

业绩表现

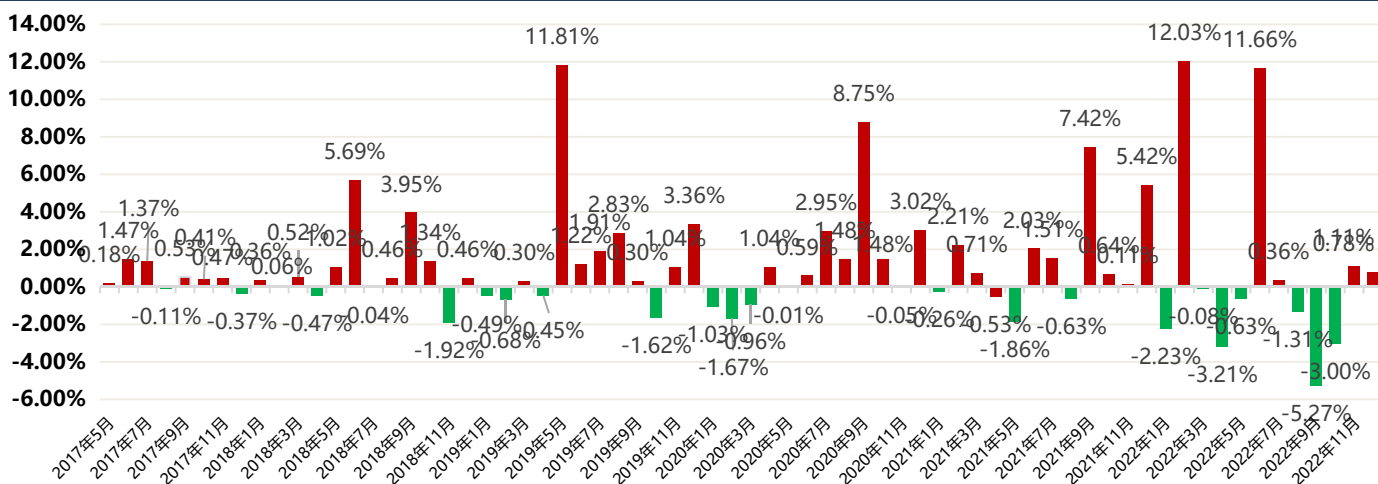
估值日期	2022-12-30
份额净值(元)	0.9911
份额累计净值(元)	1.9195
复权累计净值(元)	2.0920
本季度收益率	-1.16%
本年以来收益率	8.99%
成立以来收益率	109.20%
成立以来复合年化收益率	13.89%
夏普比率	1.13

众壹量合乾坤一号基金业绩表现



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。

量合乾坤月度收益(%)



产品配置

量合乾坤一号四季度投资运作回顾：

- 1、乾坤一号基金在四季度出现小幅回撤。四季度产品取得-1.16%的收益（四季度沪深300指数上涨1.75%），2022年全年收益率为8.99%。2022年全年跑赢沪深300指数30.62%。体现了产品的复合策略在2022年股票市场、商品市场整体都异常艰难的情况下，仍具备明显防守性与良好的收益性的风格特征。
- 2、策略配置层面，乾坤一号在四季度约50%的仓位配置了量化股票多头策略，约35%的仓位配置了量化CTA策略，约15%的仓位配置了农产品套利策略。整体策略组合在四季度净值较为平稳，股票多头策略的盈利抵消了CTA的策略的不利影响，CTA整体在四季度较为艰难，但股多策略的持续贝塔和阿尔法贡献使得净值略微跑输沪深300指数，说明整体组合内部的对冲效用明显。整体来看，乾坤一号配置的各类子策略相关性极低，起到了较好的分散配置、对冲的效果。
- 3、后市，我们判断国内证券市场将不会再出现2022年的极端下跌行情，市场将进入以震荡为主的修复行情为主，个股的分化将继续加大，出现大幅下跌的概率很低。商品市场来看，我们预计随着疫情的全面放开以及年后经济活动恢复正常，商品的波动弹性将有所修复，2023年的市场波动将更值得期待。因此，稳中求进是我们运作该基金产品的主要思路，我们判断乾坤一号的各类子策略在2023年上半年整体运行将较2022年更为平稳。

基金名称	众壹量合乾坤一号私募证券投资基金
基金管理人	上海众壹资产管理有限公司
基金托管人	华泰证券股份有限公司
基金期限	20年
开放日	每个交易日开放申购 每周三和五开放赎回（遇节假日顺延）
风险收益特征	本基金属于R4级（中高风险）投资品种
预警线/平仓线	0.80/0.75
参与最低金额	认购/首次申购最低金额：100万元，追加金额不低于1万元
基金费率	管理费：1.5%/年，申购费：1%（价外） 持有 < 180天，赎回费1%；≥180天，赎回费0， 托管费+服务费：0.20%/年；业绩报酬：当基金份额赎回、基金终止或分红时，管理人将提取赎回份额或分红份额当期收益的20%作为业绩报酬。