

天创机遇6号私募证券投资基金

2023年Q2运作报告

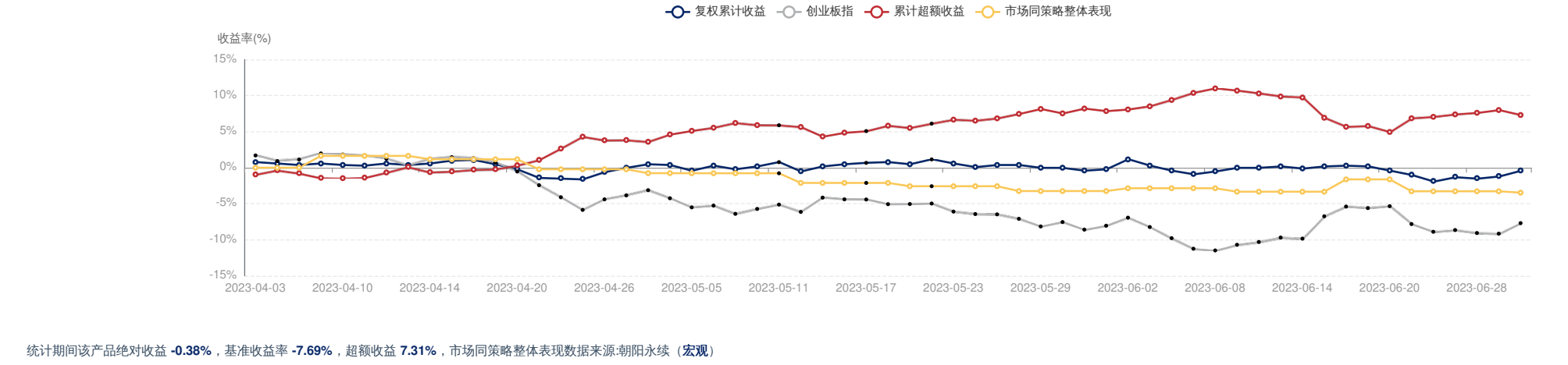
目录

总体表现	3
单位净值表现	3
日收益表现	3
收益分析	3
指标分析	3
动态回撤	4

总体表现

产品名称	天创机遇6号私募证券投资基金	最新净值日期	2023-06-30	业绩统计	统计期间内产品总收益 -0.38% (年化 -1.63%), 主动收益 7.30% (年化 30.95%), 最大回撤 -2.94% , 夏普比率 -0.30 , β 0.34
成立日期	2019-03-25	累计净值	2.4870		
当前规模	- 万元	单位净值	1.0370	收益风险特征	绝对收益风险类型属于 低收益低风险 , 主动收益风险类型属于 高收益中等风险 , 同等风险下获利能力 一般
投资策略	宏观	同策略收益排名	33%		

单位净值表现

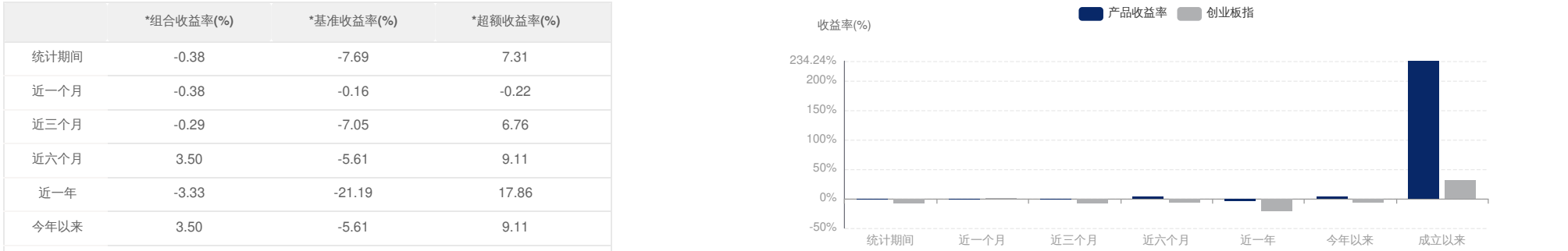


日收益表现



收益分析

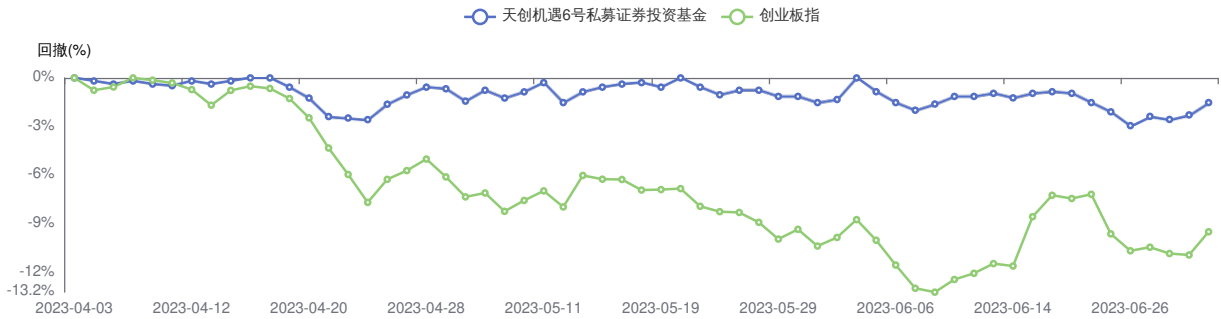
	*组合收益率(%)	*基准收益率(%)	*超额收益率(%)
统计期间	-0.38	-7.69	7.31
近一个月	-0.38	-0.16	-0.22
近三个月	-0.29	-7.05	6.76
近六个月	3.50	-5.61	9.11
近一年	-3.33	-21.19	17.86
今年以来	3.50	-5.61	9.11
成立以来	234.24	30.77	203.47



指标分析

指标	统计期间	近一个月	近三个月	近六个月	近一年	今年以来	成立以来
*收益率(年化)		-4.57%	-1.20%	7.42%	-3.42%	7.42%	56.47%
*波动率(年化)		9.02%	8.34%	8.18%	10.31%	8.18%	22.15%
*跟踪误差(年化)		16.64%	12.99%	13.00%	16.03%	13.00%	27.53%
*下行波动率(年化)		4.15%	5.04%	5.24%	6.79%	5.24%	15.15%
*夏普比率(年化)		-0.60	-0.25	0.78	-0.40	0.78	1.37
*索提诺比率(年化)		-1.30	-0.41	1.23	-0.61	1.23	2.00
*信息比率(年化)		-0.27	2.16	1.42	1.21	1.42	0.78
*最大回撤		-2.94%	-2.94%	-4.18%	-13.18%	-4.18%	-19.02%
最大回撤期间	自2023-05-22 至2023-06-26	自2023-06-02 至2023-06-26	自2023-05-22 至2023-06-26	自2023-02-02 至2023-06-26	自2022-08-23 至2022-12-23	自2023-02-02 至2023-06-26	自2020-12-02 至2021-02-08
最大回撤修复期(月)	-	-	-	-	-	-	-
*卡玛比率	-0.55	-1.56	-0.41	1.77	-0.26	1.77	2.97
周胜率	53.85	60.00	57.14	56.00	50.98	56.00	56.16
月胜率	33.33	0.00	50.00	33.33	33.33	33.33	59.62

动态回撤



产品期间最大回撤	-2.94%
比较基准的最大回撤	-13.2%
产品最大回撤区间	自2023-05-22 至2023-06-26
比较基准的最大回撤区间	自2023-04-07 至2023-06-08
产品最大回撤修复期	自2023-06-26 至-
比较基准的最大回撤修复期	自2023-06-08 至-

天创2023年下半年观点：虽然迟但到的风格切换

上半年行情主要集中于中特估以及对AI等公募低配板块的炒作，而且从目前来看板块基本已经从底部走出了一轮较高的收益，部分资金开始获利了结。连续万亿成交后，市场开始缩量资金开始有意重新做调仓布局，相信下半年整体的市场会逐步从炒作牛，走向业绩牛。

今年从宏观数据来讲对比去年肯定是大为改善的一年，但是实际体现出来的实体经济效应却没有特别明显的变化，主要还是近10年中国经济随着人口红利的逐步消逝，以及疫情等对国内经济各行业格局的冲击，伴随着海外宏观环境的恶化，以及美国加息还有俄乌战争的地缘政治冲突。所以市场的修复也肯定是从不确定和迷茫，走向验证的过程。所以，2023上半年我们已经见证了对市场修复的渴望，相信下半年会有更多业绩得到市场验证以及资金会更青睐有业绩支持的公司以及行业。

转债市场展望：

注册制的到来，改变了原有的转债生态，随着监管的趋严，以及发行数量的增加，对原有的市场投资策略都会带来冲击，同时对投资者的专业素养也有了更高的要求。反之也有利于我们价值投资者挖掘好的标的。更重要的是，市场调整过后，可转债大部分处于近2年的历史底部，有大量便宜的筹码可供管理人选择建仓。

免责声明：

- 1、本报告涉及管理人相关产品的交易、持仓、绩效等敏感数据，报告接收方应当妥善履行相关保密义务。
- 2、在任何情况下，本报告所载的信息、数据或分析模型均仅供客户参考之用，本报告不对任何人进行投资建议，或作为任何特定计划投资决策的主要基础。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，投资人不应单纯依靠此报告而取代个人的独立判断。