



## FOR IMMEDIATE RELEASE

### Contacts:

#### Hedge Fund Research, Inc.

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

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

[@HFRInc](https://twitter.com/HFRInc)

[@KennethJHeinz](https://twitter.com/KennethJHeinz)

#### MacMillan Communications

Mike MacMillan/Chris Sullivan

New York/212.473.4442

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

#### CitySavvy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 20 3691 7560

[henrietta@citysavvy.com](mailto:henrietta@citysavvy.com)

## HFRI 中国，拉丁美洲，俄罗斯在 2019 年开年业绩领先产业

*在 2018 年下跌后，市场情绪反转到接受风险；  
外汇风险溢价策略在 2019 年早期业绩也领先*

芝加哥（2019 年 2 月 21 号）-根据全球对冲基金指数化，分析和研究领先机构 HFR 发布的 HFR 新兴市场对冲基金产业报告的数据显示，投资到新兴市场的对冲基金，包括中国，拉美和俄罗斯区域的基金，在 2019 年开年业绩上扬，接受，承担风险的市场情绪和 2018 年晚期形成强烈对比，从而反转了第四季度的剧烈下跌。HFRI 新兴市场（总）指数一月份上涨+4.7%，是自 2016 年 3 月份以来最强的月度业绩。

投资到所有新兴市场区域的对冲基金为该月的强劲业绩做出贡献，和 2018 年晚期的业绩形成强烈反差。新兴市场对冲基金业绩领先的是 HFRI 新兴市场：拉美指数，1 月上涨了+8.3%，2018 年全年下跌了-6.9%。类似的，HFRI 新兴市场：俄罗斯/东欧指数上涨了+6.5%，是自 2016 年 3 月以来的最强月度业绩，HFRI 新兴市场：中国指数上涨+5.75%，是 2018 年 1 月以来最强月度业绩。这些业绩上扬体现了 2018 年的业绩反转，2018 年 HFRI 俄罗斯指数下跌了-4.4%，而 HFRI 中国指数下跌了-17.5%。投资到日本的对冲基金在 1 月份业绩也上扬，HFRI 日本指数该月上涨了+2.4%，部分补偿了 2018 年下滑的-5.6%的业绩。

投资到对冲基金资本总规模在 2018 年第四季度和整年都下跌，主要下跌都是由业绩下滑引起的。投资到亚洲的对冲基金规模在第四季度下滑 100 亿美金到 1082 亿美金，


而投资到新兴市场对冲基金的规模下滑 50 亿美金到 2220 亿美金，比 2018 年第一季度的历史最高点下滑了近 120 亿美金。

除了新兴市场当地股市的强劲，外汇的收益也为 2019 年新兴市场对冲基金的强劲业绩做出贡献。外汇风险溢价策略以及股票风险溢价策略，在 2019 年 1 月份业绩领先其它风险因子策略。HFR BSRP 外汇风险溢价指数 2019 年截至 2 月中年度业绩为+4.85%，HFR BSRP 股票风险溢价指数同期上涨+3.9%。在他们旗下的子策略中，HFR BSRP 外汇 carry 指数 2019 年至今上涨了+10.9%，HFR BSRP 股票规模指数上涨了+17.4%。

“新兴市场对冲基金在 1 月份业绩领先全球对冲基金业绩，市场上情绪以接受风险作为主导，这个和 2018 年大部分，第四季度以及 12 月份的市场风险规避的情绪形成强烈对比，” Kenneth J. Heinz, HFR 总裁说，“这个市场情绪的转变主要受到下面因素的影响，包括持续的贸易谈判，拉美的政治经济形态发展，英国脱欧进程的演进。随着这些因素继续以不明了和不可预测的形式发展，特定的新兴市场 and 亚洲对冲基金为尖端的投资人提供理想的投资机制，这些对冲能让投资人获得市场上涨的强势的同时减少这些不确定性可能带来的波动。”

 Follow HFR on Twitter: @HFRInc

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

 Follow Ken Heinz on Twitter: @KennethJHeinz

#### About HFR®

**HFR (Hedge Fund Research, Inc.)** is the global leader in the alternative investment industry, specializing in the indexation and analysis of hedge funds. Established in 1992, HFR produces the HFRI, HFRX and HFRU Indices, the industry's most widely used benchmarks of global hedge fund performance. HFR calculates over 100 indices of hedge fund performance ranging from industry-aggregate levels down to specific, niche areas of sub-strategy and regional investment focus. HFR Database, a comprehensive resource available for hedge fund investors, includes fund-level detail on historical performance and assets, as well as firm characteristics on both the broadest and most influential hedge fund managers. HFR has developed a detailed fund classification system, enabling granular and specific queries for relative performance measurement, peer group analysis and benchmarking. The HFR suite of analysis products leverages HFR Database to provide detailed, current, comprehensive and relevant aggregate reference points on all facets of the hedge fund industry. HFR also offers consulting services for clients seeking customized top-level or more sophisticated analysis. For the hedge fund industry's leading investors and hedge fund managers, **Hedge Fund Research is The Institutional Standard.**

###