

對沖基金如何發揮分散風險的作用？ 馬修

對沖基金在今年初表現明顯向好，在投資組合中發揮分散風險的作用，期間公開市場持續波動，原因是地緣政治和宏觀經濟不明朗

我們在年初時指出，回顧過去 20 年歷史數據，對沖基金的超額回報與利率同步上升

因此，我們預期對沖基金表現將在 2024 年回升，今年年初數月表現已印證這些預期，回報平均較現金高出數個百分點

對沖基金策略方面，多元策略和多元投資組合經理自年初以來通過其交易、量化和基本因素驅動的過程中取得穩健回報

我們繼續看好這些對沖基金未來的營運環境

通過將資金配置於這些基金經理，投資者可實現策略之間的風險與回報多元化，並受惠於投資組合經理的多元化投資技巧

這些多元投資組合經理旗下通常擁有數十名投資組合經理和分析員，在嚴密控制風險的環境下進行投資

我們已上調一些股票好倉或淡倉策略的預測

營運環境有利於選股，使基金經理可就投資組合的好淡倉實現超額回報的機會

此外，個別股價走勢看來更能反映相關公司前景，多於宏觀經濟憂慮

最後，我們也對宏觀策略的前景保持正面

宏觀策略基金經理能於不明朗市況下全面靈活操作，應可使策略在 2024 年餘下時間表現優秀

謝謝觀看！