

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