

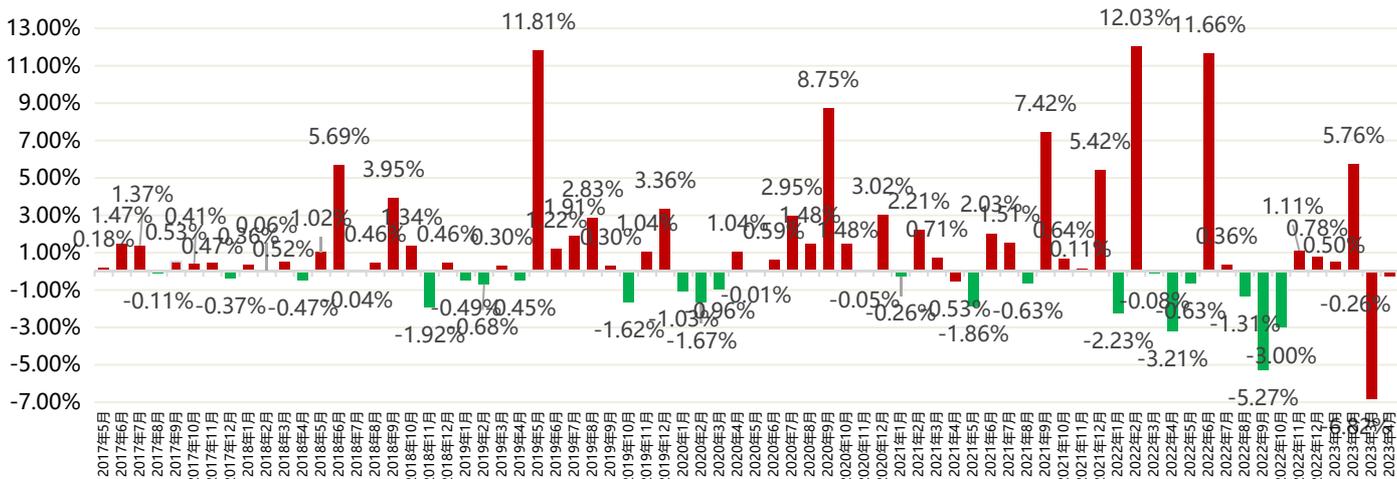
业绩表现

估值日期	2023-3-31
份额净值 (元)	0.9742
份额累计净值 (元)	1.9026
复权累计净值 (元)	2.0563
本季度收益率	-0.26%
本年以来收益率	-1.71%
成立以来收益率	105.63%
成立以来复合年化收益率	12.94%
夏普比率	1.10



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、乾坤一号基金在一季度出现小幅回撤。一季度产品收益为-1.71%。2023年以来，股票市场、商品市场整体波动较大，CTA赛道仍然异常艰难，乾坤一号仍体现出明显防守性与稳定性的风格特征。

2、策略配置层面，乾坤一号在一季度约40%的仓位配置了量化股票多头策略，约25%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。整体策略组合在一季度净值在一月份受股票策略的提振产生大幅上涨，二三月份受到股票策略的明显拖累；CTA策略在一二月份表现艰难后三月份迎来持续反弹；农产品套利策略在一季度大多数时间表现优异，并持续创出新高。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，市场将进入以震荡偏强为主的修复行情。主线、行业板块的分化可能加大，结构性行情的特点会比较突出。商品市场来看，我们预计随着疫情的全面放开以及经济活动的持续复苏，商品的波动弹性将进一步修复，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。