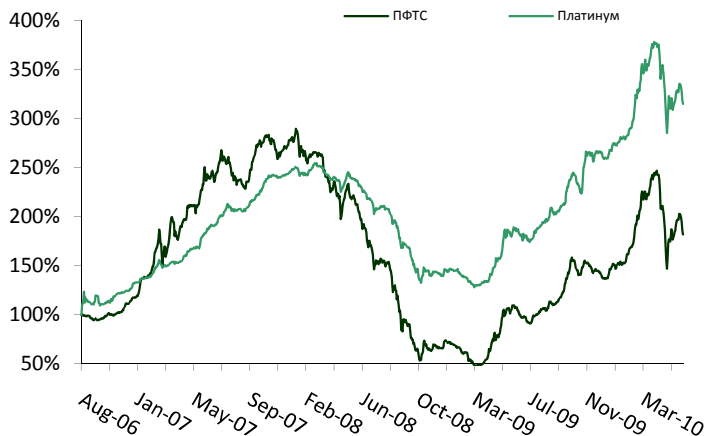


Динаміка	Фонд	Індекс
За місяць	0.8%	2.7%
З початку року	21.4%	32.4%
З початку діяльності	215%	82%

Показники ризику (з 30.06.2006)	Фонд	Індекс
Річне стандартне відхилення	20.1%	36.2%
Бета	0.29	
Коефіцієнт кореляції	53%	

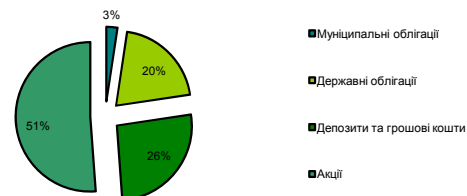


Після шалених коливань у травні фондові ринки залишались волатильними і у червні, хоча у меншій мірі. Ринок нервово реагував на негативні економічні новини з Китаю та США. До того ж, інвестори продовжують хвилюватися через надмірне боргове навантаження країн Європи. Напруженість відчувається і у банківській системі – банки не довіряють один одному і зберігають вільні кошти на рахунках ЄЦБ. Хоча світові ринки продовжили знижуватися, наприклад, S&P500 впав на 5.4%, в Україні був потужний відскок після травня, що дозволив індексу ПФТС показати результат +2.7%. Причини для хвилювань ті самі що і раніше – надмірна боргова загрузка країн Європи. Варто відмітити падіння об'ємів торгів як на світових майданчиках, так і в Україні, що пов'язано з сезоном відпусток.

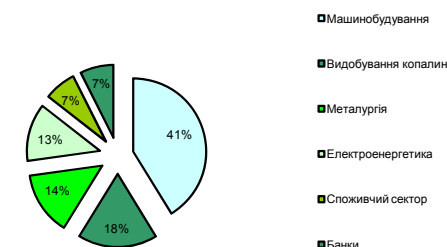
Активних операцій з акціями Платинум у червні не проводив. Як ми вже писали раніше, портфель акцій було суттєво зменшено у квітні-травні. Значною часткою вільних коштів на депозитах Платинуму ми плануємо скористатися для купівлі НДС облігацій коли вони з'являться на ринку, якщо, звичайно, ціни на них будуть забезпечувати дохідність принаймні на рівні депозитів.

Екстремально негативні настрої на ринку зазвичай є індикатором хорошого часом для покупок. Проблеми Європи мають досить мало відношення до України, схоже, що і світову спільноту ці проблеми вже хвилюють дещо менше, судячи з зростання курсу євро. Ймовірно ми все ж таки отримаємо кошти МВФ, що, звичайно піде на користь економіці. В наступному місяці важливо буде спостерігати за квартальною звітністю компаній. Як завжди, варто зберігати певні обсяги грошових коштів на випадок, якщо психологічний тиск ззовні штовхне тимчасово ціни ще нижче.

Портфель за класами активів



Портфель акцій за секторами



Позиції

