



ФАКТЫ О ФОНДЕ

Место регистрации	Каймановы острова
Дата регистрации	28 мая 14
Дата запуска	02 июня 14
Базовая валюта	USD
Минимальный первоначальный взнос	USD 250,000/EUR 200,000
Периодичность входа/выхода	Ежемесячно
Комиссия за вход/выход	Нет
Периодичность публикации NAV	Ежемесячно
Комиссия за управление	2%
Комиссия за результат	20% (свыше максимальной NAV)
Тикер Bloomberg USD/EUR	FLAGFND KY/FLAGFNE KY
ISIN USD/EUR	KYG352931029/KYG352931102
Аудитор	KPMG (Кипр/Каймановы острова)
Юридический консультант	Walkers (Каймановы острова)

АДМИНИСТРАТОР

CyproFund Administration Services Limited	
5 Esperidon Str., 4th Floor, 1087 Nicosia, Cyprus	
Email	cyprofundadministration@cyprofund.com.cy
Телефон	+357 2 247 4000
Факс	+357 2 247 4808

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖЕР

FLAG Quantitative Investment Management Limited	
Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, VG 1110, British Virgin Islands	
Email	info@flaginvest.com
Телефон	+1 284 494 2233
Факс	+1 284 494 2233

КЛЮЧЕВАЯ СТАТИСТИКА (на 31 Марта 2021)

Активы фонда	\$ 56.9 млн.	
	Класс A (USD)	Класс EUR*
NAV на акцию **	\$ 183,64	€ 105,69
Доходность**		
Март	0,6%	0,6%
Предыдущий месяц	0,1%	0,0%
С начала 2020 года	1,6%	1,5%
Годовая (с основания)***	9,5%	2,5%
С основания	83,6%	5,7%
Кoeffициент Шарпа (с основания)	2,44	

(*) Запущен в январе 2019

(**) После выплаты комиссий за управление/результат.

(***) Среднемесячная доходность в годовом выражении

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Инвестиционный Фонд ФЛАГ – открытый фонд, зарегистрированный на Каймановых островах. Фонд нацелен на получение абсолютной доходности независимо от направления движения рынка. Фонд использует различные статистические стратегии арбитража, реализуемые на активах различных классов и разных торговых площадках. Торговые стратегии фонда используют краткосрочные проявления неэффективности в ценах ликвидных финансовых инструментов и реализуются через разработку и применение алгоритмических торговых систем. Фонд активно управляет различными типами рисков. Стратегии по снижению рисков фонда включают в себя использование консервативного уровня плеча и надлежащее хеджирование валютных рисков, когда они присутствуют.

КОММЕНТАРИИ ПЕРИОДА

Чистый результат фонда за месяц составил 0,6% в USD и 0,6% в EUR после комиссии за управление и результат. В течение месяца наблюдались более заметные расхождения в динамике фондовых индексов развитых и развивающихся стран. Развивающиеся рынки достигли пика в феврале и находились в состоянии коррекции в марте, в то время как развитые рынки, включая американский индекс S&P, продолжали достигать рекордных максимумов. Вследствие этого индекс VIX начал пробивать уровень ниже 20 пунктов впервые с 2019 года. Цена на Brent кратковременно превысила отметку в 70 долларов, прежде чем скорректироваться и перейти в устойчивый диапазон 60-65 долларов. В ногу с нефтью российский индекс RTS ненадолго пробил уровень 1500, а затем вернулся к зоне 1400 и оставался ниже недавних пиковых уровней в tandem с акциями остальных развивающихся рынков. Рубль торговался слабее вместе с рынком акций, а также из-за геополитических проблем, включая конфликт на Украине и угрозу дальнейших санкций. Хотя и кажется, что ничто не может помешать развитым рынкам акций продолжать расти, имея в лидерстве США с их возобновляемыми программами стимулирования, планами расходов на инфраструктуру и т.д., существует ряд специфических для России факторов, которые не позволяют локализованной волатильности спускаться на минимальные уровни, и в результате появляются выборочные возможности для арбитража. Кроме того, как мы заявляли ранее, в криптопространстве по-прежнему происходят сильные движения, на которых фонд может зарабатывать с помощью своих арбитражных стратегий.

СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (с основания ФЛАГ в июне 2014) - КЛАСС A (USD)

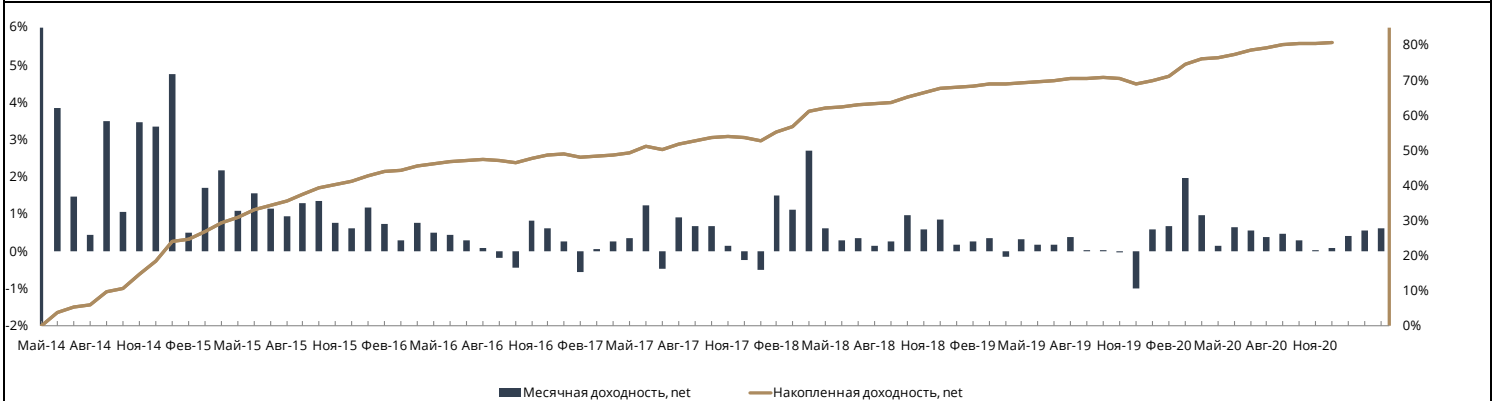
	ФЛАГ	B1*	B2*	B3*
Годовая доходность**	9,5%	2,0%	1,6%	-0,2%
Максимальная доходность за месяц	4,8%	2,0%	3,0%	2,3%
Минимальная доходность за месяц	-1,0%	-5,5%	-6,1%	-5,9%
Кoeffициент Шарпа	2,44	0,43	0,19	-0,25
% Месяцев с положительной доходностью	88,9%	69,1%	64,2%	53,1%
Максимальная просадка	-1,0%	-5,8%	-7,0%	-10,0%
Кoeffициент MAR ***	9,13	0,34	0,21	-0,03

(*) B1-NFRX Индекс абсолютной доходности, B2-NFRX Индекс арбитража относительной стоимости, B3-NFRX Индекс нейтральных стратегий рынка акций

(**) Среднемесячная доходность в годовом выражении

(***) Рассчитано как годовая доходность, разделенная на максимальную просадку со дня запуска ФЛАГ в июне 2014 года.

ГРАФИК РЕЗУЛЬТАТОВ - КЛАСС A (USD)



РЕЗУЛЬТАТЫ, NET - КЛАСС A (USD)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Годовая
2014						3,8%	1,5%	0,4%	3,5%	1,1%	3,5%	3,3%	18,4%
2015	4,8%	0,5%	1,7%	2,2%	1,1%	1,6%	1,1%	0,9%	1,3%	1,4%	0,8%	0,6%	19,3%
2016	1,2%	0,7%	0,3%	0,8%	0,5%	0,5%	0,3%	0,1%	-0,2%	-0,4%	0,8%	0,6%	5,2%
2017	0,3%	-0,6%	0,1%	0,2%	0,4%	1,2%	-0,5%	0,9%	0,7%	0,7%	0,2%	-0,2%	3,4%
2018	-0,5%	1,5%	1,1%	2,7%	0,6%	0,3%	0,4%	0,2%	0,3%	1,0%	0,6%	0,9%	9,2%
2019	0,2%	0,3%	0,3%	-0,1%	0,3%	0,2%	0,2%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	-1,0%	0,7%
2020	0,6%	0,7%	2,0%	1,0%	0,2%	0,7%	0,6%	0,4%	0,5%	0,3%	0,0%	0,1%	7,0%
2021	0,4%	0,6%	0,6%										1,6%

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ

Вы получили данный материал, так как оставили заявку на получение информационных материалов Movchan на регулярной основе. Если вы получили указанный материал по ошибке, то уничтожьте данное письмо и материалы, содержащиеся в нем. Не передавайте данное письмо и материалы, содержащиеся в нем, третьим лицам. Вы всегда можете оставить заявку на исключение вашего адреса из рассылки информационных аналитических материалов и отписаться от их получения. Предоставленные материалы и указанная в них информация предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов и носят аналитический характер. Предоставленные материалы и указанная в них информация не являются индивидуальными инвестиционными рекомендациями. Информация не является публичной офертой, предложение инвестировать в фонд, приобрести или продать ценные бумаги фонда, совершить с ними сделки. Финансовые инструменты, упомянутые в предоставленных материалах, могут не подходить вам, не соответствовать вашему инвестиционному профилю, финансовому положению, опыту инвестирования, знаниям, инвестиционным целям, отношению к риску и доходности. Определенное соответствие финансового инструмента инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей и ответственностью инвестора. Компания Movchan's Group и фонд FLAG не являются инвестиционными советниками и не несут ответственности за возможные убытки инвестора в случае инвестирования в упомянутые финансовые инструменты. Информация не может рассматриваться в качестве гарантии или обещаний в будущем доходности вложений. Результат инвестирования в прошлом не определяет доход в будущем. Не является рекламой ценных бумаг и инвестиций. Перед принятием инвестиционного решения инвестору необходимо самостоятельно оценить экономические условия и выгоды, налоговые, юридические последствия инвестирования, свою готовность и возможность претерпеть такие риски либо обратиться за консультацией к своему инвестиционному советнику. Movchan Group оказывает информационные услуги фонду FLAG по предоставлению заинтересованным лицам по их запросу информации о деятельности фонда. Инвестиции в фонд FLAG являются спекулятивными и не могут рассматриваться как полноценная инвестиционная программа.