自2021年达到峰值以来,由于今年投机性科技股遭遇大规模亏损,Cathie Wood的Ark投资管理公司旗下的ETF资产已损失近500亿美元。

评级机构

晨星的数据显示, Ark旗下9只ETF的总资产已从去年2月603亿美元的峰值降至114 亿美元,主要原因在于其旗舰基金Ark Disruptive Innovation ETF(ARKK)大幅 下跌,该ETF市值今年迄今已下跌近三分之二,有望创下最差年度表现。

晨星分析师Robby Greengold表示: "Ark Innovation今年的业绩非常糟糕,令 投资者非常失望。"此前, 晨星在4月份将这只ETF前景展望从"中性"下调至"负 面"。

为什么跌的那么惨?主要原因

在于全球几大央行陆续加息

对抗通胀,持续多年的廉价资金被叫停,科技股被大幅抛售,投资者转向低P/E、 低P/B的股票, Cathie Wood等专注于成长型股票的投资者被打了个措手不及。

ARKK涵盖了通过塑造未来能够实现指数级增长的公司, 覆盖的领域包括太空探索 、金融科技、机器人和基因组革命。

ARKK

的市值今年

下跌了约65%,徘徊在

5年低点,表现逊于以科技股为主的纳斯达克综合指数,后者同期下跌32%。

晨星的数据显示,ARKK的亏损导致其管理的资产从2021年2月279亿美元的峰值下 降至目前的64亿美元,而资产减少完全是由其投资组合估值下降造成的。由于投资 者趁着市值下跌买入,该ETF今年实际上吸收了14亿美元的新客户资金。

Greengold称 , "ARKK表现不佳的一个重大原因本质上是投资风格问题……从全球 来看,成长股受到加息的影响最大,而价值型股票则更具韧性。

Greengold补充说, ARKK是众多著名增长型基金中首个遭受冲击的基金, 它就像 是矿井中的金丝雀,金丝雀死了,矿工就知道当下环境危险了。

67岁的Cathie Wood在2014年创立了资产管理公司Ark Investment Management。她以集中押

注"颠覆性创新"、对从电动汽车制造商特斯拉

股价到比特币价格等各种事物做出近乎古怪的预测,以及对社交媒体的巧妙利用而为人所知。

咨询公司PensionCraft的Ramin Nakisa表示: "Cathie Wood非常轻信,只要有一个好的故

事,她就愿意相信,让

人不得不质疑她是否对公司的估值、市场份额和潜在盈利能力进行过全面检查。"

在上个月接受采访时,Wood重申了她对比特币到2030年将达到100万美元的预测,"有时候你需要接受考验,需要经历危机……才能笑到最后。"

Ark在许多方面的持仓

都翻了一倍,其中包括加密交易所Coinbase

、比特币信托公司Grayscale和加密货币借贷公司Silvergate Capital。

本月早些时候,伍德在一篇投资者评论中为自己的做法进行了辩护。她认为,"颠覆性创新"领域没有被有效估值,且被低估了。

她表示:"我们所投资的公司,只是牺牲短期利润,以获取一些创新平台未来实现指数级增长和高利润的机会。目前所谓的'不创造利润'的科技公司的长期盈利能力和股票表现,将让通过牺牲未来投资能力、通过回购股票和发放股息迎合股东短期需求的企业相形见绌。"

本文源自金融界