

申毅全天候 5 号产品 2023 年第一季度报告

2023 年 4 月

申毅全天候 5 号 A 类净值：

申毅全天候 5 号 A 类 2023 年 3 月 31 日净值为：0.9412

该产品历史业绩不代表未来业绩

申毅全天候 5 号 A 类收益率：

时间	2023 年第一季度
净收益	-1.62%

该产品历史业绩不代表未来业绩

申毅全天候 5 号净值表现：



投资情况概述

申毅全天候 5 号于 2021/12/21 产品成立，产品 2021/12 月/31 开始运行市场中性+期权策略。

申毅全天候 5 号于 2022/2/11 在产品系统对接好后开始加入 CTA 策略，后续产品正常运行市场中性+期权+CTA 策略。

市场综述：

2023 年 1 月：

新年 1 月以来，全球主要股指多呈现开门红状态，普遍上涨。美国市场中，纳斯达克指数上涨 10.68%，道琼斯工业指数上涨 2.83%，标普 500 指数上涨 6.18%；欧洲市场中，德国 DAX 指数上涨 8.65%，英国富时 100 指数上涨 4.29%，法国 CAC400 指数上涨 9.40%；亚洲市场中，日经 225 上涨 4.72%。国内市场 1 月份北向资金持续流入，据统计累计净流入 1412.90 亿元，创单月净流入金额历史新高，各指数均有不错的涨幅，创业板指数涨幅最大，上证 50 涨幅相对较小；当月上证综指上涨 5.39%；沪深 300 指数上涨 7.37%，上证 50 上涨 6.55%，中证 500 指数上涨 7.24%，中证 1000 指数上涨 8.34%，创业板指数上涨 9.97%。

本月为防疫政策优化、疫情达峰后的首月，行业表现承载了市场对复苏的诸多期待。根据申万行业分类，大部分行业板块普涨，1 月电机、金属、IT 服务行业都有不错的表现，分别上涨 17.39%，17.22%，14.96%；相对而言受疫情影响比较重的酒店餐饮、旅游及景区行业，表现较差，跌幅 9.86%，6.36%。官方公布 2023 年 1 月制造业 PMI50.1%（前值 47.0%）；非制造业 PMI54.4%（前值 41.6%）。1 月 PMI 时隔 3 个月重回线上、且升幅创 2020 年 3 月以来新高，主因疫情影响迅速减退，基本面拐点再次被确认。随着疫情影响继续减退、积压需求释放、节后自然修复、政策前置发力，一季度经济有望延续修复，市场后续表现值得继续期待。

2023 年 2 月：

从 2 月全球重要股指表现看，全球股市下跌居多，美国市场中，纳斯达克

指数下跌 1.11%，道琼斯工业指数下跌 4.19%，标普 500 指数下跌 2.61%。欧洲市场表现较为出色，主要指数多数上涨，德国 DAX 指数上涨 1.57%，英国富时 100 指数上涨 1.35%，法国 CAC400 指数上涨 2.62%。亚洲市场中，日经 225 上涨 0.43%，恒生指数下跌较多，跌 9.41%。国内市场涨跌不一，中证 1000 表现出色，上涨 2.21%；创业板指数跌幅最大下跌 5.88%。上证 50 下跌-2.52%，沪深 300 指数下跌 2.10%，中证 500 指数上涨 1.09%。

2 月市场处于轮动较快的结构性行情中，上证指数与创业板指也出现了明显的分化。北上资金快速大额的净流入告一段落，对经济修复的强预期有所减弱，还需进一步等待经济数据。整体流动性保持相对宽松，但增量资金的流入尚显不足。行业表现方面，31 个申万一级行业中有 22 个行业上涨。其中，通信行业上涨 8.59%，计算机上涨 5.69%，主要是因为 ChatGPT/AIGC 爆红带动了人工智能、运营商、光模块、数据中心等板块活跃。轻工制造板块也上涨 6.68%。电力设备板块大幅调整，下跌 6.02%；银行板块下跌 3.80%。受锂矿价格下跌、材料环节排产下降、电池调价等影响，有色金属行业下跌 3.58%。随着重要会议的召开以及报告的落地，经济恢复的不确定性有望逐步削弱，政策的落地可能会带来更多利好的提振，3 月份基本面或将延续向好。

2023 年 3 月：

3 月份欧美银行爆雷事件接二连三地发生，但市场预期各国央行的救市稳信心措施可以到位，金融风险得以控制，此外美联储加息预期下降，全球主要指数多数上涨，美股市场表现出色。美国市场中，纳斯达克指数上涨 6.69%，道琼斯工业指数上涨 1.89%，标普 500 指数上涨 3.51%；欧洲市场主要指数多数上涨，德国 DAX 指数上涨 1.72%，英国富时 100 指数下跌-3.10%，法国 CAC400 指数上涨 0.75%；亚洲市场中，日经 225 上涨 2.17%，恒生指数上涨 3.10%。国内市场多数指数下跌，而小盘股表现出色，科创 50 逆势大涨 9.20%；创业板指数下跌-1.22%，中证 1000 下跌-1.15%；中证 500 指数下跌-0.28%；沪深 300 指数下跌-0.46%；上证 50 表现最差下跌-2.75%。

3 月中国财新服务业 PMI 数据 57.8 创 28 个月以来新高，大幅超预期。在全球经济疲软以及欧美衰退趋势下，中国经济的韧性给世界带来提振，使得更

多海外长期资金被中国吸引，北向资金 3 月持续净流入额达 323.7 亿元人民币。行业方面，3 月份 TMT 板块领涨，ChatGPT 概念持续火热。在 ChatGPT 概念的带动下，从应用到硬件的所有 AI 相关环节均取得大涨，在 31 个申万一级行业，软件开发上涨 19.22%；数字媒体上涨 22.75%；游戏行业更是上涨 35.74%。除此之外，其他大多数行业显得黯淡无光，汽车行业爆发降价潮，但去库存量依旧不及预期，造成产业链相关行业表现不佳。表现最差三大行业跌幅都超过了 10%，造纸下跌-10.32%；非金属原材料下跌-11.92%，特钢下跌-12.52%。在国内经济回升趋势向好，资金整体回流，叠加政策的提振以及流动性的合理充裕，A 股整体向好有望延续。

CTA 策略：

2023 年 1 月：

本月美国经济下行压力减缓，就业韧性超预期。月频数据中，美国经济预期有所回暖，1 月制造业 PMI 结束下行，迎来小幅反弹，但仍处于荣枯线之下；12 月地产销售小幅回暖；1 月的消费延续回落态势。欧盟下行压力同样减缓。欧元区经济各大分项边际改善，1 月制造业 PMI 回暖，但仍处于荣枯线之下，当前已是连续七个月处于荣枯线之下；对经济数据拟合度较高的零售信心指数和工业信心指数反弹。国内经济事实企稳回升。制造业 PMI 重回 50 之上，稳增长效果显现。国内稳增长信号利好不断，黑色板块受益明显，基本面情况在整体工业品中相对较为乐观，对价格起到一定支撑。

能源价格震荡缺乏驱动。基本面来看：1、地缘局势偏紧。欧盟宣布将从 2 月 5 日开始与其他国家一起，对海运俄罗斯石油产品（如柴油和燃料油）实施新的价格上限。我们预计这将影响全球成品油尤其是柴油的贸易流向，同时对油运价格也产生提振，中期来看，将会压低俄罗斯炼厂开工率，不排除俄罗斯会增加其原油出口力度。2、天然气价格持续下跌，油气比价关系持续修复，气价下跌对油气替代需求形成抑制。3、欧佩克 2 月会议按兵不动，从近期的高频库存来看，全球石油库存在 12 月至 1 月出现累库，累库力度大于季节性。短期来看，市场仍旧缺乏价格驱动，地缘局势和中国需求或将成为破局因素。

农产品方面，生猪跌势不止，阿根廷干旱继续发酵。随着春节假期的结束，生猪开始进入消费淡季，目前生猪市场迎来供应增加与消费下滑的双重预期叠加，如果维持当前状态现货价格则仍有继续下行的可能。此外，阿根廷大豆和玉米等主要农作物开始进入关键生长期，受三峰拉尼娜影响，今年农作物长势极差，对价格仍有支撑。

贵金属方面，短期规避风险，但长期仍继续看好：短期美元指数反弹为贵金属带来较大风险，从因子分析可以看出，本轮贵金属反弹下，美元指数回落的贡献贯穿始终，除了 2022 年 11 月加息明显放缓以及美债利率回落同样给到金价较大贡献之外，那么一旦美元指数开启短期反弹节奏，贵金属将面临一定调整压力；但长期基于全球加息周期进入尾声，以及潜在的金融尾部风险，贵金属值为风险对冲的潜在避险属性凸显，长期继续看好。

黑色板块方面，国内经济的企稳改善对于黑色板块均有较大意义，因黑色建材、传统有色板块与房地产、基建周期高度正相关。此外，黑色板块的消费、产量、库存等基本面情况在整体工业品中相对较为乐观，对价格也能够起到一定支撑。但也需要指出，在春节假期前多个政府部门也曾提出调控国内物价风险的措辞，政府调控物价风险需要重点关注。

CTA 策略本月表现回顾：一月整体市场震荡，中长期模型遭受较大的损失，近期动态优化器已将仓位自动降至历史最低水平，整体保证金水平在 6%-7% 的级别，并将持续保持谨慎的投资。在模型优化上，目前的短期模型是防御型监控反转的触发模型，将研发迭代进获取短期波动收益的短趋势模型。因子方面，也会加入更多的另类数据，包括宏观数据，新闻舆情分析，基本面数据的训练。农历正月即将结束，即将迎来产业方面的完全复工，3 月份的经济数据披露和会议精神都值得期待，相信当市场逐渐走向稳定，今年会有更多的趋势机会。我们将做好风险控制，谨慎投资，抓住机会获取收益。

2023 年 2 月：

2 月商品市场震荡收窄，波动率持续下降后仍旧没有回归的迹象。从整体

看，市场缺乏供需共振的基本面基础，内外经济的差异性也极大限制了国内商品的趋势性行情。板块内部的分化结构尽管在年初以来有所调整，但整体强弱格局仍旧只能维持在周度级别以上。

宏观方面，美国经济下行压力减缓，衰退预期短期证伪；就业市场韧性持续彰显，通胀仍具有韧性。欧盟经济改善不及美国，2月制造业增速回落，通胀韧性高于美国，德国1月出口略超预期。国内经济事实企稳回升，1-2月经济数据企稳改善；出行相关高频数据明显改善；地产消费逐步恢复。综合而言，当前市场环境处于稳增长效果显现，经济下行压力减轻的格局中，未来国内经济有望继续企稳回升。

从季节性来讲，再过两周左右时间，大部分工业品将结束一季度的季节性累库阶段，进入到真正考验需求改善的去库阶段。从前期累库进程来看，黑色建材链除玻璃以外大部分商品都处于低库存；原油的累库进程超季节性；有色中的铜、铝尤其是锌累库速度低于季节性。在两会过后，重点关注各品种的去库进程，其中库存整体偏低，而消费又处于近7年中上水准的黑色建材基本面相对更有韧性。

原油及能源化工方面：油市波动区间短期难以打破。从基本面驱动来看，原油市场缺乏大的供需矛盾，俄罗斯减产兑现，但出口仍旧维持高位；美国炼厂停产量级仍高，全球显性库存快速增加；中国炼厂需求尚未启动，地炼开工有所复苏，但补库需求仍弱于终端消费，基本面处于相对尴尬的时间节点。聚酯开工恢复有所加快，TA检修逐步增加，PTA周频库存兑现去库，3月份TA进入小幅去库周期，但亦要关注TA加工费的变动对检修力度的影响。甲醇方面，3月煤头检修有所增加，存量装置负荷压力暂不大；外盘开工仍偏低，伊朗复工继续推迟，但3月非伊到港量大幅增加；下游需求方面，传统下游季节性恢复。PVC供给充裕及社会库存高企，叠加下游需求不及预期，基本面依旧孱弱；国内宏观经济有回暖预期，且核心一二线城市房地产市场回暖态势有望延续，宏观预期偏好。

贵金属方面：目前利率端抬升，同时通胀的回落都对贵金属呈现一定压制。但与此同时，随着加息持续，此后市场对于加息路径的分歧也将进一步加

大。此外当下地缘政治因素也使得机构乃至各国央行对于贵金属，尤其是黄金配置的需求持续存在。需要注意的是，2022 年黄金实物投资需求创近 11 年来新高。

基本金属方面：铜，下游采购积极性逐步回升，累库速度放缓。镍，供应愈发明朗，镍价重心下移。锡品种目前库存水平在有色金属各品种中属于相对偏高，国内社会库存自去年 11 月起大幅上升。国内锌市多空交织，供应端锌矿短期供应仍相对充足，锌矿加工费维持高位，国内冶炼厂利润尚好，但受西南地区水电供应不足影响，需关注减产是否将进一步扩大；但海外偏空因素较多，一方面美国近期公布的一系列通胀数据加之美联储官员的鹰派发言，令市场对美联储加息的预期有所升温，宏观方面后续或许会对锌价施压，抑制锌价的上行空间。另一方面，随着近期欧洲天然气及电价震荡回落，炼厂复产的预期较强，需关注海外冶炼相关动态对价格的刺激。

黑色建材方面：2023 年以来钢材价格在 300 点内反复宽幅震荡。供需在 2 月份季节性恢复，库存缓慢去化，产销存总体处于历史低位水平。由于钢材产能充足，钢厂利润将决定于后续行业是否能维持健康发展。3 月是传统的消费旺季，需求大概率继续回升，但钢材价格向上受到产能充足压制，向下受到铁矿及煤炭原料高成本支撑。铁矿石发运总量虽有所回升但仍处于较低水平，叠加废钢到货恢复疫情前同期水平仍有较大难度，供应方面仍然偏紧；需求方面，随着钢厂复工复产，铁水产量稳步回升，带来铁矿的需求增量，预计仍有补库需求；库存方面港口库存持续去化，厂内库存小幅微增。目前钢厂焦炭库存偏低，普遍有一定补库需求，伴随煤价上涨和矿难事故影响，焦炭成本有所上移，部分焦企已开始提涨，预计短期焦炭保持震荡偏强运行。目前原煤因安全检查供应受阻，焦企对煤矿的需求较为积极，焦炭提涨也会支撑盘面价格。

玻璃纯碱方面：虽然房地产政策刺激改善远端需求预期，但玻璃仍面临库存过高的问题，价格受到压制，短期玻璃维持震荡偏弱走势。纯碱整体需求稳中有升，供给高位且刚性，产量相对稳定，考虑到纯碱各环节库存仍处于历史低位，预计纯碱供需错配格局延续至三季度。

农产品方面：2 月份三大油脂期货盘面上涨，棕榈油涨幅最大，菜籽油涨幅

较小。主要由于随着气温升高，国内棕榈油成交明显好转，豆油则因为油厂缺豆以及检修计划等因素，开机率有所下降，豆油产量降低，现货供应整体偏紧，基差较为坚挺，期货行情受支撑。

CTA 策略本月表现回顾：近半年来，CTA 遭遇寒潮，大部分策略都持续回撤。商品期货市场长时间处于低波动率的区间，甚至边际走弱，各品种价格整体依旧呈现箱体窄幅震荡态势，没有趋势行情；各期货板块商品价格的强弱关系延续性比较差，整体处于“随机游走”状态。趋势性 CTA 策略的获利需要行情的配合，这个行情最宽泛的就是指：波动率和趋势性，其中趋势性可以理解为单边的涨跌趋势，也可以理解为价差趋势。以上策略影响因素已经延续 7-8 个月的走差态势，边际没有向好的变化，CTA 策略的盈利大环境依旧较弱。具象原因看，期货市场成交量进一步萎缩，投交情绪比较差，市场参与者结构改变比较显著，宏观和量化机构参与者比例大幅提高，镰刀互割效应增强。此外，今年以来商品期货市场价格波动和股市行情存在较强相关性，本质上也是因为整个宏观环境，以及复苏证伪不确定性，强预期的观点面临市场的检验，预期兑现的不确定性风险在增加，属于国内需求端的影响为主，影响因素存在同源。在目前的市场行情下，我们的 CTA 持仓基本维持在历史低位，布置多空平衡的仓位，应对市场的不确定反转。策略上，加强对短期模型的训练和另类因子的挖掘，提前规划策略布置，应对未来可能发生的各类市场变化。

2023 年 3 月：

3 月，南华商品指数下跌 1.58%，商品波动率有所抬升。本月受到欧美银行风险事件影响导致避险情绪提升，贵金属指数大涨 7.94%。其余板块震荡走弱，农产板块跌幅最大。

国内方面，近期地产行业景气度的改善对于国内经济复苏预期带来明显支撑，一方面是各大省市的地产政策继续边际松绑，包括深圳在内的多个城市上调了公积金贷款额度；另一方面，30 城地产销售数据也显示一、二线城市已经出现市场改善的信号。尽管地产销售对地产开工和企业拿地的传导仍需月频数据做

确认，但销售数据的改善对于家电以及对应的有色需求预期的利好值得关注，后续可以关注有色板块的配置机会。

海外风险尚未清退，一方面是高频数据显示银行风险暂缓，但并未扭转：在各大政府迅速应对下，近两周银行风险并未出现更进一步激化，截至 3 月 31 日的美联储商业银行存款外流速度有所减缓，主要国家和重点银行的 CDS 利率转为区间盘整；另一方面，全球央行并未扭转紧缩进程，美国 3 月非农数据新增 23.6 万人，略超市场新增 23 万人的预期，并且失业率降至 3.5% 显示劳动力市场仍较为紧俏，5 月美联储加息 25bp 概率有所走高。

金属方面，有色板块呈现 V 形走势，上旬和中旬延续 2 月以来的下跌，逻辑跟随国内需求恢复缓慢的悲观情绪，但遇到硅谷银行风险事件叠加瑞信暴雷，有色板块加速下跌。月中拉加德发言表示，必要时会给欧洲银行业提供流动性支持，耶伦的国会证词也改口安抚市场，避险情绪逐渐回落。同时银行业的危机也导致加息预期下降，降息预期提升，金属价格企稳反弹。

黑色方面，3 月上旬，基于“金三银四”预期，国内钢市供需两旺，库存快速回落，黑色板块整体上行。3 月中旬，受欧美银行风险事件、国内阴雨天气影响及美联储如期加息 25bp，大宗商品全线回落。黑色板块偏弱运行，建材成交量明显，下游实际需求尚未集中释放。3 月底，钢市经历一轮下跌之后开始止跌反弹，钢市供需重新修复，建筑钢材行情低位回升，在国际市场暂无更多利空背景下，日均成交量有所回升，需求依然强劲。

能源方面，3 月份国际油价出现剧烈波动，背后宏观因素是最主要的驱动。具体而言，中旬在硅谷银行、瑞信等一系列银行暴雷事件的冲击下，市场恐慌情绪骤增，原油等风险资产受到大量抛售。原油价格的意外大跌对下游商品形成剧烈扰动，燃料油、沥青、LPG 等品种期货价格均跟随下行。

化工方面，产业仍在负反馈，原料偏弱，利润仍在压缩，比如聚酯，油品。塑料阶段性回补库存，但补库的力度不大，后面还是交易成本和海外的压力导致偏弱。多方面利多因素造就了 3 月 PTA 大涨的行情，上游 PX 供应量不足，制约 PTA 产量，PTA 供应不足；下游聚酯负荷维持在较高水平，PTA 消费量增加明显。

农产品方面，相对其他板块表现最弱。三大油脂期货盘面跟随原油价格走低，叠加巴西大豆上市带来季节性压力，巴西港口大豆报价下跌，豆油价格持续下跌，其他油脂也受拖累月初持续下行。生猪供应持续释放，需求暂无起色，现货持续走弱，盘面近弱远强。

债券方面，3 月的 1 年期国债下降 9BP 至 2.23%，5 年期国债下降 6BP 至 2.68%，10 年期国债下降 7BP 至 2.85%，利率小幅回落体现尽管经济复苏趋势延续，但结构性隐忧尚存。

CTA 策略本月表现回顾：从 CTA 策略本月收益来看，套利类策略持续稳健贡献；本月中低频趋势策略领跑所有 CTA 指数，其中主要的盈利贡献来自捕捉到农产品的期间下跌趋势；短周期策略市场环境得到边际改善。我们的模型根据市场变化迅速调整，特别是利用市场机会，从之前偏保守的仓位水平大幅增加风险敞口，在本月表现强劲。仓位收益主要贡献来自农业、贵金属、工业材料和债券市场，而基本金属和能源市场逆转带来的损失抵消了部分涨幅。

量化对冲

2023 年 1 月：1 月阿尔法策略稳定跑赢沪深 300 指数。近期随着市场情绪持续好转，部分板块观察到了明显的资金流入。阿尔法策略在风格与行业上依然保持较为严谨的控制，加强了策略中高质量的基本面因子，同时根据市场情况及时对策略模型进行优化与调整。对冲端方面，各股指期货依旧保持升水，我们维持在升水年化收益率较高时通过期限套利头寸稳定获取基差上的收益，并且提高了策略资金使用效率。同时，期权策略与股指对冲端我们也持续提高了新品种期权与期货的使用占比，已经产生了较好的策略优化效果。其中除期权端跨品种间波动率套利外我们也强化了在对冲端对不同期货品种的使用效果，进而可以针对市场情况进行更有效的对冲，我们也期待未来这些新品种的市场参与度提高的同时将会持续丰富我们的策略收益。

2023 年 2 月：2 月份阿尔法策略底仓略微跑输沪深 300 指数。当月市场板块间轮动快速，中低频阿尔法策略较难跟进当前的市场切换，短期内基本面因

子受到了一定的挑战。但是近期 300 超额表现有明显的回归，证明了我们策略和因子的长期有效性。策略方面除了维持使用稳定性更高的基本面因子外，我们也在根据市场情况积极地优化模型和因子配比，并逐步增加了量价因子以提高模型收益多样性，争取在后续的市场环境中持续且稳定地贡献超额收益。对冲端方面期货与期权皆维持升水，相对有利于底仓对冲。在此环境下我们持续通过期限套利提高了产品收益来源的稳定性。

2023 年 3 月：3 月份阿尔法策略小幅跑输沪深 300 指数。由于近期策略中的基本面因子较难捕捉当前市场的风格切换，我们持续积极地调整策略中各大类因子比重，将对目前受到较大挑战的长期基本面因子采取防御性的约束，并提高量价与另类因子比例从而根据市场情况对模型的稳定性进行优化。同时我们也会持续对高质量基本面因子进行紧密的观察与测试，并将根据后续市场情况灵活调整策略配比。期货与期权对冲端方面在本月贡献了正收益，由于期货与期权近期维持较高的升水，在对冲端我们将通过更高效率的期现套利来增厚市场中性策略收益。

期权策略

2023 年 1 月：1 月份期权策略在小幅波动下呈正增长。由于春节前股市情绪好转以及过节因素等影响期权波动率市场定价存在较大的波动，我们也观察到了市场中存在的部分套利机会。其中包括春节前一周波动率曲线偏度快速扩大，与近远月期权之间的定价差扩大，我们抓住了此次交易机会并在节前严格的敞口风控下建立了相对应的套利头寸。

春节前后国内外市场情绪大幅好转，我们也将持续在期权波动率市场中观察适合的交易机会。另外由于国内外市场对于市值风格的切换较为明显，我们也将紧密观测不同期权品种间的波动率套利机会，持续提高策略收益来源的多样性。

2023 年 2 月：2 月份期权策略呈正增长。由于本月市场表现相对平稳，各指数的期权波动率依旧维持在低位，波动率曲线也相对平坦略微左偏，体现的市场情绪以观望为主并提高下行保护。在此环境下，期权套利策略当以谨慎防

守为主。当前策略安排会着重在波动率维持低位时建立起下行保护头寸。并严格控制波动率空头仓位。同时我们也会密切观察各品种间的波动率曲线变化，并在机会合适时布局多品种间的波动率价差套利仓位。

2023年3月：3月份期权策略收益维持正增长。波动率市场方面，各个品种的期权波动率维持相对低位，波动率曲线除了中证500以及中证1000下端波动率偏高以外并无明显偏斜。在本月中因海内外指数波动小幅扩大，导致近月波动率上升至高于远月的水平，期权策略着重建立波动率日历价差套利头寸，并在期权结算前贡献了较好的收益回报。此外，由于近期指数间分化较为明显，在跨品种间的波动率曲线产生了部分机会，期权策略已逐步提高在新品种期权的套利策略比重。目前平坦的波动率曲线依旧反映了市场对于指数走向采取保守观望的态度，期权策略整体当以持续谨慎控制波动率空头敞口，并将套利头寸着重布局于多品种间的波动率曲面上的机会。

申毅全天候5号A类基金净值：

时间	单位净值	月收益
2021-12-21	1.0000	N/A
2021-12-31	0.9994	-0.06%
2022-1-28	0.9944	-0.50%
2022-2-28	0.9745	-2.00%
2022-3-31	0.9852	1.10%
2022-4-29	0.9928	0.77%
2022-5-31	0.9876	-0.52%
2022-6-30	0.9677	-2.01%
2022-7-29	1.0039	3.74%

2022-8-31	1.0029	-0.10%
2022-9-30	0.9978	-0.51%
2022-10-31	1.0104	1.26%
2022-11-30	0.9590	-5.09%
2022-12-30	0.9567	-0.24%
2023-1-31	0.9415	-1.59%
2023-2-28	0.9245	-1.81%
2023-3-31	0.9412	1.81%