

Отчет за 3й квартал 2024 года

Первый Ломоносовский криптофонд

2 октября 2024 г.

Содержание

1 Резюме	1
1.1 Обзор рыночной ситуации	1
1.2 Значимые события и изменения в портфеле	1
1.3 Ключевые технические события	1
2 Показатели фонда	1
2.1 Общие показатели	1
2.2 Распределение активов	2
3 Изменения в портфеле	3
3.1 Планируемые приобретения	3
3.2 Ликвидированные позиции	3
4 Анализ расходов	3
5 Перспективы и стратегия	4

1 Резюме

1.1 Обзор рыночной ситуации

После существенного роста с октября 2023 по апрель 2024, крипторынок в 3м квартале 2024 не демонстрировал явного тренда (см. Рисунок 1). Многие аналитики связывают это с игрой гигантов традиционных инвестиций, получивших разрешение на создание централизованных криптофондов и пока не заинтересованных в резком росте цен. Принимая такое объяснение, наш фонд остается оптимистом дальнейшего роста рынка.

1.2 Значимые события и изменения в портфеле

Первые инвесторы вошли в фонд, другие изучают как технически могут в него войти (напр. создание и использование криптокошельков).

1.3 Ключевые технические события

Разработаны программы ончейн анализа работы фонда, доступные в открытом доступе по адресу <https://github.com/lomonosov-n-fund/reports>.

Начаты регулярные ежеквартальные отчеты, использующие эти программы. Отчеты размещаются на сайте фонда по адресу <https://lomonosov-n-fund.github.io/>.

2 Показатели фонда

2.1 Общие показатели

- Основная информация о фонде приведена в Таблице 1
- Изменение стоимости акции фонда показано на Рисунке 2



Рис. 1: Цена биткойна в 3м квартале 2024.

Metric	Value
количество вкладчиков	3
количество акций	44533

Таблица 1: Основная информация о фонде

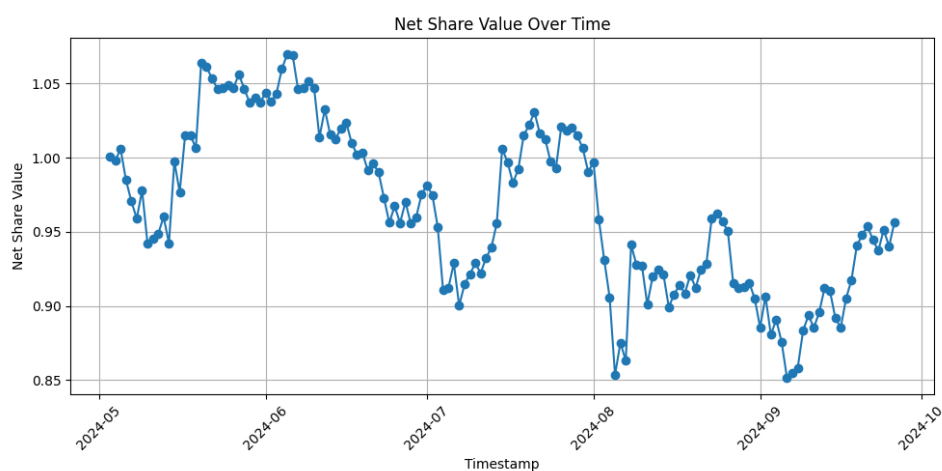


Рис. 2: Изменение стоимости акции (USD).

- Изменение стоимости активов показано на Рисунке 3

2.2 Распределение активов

- Разбивка по классам активов приведена в Таблице 2
- Распределение активов внутри класса Нативных Криптовалют приведено в Таблице 3
- Распределение активов внутри класса Стейблкоинов приведено в Таблице 4

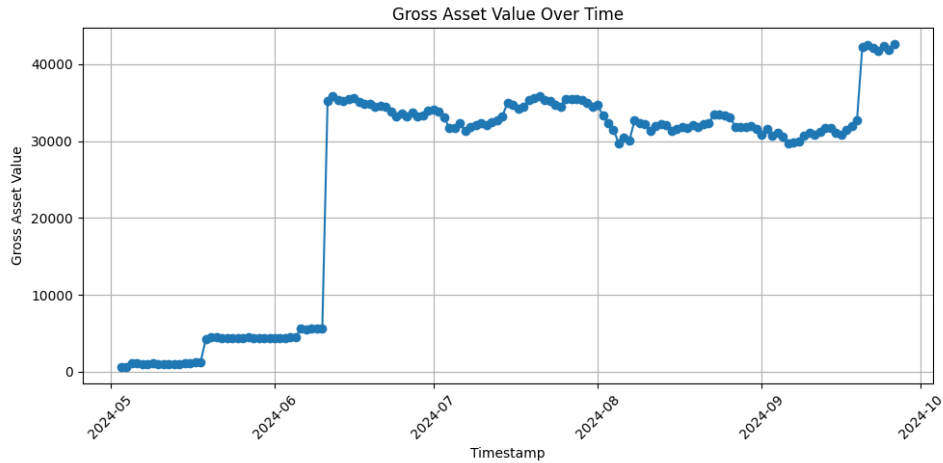


Рис. 3: Изменение стоимости активов (USD).

Asset Class	value	Percentage	Reference
Native Coins	30526.93	70.62	70
Stable Coins	12550.63	29.03	30
Internal	150.78	0.35	0

Таблица 2: Распределение активов по классам

- За отчетный период произведена одна ребалансировка.

3 Изменения в портфеле

3.1 Планируемые приобретения

Стратегия фонда предусматривает 5 лучших активов в каждой категории. Сейчас имеется только по 3 актива на категорию, поскольку недостающие активы пока не представлены на используемой платформе Enzyme. Фонд со временем добавит:

- Нативные Криптовалюты XRP и Avalanche
- Стейблкоин PYUSD (PayPal)

3.2 Ликвидированные позиции

При создании фонда были куплены в качестве эксперимента несколько производных (стейкинг) активов, приносящих дополнительный интерес в несколько процентов годовых. Это сложные инструменты с дополнительными рисками. Следующие позиции были ликвидированы при квартальной ребалансировке:

- Производные Нативных Криптовалют: stETH
- Производные Стейблкоинов: aEthUSDT, aEthDAI

4 Анализ расходов

- Транзакционные расходы со времени создания фонда просуммированы в Таблице 5. Важно отметить, что Таблица пока не включает комиссии децентрализованных обменников. Эти комиссии будут учтены со временем.

Asset Name	value	Percentage	Reference
BTC	22417.57	73.44	73.43
ETH	6034.59	19.77	19.94
SOL	2074.77	6.80	4.14

Таблица 3: Распределение активов в классе Native Coins

Asset Name	value	Percentage	Reference
USDT	9417.63	75.04	74.68
USDC	2684.42	21.39	21.52
DAI	448.59	3.57	3.53

Таблица 4: Распределение активов в классе Stable Coins

YearMonth	Fee
2024-05	33.46
2024-06	72.45
2024-09	95.24

Таблица 5: Транзакционные расходы (USD)

5 Перспективы и стратегия

- Прогнозы по рынку на ближайшие месяцы. Институциональные игроки не заинтересованы в повышении цен, пока их криптофонды все еще в процессе создания. Мы можем воспользоваться этой "передышкой" в ценах для наполнения Первого Ломоносовского криптофонда.
- Стратегия и фокусные области фонда остаются неизменными.