

对冲基金如何发挥分散风险的作用？
马修

对冲基金在今年初表现明显向好，在投资组合中发挥分散风险的作用，期间公开市场持续波动，原因是地缘政治和宏观经济不确定

我们在年初时指出，回顾过去 20 年历史数据，对冲基金的超额回报与利率同步上升

因此，我们预期对冲基金表现将在 2024 年回升，今年年初数月表现已印证这些预期，回报平均较现金高出数个百分点

对冲基金策略方面，多元策略和多元投资组合经理自年初以来通过其交易、量化和基本因素驱动的过程中取得稳健回报

我们继续看好这些对冲基金未来的运营环境

通过将资金配置于这些基金经理，投资者可实现策略之间的风险与回报多元化，并受益于投资组合经理的多元化投资技巧

这些多元投资组合经理旗下通常拥有数十名投资组合经理和分析员，在严密控制风险的环境下进行投资

我们已上调一些股票好仓或淡仓策略的预测

运营环境有利于选股，使基金经理可就投资组合的好淡仓实现超额回报的机会

此外，个别股价走势看来更能反映相关公司前景，多于宏观经济担忧

最后，我们也对宏观策略的前景保持正面

宏观策略基金经理能于不确定市况下全面灵活操作，应可使策略在 2024 年余下时间表现优秀

谢谢观看！