



VOOR ONMIDDELLIJKE PUBLICATIE

Contactpersonen:

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

TECHNOLOGIE-HEDGEFONDSEN LIJDEN HUN GROOTSTE DALING SINDS 2008

***HFRI Technology Index daalt -7,0 procent door AI-zwakte;
Fixed Income RVA, Fundamental Value en Commodity-indices stijgen***

CHICAGO (7 augustus 2026) – Hedgefondsen daalden in juli en boekten daarmee hun eerste maandverlies sinds maart, als gevolg van zwakte in technologie- en AI-aandelen, evenals een verslechtering van de vooruitzichten op een kortetermijnoplossing voor het militaire conflict in Iran, wat leidde tot een scherpe stijging van de olie- en energieprijzen.

De HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) daalde in juli met -1,1 procent, waarbij de dalingen vooral werden aangevoerd door Equity Hedge- en Event Driven-strategieën, zo meldde HFR® vandaag, de gevestigde wereldwijde marktleider op het gebied van indexering, analyse en onderzoek van de mondiale hedgefondsindustrie. De daling in juli volgt op het rendement van +6,4 procent in het tweede kwartaal van 2026, het beste kwartaal voor hedgefondsen sinds het vierde kwartaal van 2020, en verlaagt de winst van de FWC-index sinds het begin van het jaar (YTD) 2026 tot +6,2 procent.

„Hedgefondsen navigeerden in juli door een uiterst intense en volatiele handelsomgeving, waarbij blootstelling aan negatief technologiemomentum bijdroeg aan de grootste daling voor technologie-hedgefondsen sinds 2008”, aldus Kenneth J. Heinz, President van HFR. „De macro-economische vooruitzichten voor de tweede helft van het jaar schetsen een gemengd beeld voor de bredere financiële markten, waarbij beleggers worden geconfronteerd met een steeds complexer landschap dat wordt gevormd door veranderende AI-verwachtingen, geopolitieke risico's, druk op toeleveringsketens,

onzekerheid over rentetarieven en verschuivende politieke dynamiek. Dit zijn omstandigheden waarin de meest wendbare en ervaren hedgefondsbeheerders zich naar verwachting zullen onderscheiden en de winsten in de sector zullen aanvoeren.”

Op vastrentende waarden gebaseerde, rentegevoelige strategieën lieten een gemengde performance zien doordat de obligatierendementen stegen terwijl de Amerikaanse Federal Reserve de rente ongewijzigd liet; de **HFRI Relative Value** (Total) Index steeg deze maand met +0,2 procent. Bij de RVA-substrategieën gingen de HFRI RV: Yield Alternatives Index en de HFRI FI: Multi-Strategy Index aan kop met een winst van respectievelijk +2,1 en +0,7 procent, terwijl de HFRI RV: FI-Sovereign Index, die -1,6 procent daalde, de verliezen aanvoerde.

Te midden van aanhoudende geopolitieke volatiliteit en sterk stijgende olieprijsen daalde de **HFRI Macro** (Total) Index in juli licht met -0,3 procent, waarbij winsten in pure commodity-strategieën werden tenietgedaan door verliezen in systematische CTA-strategieën. Bij de Macro-substrategieën ging de HFRI Macro: Commodity Index aan kop met een stijging van +2,2 procent, terwijl de HFRI Macro: Systematic Diversified/CTA Index en de HFRI Macro: Discretionary Thematic Index deze maand elk -0,9 procent daalden. De HFR Cryptocurrency Index steeg in juli naar schatting met +2,4 procent, terwijl de HFRI Multi-Manager/Pod Shop Index deze maand -0,4 procent daalde.

De **HFRI Equity Hedge** (Total) Index daalde in juli met -1,85 procent, gedrukt door de HFRI EH: Technology Index, die -7,0 procent daalde – het zwakste maandrendement sinds januari 2008 – en de HFRI EH: Fundamental Growth Index, die -4,2 procent daalde. Deze verliezen werden gedeeltelijk gecompenseerd door de HFRI EH: Fundamental Value Index, die in juli naar schatting +0,5 procent steeg.

Ook Event-Driven-strategieën (ED) daalden deze maand, doordat de **HFRI Event-Driven** (Total) Index -1,77 procent daalde. Bij de ED-substrategieën werden de verliezen aangevoerd door de HFRI ED: Special Situations Index, die -3,9 procent daalde, en de HFRI ED Multi Strategy Index, die -3,0 procent verloor. Deze dalingen werden gedeeltelijk gecompenseerd door de HFRI ED: Activist Index, die deze maand naar schatting +1,0 procent steeg.

Liquid Alternative UCITS-strategieën daalden in juli: de HFRX Absolute Return Index liet een lichte daling van -0,21 procent zien, terwijl de HFRX Global Index -1,1 procent daalde. Bij de

strategieprestaties ging de HFRX Event Driven Index aan kop met een daling van -0,45 procent in juli, terwijl de HFRX Equity Hedge Index de sterkste daling liet zien met -2,11 procent deze maand.

De spreiding in de performance van hedgefondsen nam in juli toe: het bovenste deciel van de HFRI FWC-samenstellende delen steeg gemiddeld met +7,6 procent, terwijl het onderste deciel gemiddeld -12,5 procent daalde, wat neerkomt op een spreiding tussen boven- en onderkant van 20,1 procent voor de maand. Ter vergelijking: in juni bedroeg deze spreiding 16,7 procent. Over de twaalf maanden tot en met juli 2026 steeg het bovenste deciel van de FWC-samenstellende delen met +70,9 procent, terwijl het onderste deciel -8,2 procent daalde, wat neerkomt op een spreiding van 79,1 procent tussen boven- en onderkant. Ongeveer 45% van de hedgefondsen behaalde in juli een positief rendement.

OPMERKING: de indexrendementen over juli 2026 zijn schattingen met als peildatum 7 augustus 2026

De HFR-indices zijn geregistreerd bij ESMA

Voor meer informatie van HFR:

Bezoek 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 alternatieve beleggingsindustrie en 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 van de sector voor de mondiale hedgefondsprestaties. HFR berekent meer dan 500 indices voor hedgefondsprestaties, variërend van brancheoverkoepelende niveaus tot specifieke, niche-gebieden van substrategie en regionale beleggingsfocus. HFR Database, een uitgebreide bron voor hedgefondsbeleggers, bevat gedetailleerde informatie op fondsniveau over historische prestaties en vermogen, evenals bedrijfskenmerken van zowel de grootste als de meest invloedrijke hedgefondsbeheerders. HFR heeft een gedetailleerd fondsclassificatiesysteem ontwikkeld, waarmee gedetailleerde en specifieke analyses mogelijk zijn voor relatieve prestatiemeting, peer group-analyse en benchmarking. Het analyseassortiment van HFR maakt gebruik van HFR Database om gedetailleerde, actuele, uitgebreide en relevante geaggregeerde referentiepunten te bieden over alle aspecten van de hedgefondsindustrie. HFR biedt daarnaast adviesdiensten aan klanten die op zoek zijn naar maatwerkanalyses op topniveau of meer geavanceerde analyses. Voor de toonaangevende beleggers en hedgefondsbeheerders in de sector geldt: **HFR is de institutionele standaard.**

###