

Початок діяльності – 30 листопада 2012 р.

Динаміка	Фонд	Індекс інфляції
Доходність за III квартал 2020 року	3,55%	-0,32%
Доходність за 2019 рік	3,22%	9,00%
Доходність з початку діяльності	180,59%	166,92%
Показники ризику*		
Стандартне відхилення	9,22%	2,07%
Коефіцієнт Шарпа***	1,25	від'ємн.
Коефіцієнт Сортино***	1,02	від'ємн.
Альфа	0,25%	
Бета	-1,87	
Коефіцієнт кореляції	-0,49	

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

*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wsharp/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 8,4%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймається на рівні 10,0%.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

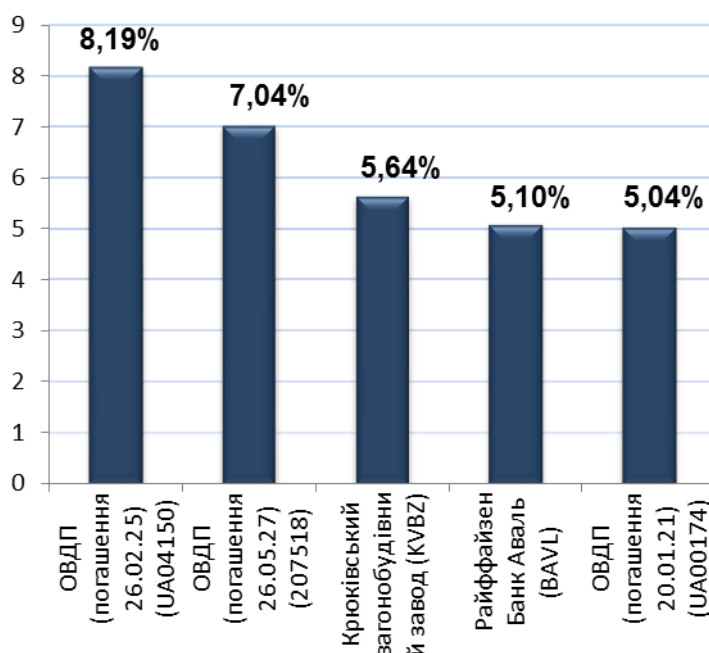


** Депозитний індекс ринку розраховується як середньозважена ставка за строковими депозитами у національній валюті, розрахована Національним банком України.

Вкладення акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



За третій квартал доходність фонду склала 3,55%. За цей же період депозитний індекс (бенчмарк фонду) зріс на 0,70%. Середньорічна доходність на кінець кварталу склала 14,06%, збільшившись на 2 базисних пунктів. Головними чинниками, що вплинули на діяльність фонду стали девальвація гривні на 5,68% та зменшення доходностей за ОВДП майже на 100 базисних пунктів.

За третій квартал фонд розмістив 767 сертифікатів на загальну суму 218 515,42 гривень.

Як наслідок, чисті активи фонду на кінець кварталу збільшились на 333 153,20 грн. або на 10,03% і склали 3 654 090,17 гривень.

Протягом кварталу до фонду надійшло:

- платежів за облігаціями внутрішньої державної позики загальним обсягом 310 865,45 грн.
- відсотків за депозитами обсягом 9 277,71 грн.

Протягом кварталу керуючий здійснив наступні дії з портфелем фонду:

- 1) 23 липня були придбані 13 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 12,75% на суму 15 360,54 гривень за рахунок коштів, отриманих від ОВДП (20.01.2021).
- 2) 4-11 серпня додатково були придбані 143 ОВДП (26.02.2025) на суму 173 542,27 гривень з поступовим зниженням доходності з 12,25% до 11,75% за рахунок коштів, отриманих від розміщення сертифікатів фонду.
- 3) 13 серпня ще додатково були придбані 21 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 11,70% на суму 25 763,43 гривень частково за рахунок коштів, отриманих від ОВДП (11.08.2021).
- 4) 21 серпня керуючий купив 261 ОВДП (26.05.2027) з доходністю 10,75% на суму 258 288,21 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (19.08.2020).