

远望角投资 1 期私募证券投资基金

2023 年 1 月产品月报

产品要素

基金名称:	远望角投资 1 期私募证券投资基金		
管理人:	深圳市远望角投资管理企业 (有限合伙)	托管人:	招商证券股份有限公司
备案编码:	S27518	基金成立时间:	2015-04-09
固定开放日:	每月 15 日 (遇节假日提前一个交易日)	份额锁定期:	180 天
基金费率:	申购费 1%; 管理费 1.5%; 无赎回费; 托管费 0.04%; 外包服务费 0.04%。		

业绩表现

估值日期	2023.1.31
份额净值	3.512
份额累计净值	3.512
本月收益率	-0.18%
今年以来收益率	-0.18%
成立以来收益率	251.20%

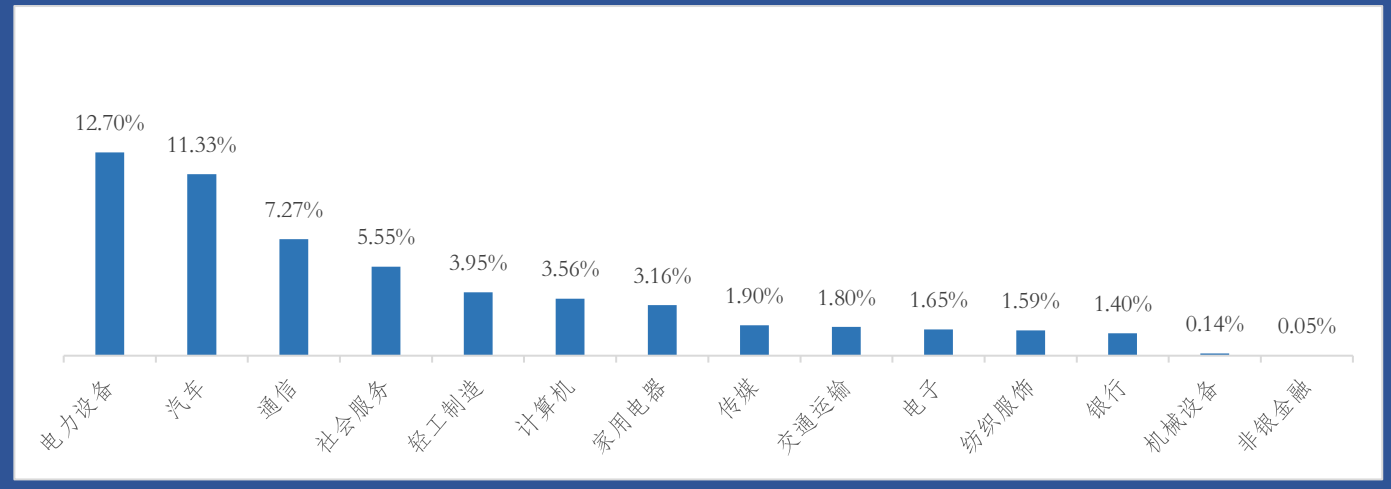


数据来源: 招商证券托管平台数据, 管理人整理

注: 1、份额净值, 是每份基金单位的净资产价值, 等于基金的总资产减去总负债后的余额再除以基金全部发行的单位份额总数。

2、份额累计净值=份额净值+基金成立后累计份额分红金额。

远望角投资 1 期私募证券投资基金持仓占比



注：以上分类采用申万一级行业标准。截至月末仓位 5.6 成。

风险收益指标

年份	2015/4/9 至年末	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年至今
收益率	12.20%	-5.17%	38.16%	-2.24%	44.12%	45.05%	30.16%	-10.02%	-0.18%
单月最大回撤	-10.58%	-10.07%	-0.61%	-9.11%	-4.03%	-4.21%	-5.97%	-8.06%	-0.18%

数据来源：招商证券托管平台

月度收益

年份	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	当年累计
2015	/	/	/	3.50%	20.58%	-10.58%	-0.09%	-1.97%	-1.37%	1.30%	3.75%	-0.97%	12.20%
2016	-10.07%	-0.40%	6.17%	2.16%	-1.19%	-0.56%	2.89%	-0.64%	0.09%	-1.82%	2.23%	-3.27%	-5.17%
2017	0.56%	2.34%	5.57%	0.00%	3.81%	3.92%	2.49%	6.57%	3.45%	4.83%	-0.61%	0.14%	38.16%
2018	3.54%	-8.41%	1.94%	-1.69%	11.52%	0.64%	6.19%	-5.71%	0.64%	-9.11%	3.97%	-3.75%	-2.24%
2019	1.53%	9.94%	16.40%	-3.05%	-4.03%	1.27%	0.11%	0.91%	3.21%	1.64%	1.93%	9.00%	44.12%
2020	1.59%	3.23%	-3.87%	0.77%	1.71%	6.12%	5.20%	7.45%	-4.21%	5.86%	10.80%	4.16%	45.05%

2021	-0.23%	7.34%	-5.97%	-0.26%	-1.46%	7.60%	15.19%	8.47%	-2.78%	1.24%	1.45%	-2.03%	30.16%
2022	-8.06%	2.78%	-1.16%	-4.98%	2.25%	8.23%	-0.34%	-3.09%	-1.88%	-3.72%	1.21%	-0.77%	-10.02%
2023	-0.18%												-0.18%

数据来源：招商证券托管平台

2023 年 1 月市场观点——今年的春躁有点不同

股票市场往往有春季躁动一说。今年的股票市场春季也是一个颇为热闹的春季，毕竟告别了 2022 年，每个人心中都对未来更报几分美好期待。

回头来看，今年春躁和以往有些共性，也有几分不同，不同的地方主要在于：

- 1、起点较低，承接了去年年底低位反弹的势能。**经过了去年 1 年的下跌，很多指标股处于历史底部，不少股票是从 10 月末开始持续反弹的，持续了 2 个月上涨势头积累了很强的趋势动能，但是从历史估值比较来看仍然处于低位；
- 2、指标股表现强于多数股票：**由于前期不少领域的指标股如银行、家电、互联网等股票累积了巨大的跌幅，在本次反弹中，指标股的表现引领市场的上涨；
- 3、对未来展望反差很大：**市场共性认识是春天的机会必须把握，但是对于全年的经济走向、投资重心存在很大分歧及疑惑，例如地产金融的全年展望就充满争议。这倒不是个新鲜的特点，过往年份也经常出现这个特征。

我们在近期表现不佳，多少有几分遗憾。

我们在这一阶段多次对过往投资业绩追溯反思，有些因素是盈亏同源，是投资经理这个投资体系应得

的；有些是可提升可改善的，我们主要去反思自己可提升的环节。我们比较遗憾在去年 10 月末的时候尽管已经敏感地对市场转为乐观，但是在结构上却偏于保守，没有更多地坚持布局处于偏左侧的超跌指标股。一定角度来说，其实近期的落后，是在 10 月末的布局所决定的。

市场到目前已经积累了一定的涨幅，一些指标股从底部计算更是涨幅可观。到目前为止，市场的特点是节奏快、轮动快。而新的一年才刚刚过去一个月，全年的投资主线也许还待慢慢展开，在疫情困扰翻篇后的第一年，各行业的阿尔法机会也将逐步呈现。这种投资机会可能会有别于过往一个季度的特点，也许更为绵长持续，我们希望能够自下而上与自上而下相结合把握住这样的机会。

联系方式

联系电话：0755-86705989

公司网站：www.foresightamc.com

