

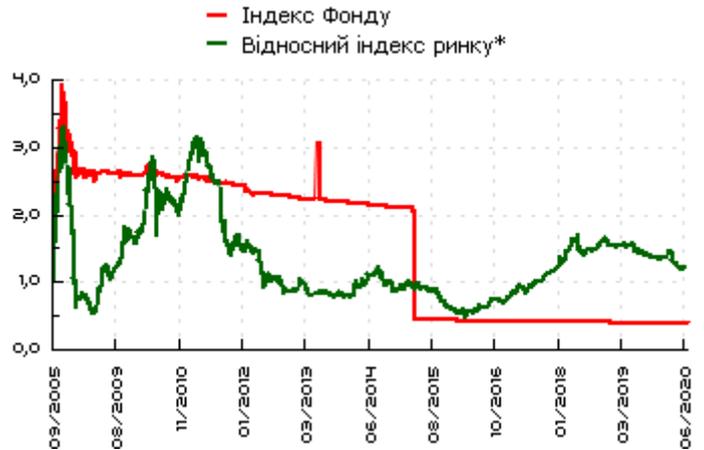
Початок діяльності – 12 вересня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за 2 квартал 2020 року	-1,29%	-6,07%
Доходність за 2019 рік	-3,68%	-10,07%
Середньорічна доходність	-5,92%	1,30%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	0,77%	15,33%
Коефіцієнт Шарпа	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортіно	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-1,20%	
Бета	0,00	
Коефіцієнт кореляції	0,02	

** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами щоденної вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

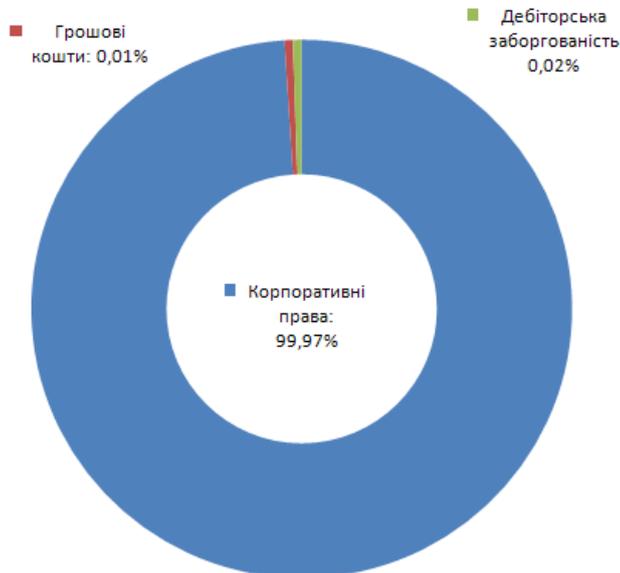
Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsjarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 13.1%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 20,0%.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

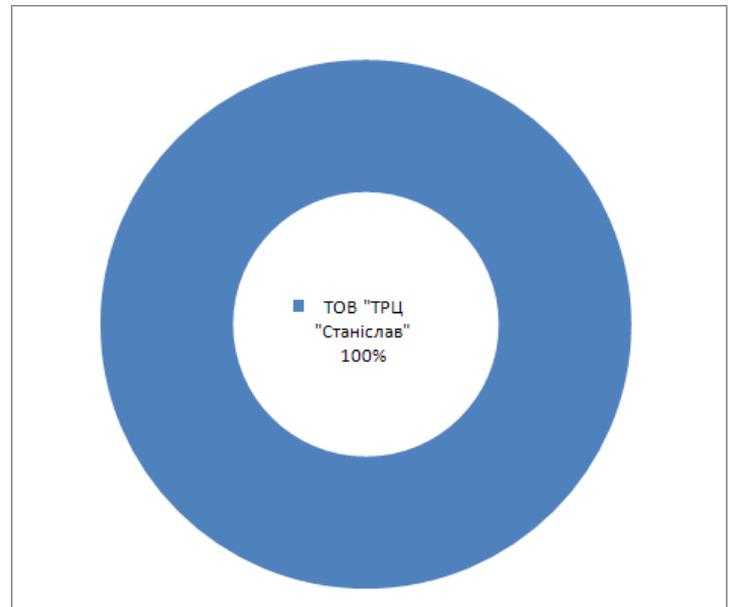


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (12 вересня 2005 р.), що дорівнювало 360,07; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



У другому кварталі 2020 року український фондовий ринок знаходився у боковому тренді та показав невелике зниження на фоні пандемія корона вірусу, що набирає обертів. Стабілізація економіки, друга хвиля захворюваності, спроможність уряду приборкати спалах Covid-19 без введення суворих карантинних обмежень – це головні питання що хвилюють інвесторів.

Індекс Української біржі (Індекс UX) на початку квітня знаходився в області 1280,93 пунктів. По результатах квітня – червня 2020 року Індекс українських акцій (Індекс UX) рухався у боковому тренді та продемонстрував незначне зростання на 6,42% від рівня кінця 1кварталу 2020 року. На закритті торгової сесії 30 червня його значення склало 1363,22 пунктів. Ринок позитивно відреагував на результати падіння економіки, які виявились не настільки катастрофічні, як прогнозувались.

Щодо результатів діяльності фонду, то на 1 липня вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію Фонду в обігу склала 4 051,39 гривень. Середньорічна доходність Фонду склала -5,92%.

Чисті активи фонду на кінець 2 кварталу склали 3 427 473,33 гривень. Портфель акцій був диверсифікований серед 3 емітентів і були розподілені наступним чином: 100% - портфель акцій (з яких 99,9% - активи в нерухомості). Процес реструктуризації портфелю активів фонду продовжується.