus en plus de capitaux aux hedge funds, non seulement pour naviguer dans les micro-cycles de marché, mais aussi pour réduire la volatilité globale de leur portefeuille et tirer parti d'opportunités en évolution rapide. Ces risques continuant d'évoluer, les allocations aux hedge funds devraient non seulement se poursuivre, mais aussi s'accélérer au S2 2026 », a ajouté M. Heinz.

####

Pour plus d'informations de la part de HFR :

Visitez www.HFR.com

Suivez HFR sur Weibo : @HFRAsia

✕ Suivez HFR sur X : @HFRInc

✕ Suivez Ken Heinz sur X : @KennethJHeinz

À propos de HFR®

HFR est le leader mondial de l'industrie des investissements alternatifs, spécialisé dans l'indexation et l'analyse des hedge funds. Fondé en 1992, HFR élabore les indices HFRI, HFRX et HFRU, les références les plus largement utilisées pour mesurer la performance mondiale des hedge funds. HFR calcule plus de 500 indices de performance des hedge funds, allant de niveaux agrégés à l'échelle de l'industrie jusqu'à des segments spécifiques et de niche en matière de sous-stratégies et de zones d'investissement régionales. La base de données HFR, une ressource complète destinée aux investisseurs en hedge funds, comprend des informations détaillées au niveau des fonds sur la performance et les actifs historiques, ainsi que des caractéristiques sur les sociétés de gestion les plus importantes et les plus influentes du secteur. HFR a développé un système de classification des fonds détaillé, permettant des requêtes précises et spécifiques pour la mesure de la performance relative, l'analyse de groupes de pairs et le benchmarking. La gamme de produits d'analyse de HFR s'appuie sur la base de données HFR pour fournir des points de référence agrégés détaillés, actuels, complets et pertinents sur tous les aspects de l'industrie des hedge funds. HFR propose également des services de conseil pour les clients recherchant une analyse personnalisée, qu'elle soit synthétique ou plus approfondie. Pour les principaux investisseurs et gestionnaires de hedge funds du secteur, **HFR est The Institutional Standard.**

###