

本材料仅供满足投资者适当性条件的合格投资者使用,不得通过报刊、电台、电视、互联网等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会和布告、传单、手机短信、微信、博客、和电子邮件等方式,向不特定对象宣传推介。

## 产品概要

产品名称	瑞凯量化1号私募证券投资基金
托管人	国泰君安证券股份有限公司
管理人	瑞锐投资管理(上海)有限公司
投资策略	CTA策略、Alpha策略、期权策略
投资经理	杜明凯、陈强
成立日期	2018年12月25日
开放期	每个自然月的15日(遇节假日则顺延至下一个工作日)
存续期	20年
份额锁定期	180天
认/申购起点	100万
认/申购费	0
管理费	1.5%
业绩报酬	15%
托管费	0.05%
运营服务费	0.05%
赎回费	0
预警线	0.85
止损线	0.80

## 免责声明

瑞锐投资管理(上海)有限公司(简称“瑞锐投资”)承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证产品一定盈利,也不保证最低收益。

投资有风险,投资者在进行投资决策前,应充分考虑自身的风险承受能力,并仔细阅读产品合同及风险揭示,全面认识产品的风险收益特征。

本材料由瑞锐投资编写,材料中的信息来源仅供参考,并不构成对任何人的投资建议。本材料所载的数据、工具及信息只提供给阁下作参考之用,不应被视为销售或购买或认购任何证券或其它金融产品票据的要约。

未经瑞锐投资事先书面同意,不得更改、传送复印、复制或派发本材料的全部或任何部分,因使用本材料或其内容而导致的任何直接或间接损失,瑞锐投资不承担任何责任。

## 业绩表现

一季度末	本产品
最新单位净值	1.4170
最新累计净值	2.3610
最新复权净值	2.8071
季度涨跌幅(复权净值)	0.64%

数据来源:国泰君安证券托管、瑞锐投资、Wind,数据截至2022年03月31日;



## 业绩指标

成立以来	本产品
累计收益率	180.71%
年化波动率	14.10%
年化收益率	37.38%
夏普比率	2.65
最大回撤	-10.37%

数据来源:国泰君安证券托管、瑞锐投资、Wind,数据截至2022年03月31日;

## 瑞锐观点

- 2022年开年第一季度,权益市场各主要宽基指数均出现了大幅下跌,与此同时商品市场在一季度震荡上涨。本基金以微涨结束第一季度,各模块表现出较大的差异性:
- 1. 商品:在商品市场整体上涨的背景下,CTA策略表现良好,充分体现了CTA策略的危机alpha特性。
- 2. 期权:期权的隐含波动率在二月份仍处于较低位置,致使期权策略在一二月份并未入场。策略在一季度接近尾声时逐步入场,并开始贡献正收益。
- 3. 权益:权益部分的暴露度虽然较低,但在一季度权益市场整体暴跌的情况下亦对基金净值构成了较大拖累,几乎抹平了CTA策略的贡献。
- 展望后市,随着国际国内形势趋稳,国内稳增长政策逐步展开,商品市场以及权益市场的波动均有望逐步正常化,基金整体的稳定性将进一步得到增强。我们将继续秉持一贯的投资理念,努力给投资人回报一条相对平稳的曲线。