

仁布积极进取3号私募证券投资基金2024年06月月度报告

2024年06月

任何媒体、网站、机构或个人未经本公司授权不得转载、链接或以其他方式复制发表。

产品概要

产品名称	仁布积极进取3号私募证券投资基金	基金代码	SJF579
成立日期	2020-01-10	投资经理信息	李德亮
基金管理人	上海仁布投资管理有限公司	基金托管人	国泰君安证券股份有限公司
6月末最新单位净值	1.5260	6月末最新累计净值	1.5260
今年以来收益率	-3.23%	成立以来年化收益率	9.92%
成立以来年化波动率	15.27%	成立以来最大回撤	35.66%
成立以来夏普比率	0.5926	资产总值	98,205,816.96

净值趋势图



月度收益率

时间	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年度	累计
2024 本产品	-5.90%	1.28%	-0.67%	2.81%	1.37%	-1.93%							-3.23%	52.60%
2024 沪深300	-6.29%	9.35%	0.61%	1.89%	-0.68%	-3.30%							0.89%	-16.85%
2024 超额收益	0.39%	-8.07%	-1.27%	0.92%	2.05%	1.38%							-4.12%	69.45%
2023 本产品	3.15%	-3.84%	-2.68%	-2.64%	-5.94%	3.31%	0.71%	-4.36%	-1.05%	-1.31%	-0.13%	-0.32%	-14.48%	57.70%
2023 沪深300	7.37%	-2.10%	-0.46%	-0.54%	-5.72%	1.16%	4.48%	-6.21%	-2.01%	-3.17%	-2.14%	-1.86%	-11.38%	-17.58%
2023 超额收益	-4.22%	-1.74%	-2.22%	-2.10%	-0.22%	2.16%	-3.77%	1.85%	0.96%	1.86%	2.01%	1.55%	-3.10%	75.28%

上海仁布投资管理有限公司

客服电话:021-61602088

微信公众号:仁布投资

公司地址:上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇二座2107室

风险提示:本报告仅供相关对象参考,不视为或被视为投资操作建议。任何人任何情况因使用本报告任何内容引致的任何损失本公司不负任何责任。

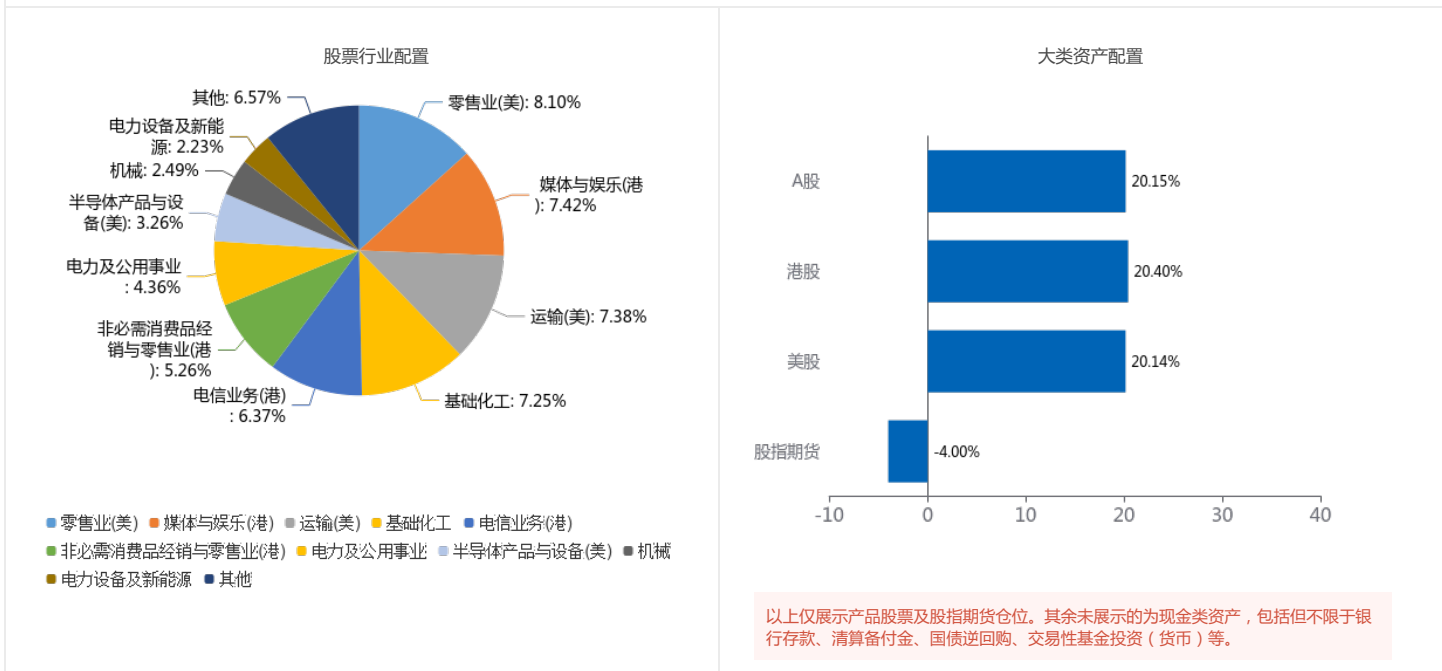
仁布积极进取3号私募证券投资基金2024年06月月度报告

2024年06月

任何媒体、网站、机构或个人未经本公司授权不得转载、链接或以其他方式复制发表。

	本产品	-8.91%	-2.30%	-4.70%	-5.57%	2.17%	5.44%	-1.03%	-2.71%	-2.68%	-1.49%	4.47%	-1.28%	-17.86%	84.40%
2022	沪深300	-7.62%	0.39%	-7.84%	-4.89%	1.87%	9.62%	-7.02%	-2.19%	-6.72%	-7.78%	9.81%	0.48%	-21.63%	-7.00%
	超额收益	-1.29%	-2.69%	3.13%	-0.68%	0.29%	-4.17%	5.99%	-0.52%	4.04%	6.30%	-5.34%	-1.77%	3.77%	91.40%
	本产品	8.30%	4.96%	-1.50%	2.40%	-1.65%	3.14%	5.46%	6.82%	0.28%	3.30%	4.18%	-3.11%	36.97%	124.50%
2021	沪深300	2.70%	-0.28%	-5.40%	1.49%	4.06%	-2.02%	-7.90%	-0.12%	1.26%	0.87%	-1.56%	2.24%	-5.20%	18.67%
	超额收益	5.60%	5.24%	3.90%	0.91%	-5.71%	5.16%	13.36%	6.93%	-0.99%	2.43%	5.75%	-5.35%	42.17%	105.83%
	本产品	0.00%	6.80%	-0.66%	4.15%	1.90%	13.32%	8.93%	4.96%	-0.27%	2.06%	-0.54%	10.97%	63.90%	63.90%
2020	沪深300	-3.83%	-1.59%	-6.44%	6.14%	-1.16%	7.68%	12.75%	2.58%	-4.75%	2.35%	5.64%	5.06%	25.18%	25.18%
	超额收益	3.83%	8.39%	5.79%	-2.00%	3.06%	5.64%	-3.82%	2.38%	4.48%	-0.29%	-6.18%	5.91%	38.72%	38.72%

期末组合配置



月度观点/市场回顾

静待宏观因子悲观预期发酵后的投资机会

6月份上证指数、深成指和创业板指数分别录得-3.87%、-5.51%和-6.74%的收益，市场比我们预期的更弱一些。市场对以地产为主的宏观托底政策并不买账，内需数据继续弱化，同时微观层面的一些举措对信心也有一定的冲击，市场缩量阴跌。微观结构上来看，依旧是经济悲观预期下的高分红板块表现最好。

这个月的观点修正不大，我们对地产、消费和出口三驾马车的趋势判断基本没什么变化，但消费比预期的要更差一些，目前还没看到底部企稳。在没有经济和盈利预期向上推动的背景下，指数级别的机会大概率还是来自于悲观预期发酵后的超跌反弹。结构性机会里面我们认为主线依旧是主打一个低估值和“便宜”，部分高分红和海外互联网股票都具备这个特点。

从美国经济来看，指向经济环比趋弱的数据变多，预计年内会有一次降息。美股这边考虑到估值和交易拥挤度，建议低配，主要看端侧AI方向上的投资机会。

具体到7月份，仓位上中性为主，继续寻找结构性机会。配置方向上，主要是美港股互联网和科技板块，原组合配置中偏低估值、高分红特征为主的价值板块保持不变。此外，一些未来持续两年具备较高景气的细分赛道标的耐心持有。

上海仁布投资管理有限公司

客服电话:021-61602088

微信公众号:仁布投资

公司地址:上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇二座2107室

风险提示:本报告仅供相关对象参考,不视为或被视为投资操作建议。任何人任何情况因使用本报告任何内容引致的任何损失本公司不负任何责任。