



HEDGE FUND RESEARCH, INC.

FINAL – PARA PUBLICAÇÃO IMEDIATA

Contatos:

Hedge Fund Research

Kenneth Heinz
Chicago/312.628.0315
kheinz@hfr.com

MacMillan Communications

Mike MacMillan/Chris Sullivan
Nova York/212.473.4442
mike@macmillancom.com

Par Excellence PR

Henrietta Hirst/Meglana Petkova
Londres/+44 20 7395 6803
meglana@parexcellencepr.com

INVESTIDORES SE RETIRAM DE MERCADOS EMERGENTES FUNDOS DE HEDGE ACELERAM NO SEGUNDO TRIMESTRE

Alocação de fundos com foco na América Latina e Oriente Médio/Norte da África compensaram apenas parcialmente os resgates na Rússia e países emergentes da Ásia

Fundos de hedge com foco no mercado de commodities sofrem volatilidade e perdas

CHICAGO (19 de agosto de 2010) – Os fundos de hedge em mercados emergentes tiveram uma retirada líquida de US\$ 1,5 bilhão no segundo trimestre de 2010, de acordo com os números divulgados hoje pela Hedge Fund Research (HFR), líder no fornecimento de dados do setor de fundos de hedge. Isso representa o segundo trimestre consecutivo, e o sétimo nos últimos oito trimestres, em que os fundos de hedge em mercados emergentes apuram uma retirada líquida de capital. Somando as saídas do segundo trimestre com as perdas baseadas no desempenho, o capital total investido em fundos de hedge em mercados emergentes apresentou uma queda de US\$ 3,2 bilhões e fechou o trimestre abaixo de US\$ 95 bilhões.

As saídas dos mercados emergentes refletem um desacoplamento significativo do setor de fundos de hedge geral, que vivenciou uma entrada líquida de capital de US\$ 9,6 bilhões no segundo trimestre de 2010 e uma entrada de capital de US\$ 23 bilhões no primeiro semestre de 2010. Combinado com um resgate de mais de US\$ 550 milhões no primeiro trimestre de 2010, os investidores retiraram uma quantia superior a US\$ 2 bilhões dos fundos de hedge em mercados emergentes no primeiro semestre de 2010.

As saídas dos mercados emergentes foram específicas por regiões durante o período. Os investidores alocaram novo capital para fundos de hedge com foco na América Latina e no Oriente Médio, enquanto os resgates ficaram concentrados na Rússia e nos países emergentes da Ásia. De acordo com as estratégias de investimento, os fundos de Equity Hedge em mercados emergentes tiveram resgates de US\$1,8 bilhão, que foram compensados apenas parcialmente por entradas de US\$ 320 milhões nos fundos Macro em mercados emergentes.

Aumento da volatilidade e divergências no mercado de commodities criam desafios

O desempenho dos fundos de hedge em commodities também foi afetado desfavoravelmente pela recente volatilidade do mercado de commodities, registrando uma queda de -5,6% no HFRX Commodity Index no acumulado do ano até julho. Como importadores e exportadores de commodities específicas, a maioria das economias dos mercados emergentes é suscetível às oscilações de preços das commodities, que podem ser prejudiciais, benéficas ou variáveis, dependendo da economia específica e da oscilação de preços. Apesar das amplas divergências dos diferentes mercados de commodities, os fundos de hedge com foco em commodities metais, agrícolas e energia tiveram um desempenho negativo no acumulado do ano de 2010.

“As mudanças nas expectativas de crescimento global, a volatilidade em potencial das moedas e as influências do mercado específico de commodities resultaram em um decréscimo no curto prazo da tolerância ao risco do investidor para exposição aos fundos de hedge em mercados emergentes”, disse Kenneth J. Heinz, presidente da Hedge Fund Research, Inc. “Embora muitos desses riscos persistam no terceiro trimestre de 2010, muitas tendências poderosas em ações, créditos soberanos e commodities dos mercados emergentes também se inverteram. Considerando a dinâmica de desempenho tática, cíclica e, em geral, positiva dos fundos de hedge em mercados emergentes, os investidores em fundos de hedge estarão atentos a essas tendências nos próximos trimestres”.

HFR INDUSTRY SUMMIT; EVENTO PARA IMPRENSA SEDIADO EM HONG KONG

A Hedge Fund Research realizará o HFR Industry Summit: Ásia 2010 em Hong Kong, nos dias 16 e 17 de setembro, no Four Seasons de Hong Kong. O HFR Industry Summit é o

compromisso mais importante na agenda de investidores do setor de fundos de hedge, realizado todos os anos em Chicago e Londres, e esse evento marcará a inauguração do evento na Ásia.

O HFR também terá um encontro exclusivo com a mídia financeira global em 15 de setembro no HKEx Exchange Auditorium. Para obter mais detalhes ou participar desse evento, entre em contato com Josh Gu, Hedge Fund Research, Inc., pelo e-mail jgu@hfr.com.

Sobre a HFR

A Hedge Fund Research, Inc. (HFR) é líder global no setor de investimentos alternativos. Fundada em 1992, a HFR é especializada nas áreas de indexação e análise de fundos de hedge. O banco de dados HFR Database, o recurso mais abrangente disponível para investidores de fundos de hedge, contém informações detalhadas sobre os fundos no que diz respeito ao desempenho histórico e a ativos, além de características da empresa dos mais abrangentes e influentes gestores de fundos de hedge. A HFR desenvolveu o sistema de classificação de fundos mais detalhado do setor, que permite realizar consultas granulares e específicas para medir o desempenho relativo, fazer análises de pares e de referência. A HFR produz mais de 100 índices de desempenho de fundos de hedge, que vão desde os níveis de agregação do setor até nichos e áreas específicas de subestratégia e foco em investimento regional. Criado em 1990, o índice HFRI Fund Weighted Composite Index é a referência padrão mais utilizada em todo o setor para avaliar o desempenho de fundos de hedge em âmbito global. O conjunto de produtos de análise da HFR favorece o fornecimento de pontos de referência agregados detalhados, atuais, abrangentes e relevantes pelo HFR Database para todos os aspectos do setor de fundos de hedge. A HFR também oferece serviços de consultoria para clientes que buscam análises personalizadas de alto nível ou mais detalhadas. A Hedge Fund Research é o padrão institucional para os principais investidores e gestores do setor de fundos de hedge.

###