

仁布积极进取3号私募证券投资基金2024年07月月度报告

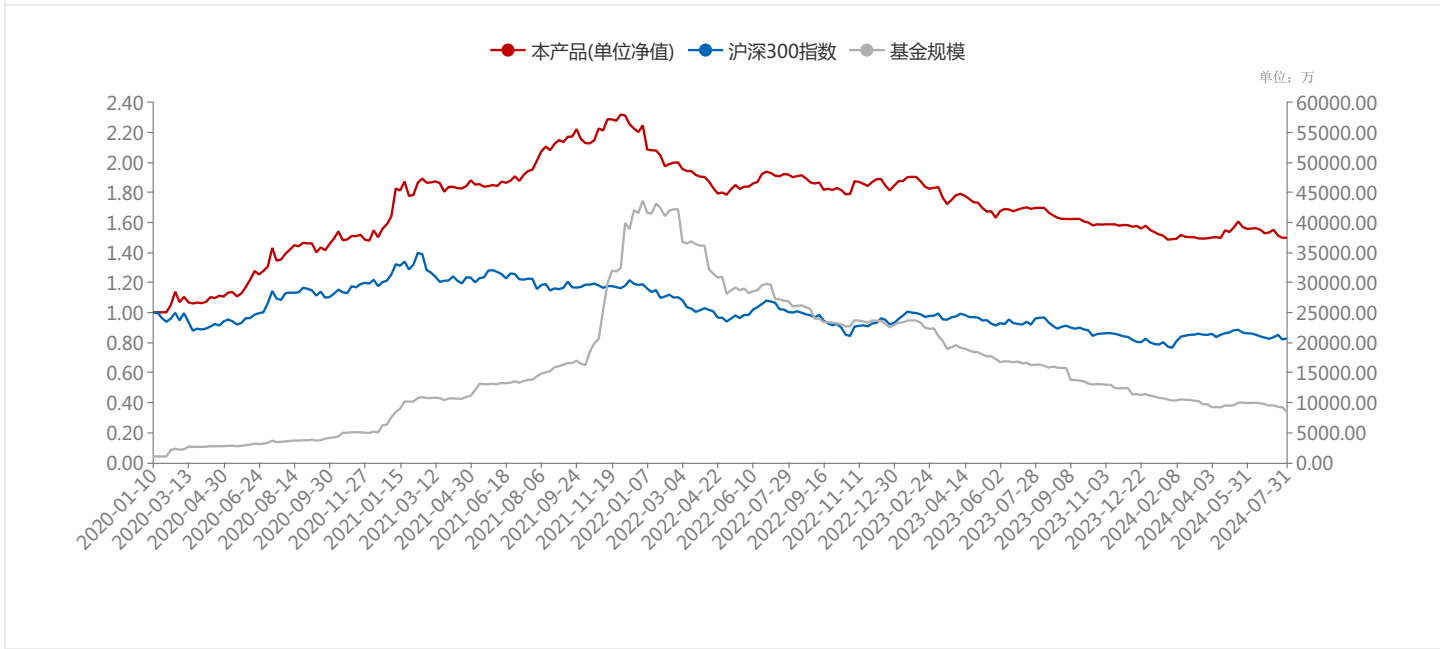
2024年07月

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
7月末最新单位净值	1.4970	7月末最新累计净值	1.4970
今年以来收益率	-5.07%	成立以来年化收益率	9.25%
成立以来年化波动率	15.19%	成立以来最大回撤	36.00%
成立以来夏普比率	0.5560	资产总值	84,743,727.83
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下地进行资产配置，在降低市场风险的同时追求更高的收益。		

净值及规模趋势图



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
本产品	-5.90%	1.28%	-0.67%	2.81%	1.37%	-1.93%	-1.90%						-5.07%	49.70%
2024 沪深300	-6.29%	9.35%	0.61%	1.89%	-0.68%	-3.30%	-0.57%						0.32%	-17.32%
超额收益	0.39%	-8.07%	-1.27%	0.92%	2.05%	1.38%	-1.33%						-5.39%	67.02%
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%

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。

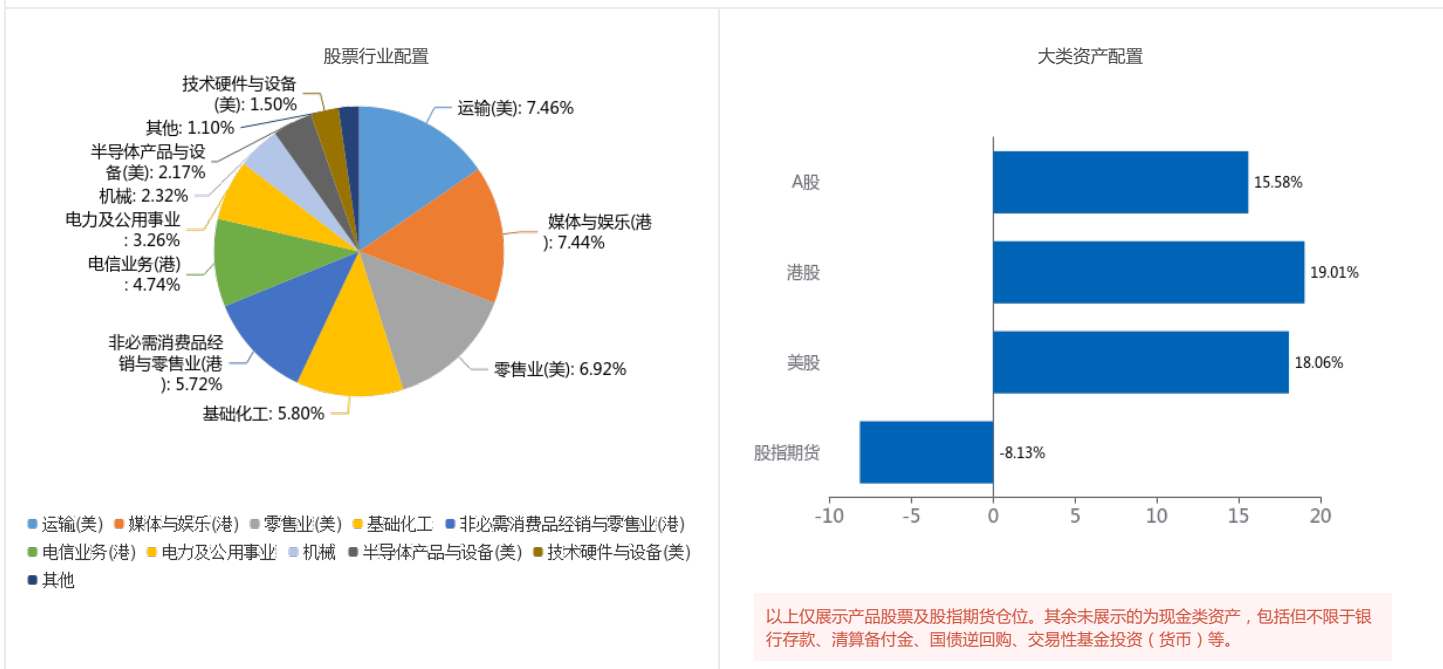
仁布积极进取3号私募证券投资基金2024年07月月度报告

2024年07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。

年份	基金名称	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	年度收益	
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%
	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%
	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

寻底

7月份上证指数、深成指和创业板指数分别录得-0.22%，-0.95%和-1.33%的收益，和我们预期的差不多。市场整体缺乏明显的主线，部分高分红标的出现调整，前期跌幅较大的则在月底有些收敛。

宏观层面，国内地产、消费依旧弱势，数据看还在寻底。出口方面，美国大选对未来预期的影响比较大，可能令上半年较好的出口趋势出现拐点。我们还是维持之前的观点：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。目前位置更倾向于海外互联网龙头标的。

仁布积极进取3号私募证券投资基金2024年07月月度报告

2024年07月

任何媒体、网站、机构或个人未经本公司授权不得转载、链接或其他方式复制发表。

从美国经济来看，经济环比趋弱在变弱，年内9月份第一次降息的概率越来越大。美国大选结果对于短期市场的影响在变大，股市波动率加大。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8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、高分红特征为主要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。