

Результаты управления 30.08.2021 – 30.09.2021

	СЧА на акцию	Прирост, %
Класс 1 USD	1 009,09	+0,91%
Класс 2 USD	1 008,16	+0,82%
Класс 4 EUR	1 008,24	+0,82%

Ежемесячный отчет | Сентябрь 2021

Фонд LAIF оперирует на рынке недельных опционов на Invesco QQQ Trust ETF (QQQ) – самый крупный ETF, воспроизводящий композицию индекса технологических акций NASDAQ-100.

Фонд выступает на бирже продавцом опционов, зарабатывая на предоставлении участникам рынка возможности застраховаться или сделать ставку на краткосрочное движение. Премии от проданных опционов являются источником дохода фонда.

Цель фонда – стабильный рыночно-нейтральный доход с низкой волатильностью результатов и консервативным риск-профилем.

Чистая целевая доходность фонда¹

USD: 6–7% EUR: 4–5% RUR: 10–11% GBP: 6–7%

Итоги месяца

Осень началась с давно назревшей коррекции. Сентябрьский новостной фон дал инвесторам немало поводов начать фиксацию прибыли на сильно перегретом рынке. По итогам сентября индекс S&P-500 снизился на 5,1%, индекс NASDAQ-100 снизился на 5,9%.

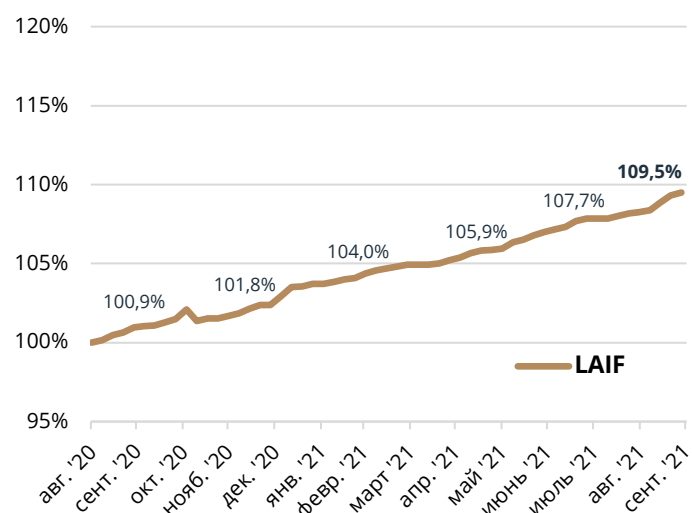
Для фонда LAIF рыночная коррекция и связанный с ней рост волатильности являются благоприятными факторами и позволяют стратегии зарабатывать доходность выше средней. Поэтому не удивительно, что фонд LAIF в сентябре показал чистую доходность 0,91% (порядка 11% годовых).

Рынки в октябре на момент написания отчета продолжают снижаться, новостной фон по-прежнему не дает повода для спокойствия и уверенности в завтрашнем дне, что позволяет управляющим смотреть с умеренным оптимизмом на ожидаемые результаты октября.

Показатели доходности по месяцам, %²

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	0,95	0,54	0,19	0,71	2,39
2021	1,32	0,37	0,85	0,29	0,75	0,83	0,80	0,36	0,91	-	-	-	6,48
С начала 2021, % годовых:													8,64

Накопленная доходность², %



Исторические метрики

Доходность с начала управл., % годовых	8,2% (USD)
Макс. месячная просадка	0%
SHARP Ratio	5,1
SORTINO Ratio	9,5
Корреляция с NASDAQ-100	-0,4
% положительных месяцев	100%

Классы акций фонда

Название	Минимальная подписка	Комиссия за: управление / доход*		ISIN / Bloomberg	Дивиденды
Класс 1 USD	USD 250 000	0%	25%	KYG1R84N1597	—
Класс 2 USD	USD 1 000 000	0%	20%	KYG1R84N1670	—
Класс 4 EUR	EUR 250 000	0%	25%	KYG1R84N1910	—
Класс 5 EUR	USD 1 000 000	0%	20%	KYG1R84N2090	—
Класс 6 RUR	USD 15 000 000	0%	25%	KYG1R84N2173	—
Класс 7 GBP	RUB 250 000	0%	25%	KYG1R84N2256	—
Класс 8 USD	USD 250 000	0%	25%	KYG1R84N1837	да

* Минимальная доходность для взимания комиссии за доход: 4% USD | 2% EUR | 6% RUR | 4% GBP

Сведения о фонде

Название	Liquid Alpha Income Fund
Страна регистрации	Каймановы острова
Дата начала операций	1 июля 2021 г.
Базовая валюта	USD
Подписка	Еженедельно
Вывод средств	Еженедельно ³
Комиссии за подписку / вывод средств	Нет
Избежание двойной комиссии за доход (High water mark)	Да

Провайдеры

Администратор	Apex Fund Services
Инвестиционный советник	Movchan Advisers Ltd.
Аудитор	Deloitte
Прайм-брокер и кастодиан	Exante
Банк	The Northern Trust

¹ Целевая доходность не является гарантией и не может служить ориентиром для принятия решения об инвестировании в фонд.

² Сентябрь 2020–Июнь 2021 – результаты торговли на собственном счете компании. С августа 2021 – результаты фонда, Класс 1 USD.

³ Еженедельно с уведомлением за 5 рабочих дней.

Настоящий материал имеет исключительно информационное значение, не предназначен и не должен трактоваться как реклама каких-либо услуг на территории соответствующей юрисдикции. Обозначенные в материале юридические и физические лица и/или их аффилированные лица, консультанты, директора, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, не дают никаких заверений или гарантий в отношении справедливости, достоверности или полноты информации, содержащейся в настоящем материале, в том числе без ограничений в отношении фактической информации, полученной из общедоступных источников, которые они сочли надежными; и не несут ответственности за возможные последствия использования клиентами информации, содержащейся в материале, а также применимости настоящего материала для конкретных целей и задач получателя настоящего материала. Настоящий материал не является и не может быть рассмотрен в качестве стратегической, инвестиционной, финансовой, юридической, налоговой и/или иной консультации. Получателю настоящего материала рекомендуется получить отдельные консультации у соответствующих специалистов по стратегическим, инвестиционным, финансовым, юридическим, налоговым и/или иным вопросам. Информация, представленная в настоящем материале, может изменяться, уточняться, пересматриваться и дополняться без обязанности авторов уведомлять получателя настоящего материала о таких изменениях, уточнениях и дополнениях.