

产品概要

产品名称	瑞锐量化CTA2号私募证券投资基金
基金备案编码	SSZ960
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	袁磊
成立日期	2021年12月14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）
份额锁定期	180天
存续期	10年
认/申购起点	100万
认/申购费	0 < 认/申购金额 < 300万元，1%； 300万元 ≤ 认/申购金额，0%
管理费	1.5%
业绩报酬	20%
托管费	0.025%，不足2.5万元的，按2.5万元计
运营服务费	0.025%，不足2.5万元的，按2.5万元计
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

年份	单位净值	累计净值	复权净值	年度收益
2022	1.0460	1.0460	1.0460	5.13%
2021	0.9950	0.9950	0.9950	-0.50%



数据来源：国泰君安证券资产托管部、瑞锐投资，数据截至2022年12月30日

业绩指标

	2022年	成立以来
累计收益率	5.13%	4.60%
年化收益率	5.13%	4.43%
年化波动率	11.62%	11.30%
最大回撤	-10.18%	-10.18%
夏普比率	0.44	0.39

数据来源：国泰君安证券资产托管部、瑞锐投资，数据截至2022年12月30日

瑞锐观点

- 2022年是宏观大年，在商品市场的体现尤为显著；俄乌冲突引发商品单边趋势性上涨，而通胀加剧又致使美联储二季度超预期加息，商品市场应声暴跌；随后市场又在国内复苏预期与海外衰退预期中反复拉锯，维持震荡。尽管商品的震荡行情导致趋势策略产生一定的磨损，但瑞锐敏锐地捕捉到全年的两次趋势性机会，并贡献显著的正收益。
- 经过2021年的结构性牛市后，2022年权益市场的表现乏善可陈（上证50/沪深300/中证500全年分别下跌-19.52%/-21.63%/-20.31%），而瑞锐的指增模块仍为全年贡献显著Alpha。此外，产品少量配置的期权模块也贡献了稳定的正收益。
- 纵观全年，瑞锐量化CTA2号通过多资产、多策略的灵活配置，2022全年实现了5.13%的累计正收益，其中CTA/权益多头/期权模块分别贡献8.91%/ -5.01%/1.23%。
- 当下，我们对2023年的产品表现很有信心。就产品策略而言，瑞锐的CTA、指增、期权等量化策略均经历了多重市场环境考验和多轮织密迭代，而新开发的CTA截面策略等相关策略将进一步丰富策略体系，增加收益来源并有效降低系统性风险。宏观环境方面，权益市场在美元指数见顶、国内经济复苏预期的大环境下或将有所表现；低波震荡也非商品市场常态，结构性行情仍然值得期待；期权模块预期仍将贡献稳定的正收益。
- 感谢持有人对瑞锐的支持和信任。我们会继续秉持风险平价理念，通过多策略、多资产的灵活配置和主动风险管理，提升产品持有体验，力求为客户带来长期复利。