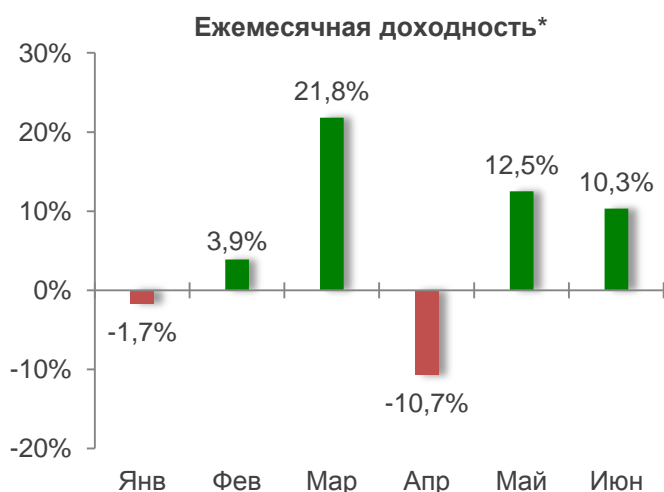


Результаты доверительного управления

Инвестиционная группа «Сократ» предлагает вам ознакомиться с результатами департамента доверительного управления за первое полугодие 2016 г.

Опционная стратегия



* к активам на начало месяца, среднее по всем счетам

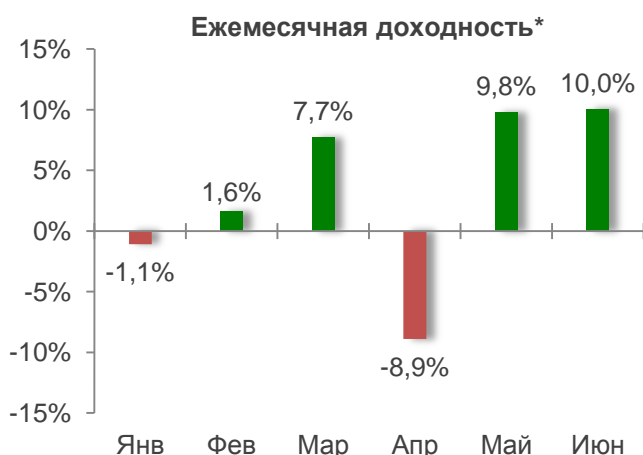


* к активам на начало квартала, среднее по всем счетам

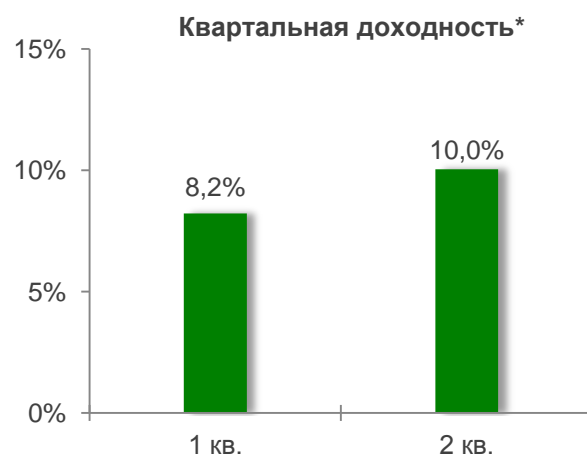
По итогам первого полугодия 2016 г. доходность опционной стратегии составила 37,9% к активам на начало года (около **75% годовых**). Максимальный убыток составил чуть более 10% и был связан не с торговыми операциями, а с несвоевременным разъяснением биржи относительно экспирации фьючерсных контрактов по нефти на майские праздники.

Во втором полугодии мы планируем расширить линейку торгуемых инструментов. К опционам на USD/RUB (Si) и нефть марки Brent (Br), добавятся опционы на индекс PTC (Ri). Кроме этого, будет увеличена доля направленных стратегий при формировании опционных конструкций.

Защита капитала от девальвации гривны



* к активам на начало месяца, среднее по всем счетам



* к активам на начало квартала, среднее по всем счетам

Инвестиционная группа «Сократ»

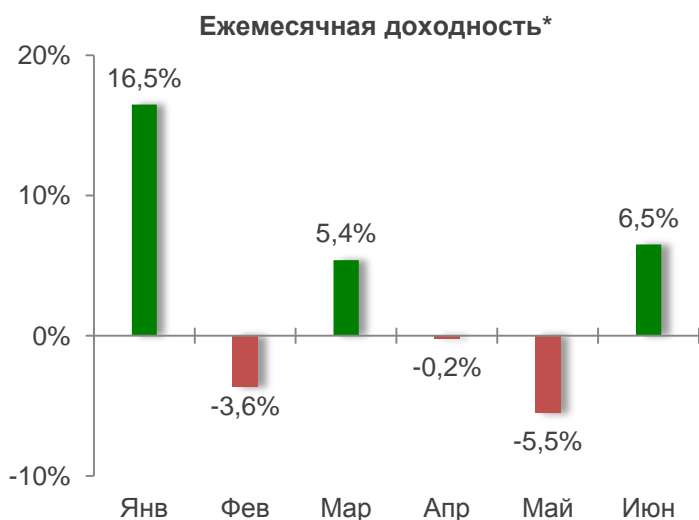
04070, г. Киев, ул. Почайнинская, 70, офис 5
Тел: +380 44 481-49-92, 481-49-91, 481-49-76

<http://www.sokrat.com.ua>

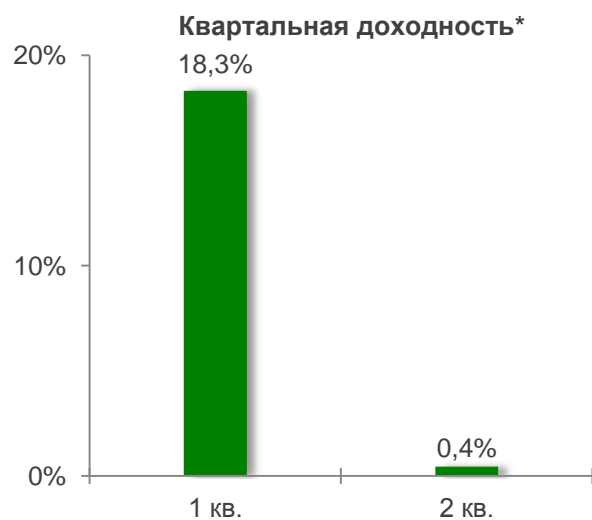
asset.management@sokrat.com.ua

Основным преимуществом данной стратегии является то, что финансовый результат считается в долларах США. Защита от девальвации гривны заключается в том, что часть активов направляется на хеджирование валютного риска, а часть на спекулятивные операции с деривативами. Учитывая текущую стабильность гривны, мы увеличили долю в спекулятивном портфеле, что позволило нам получить более высокую доходность в валюте. По итогам первого полугодия 2016 г. доходность по стратегии составила 19,1% к активам на начало года (**38% годовых в валюте**).

Механическая торговая система (МТС)



* к активам на начало месяца, среднее по всем счетам



* к активам на начало квартала, среднее по всем счетам

Торгуемые инструменты:

- фьючерс на валютную пару USD/RUB;
- фьючерс на индекс РТС.

По итогам второго полугодия механическая торговая система показала общую доходность в размере 18,8% к активам на начало года (**около 38% годовых**). Максимальная доходность была получена в первом квартале (18,3%), что связано с трендовой направленностью МТС. Учитывая, что во втором квартале на рынке преобладало боковое движение, доходность за этот период была незначительна. Максимальная просадка счета составила 12%, что не превышает уровень прогнозируемого риска (15%).

Во втором полугодии мы планируем добавить в торговый портфель управляемый МТС новые инструменты, такие как фьючерс на золото, нефть марки Brent и другие.

С детальным описанием всех продуктов доверительного управления можно ознакомиться по ссылке

[Продукты доверительного управления активами ИГ «Сократ»](#)

Инвестиционная группа «Сократ»

04070, г. Киев, ул. Почайнинская, 70, офис 5
Тел: +380 44 481-49-92, 481-49-91, 481-49-76

<http://www.sokrat.com.ua>

asset.management@sokrat.com.ua