

## Початок діяльності – 12 вересня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за III квартал 2020 року	-0,75%	-4,03%
Доходність за 2019 рік	-3,68%	-10,07%
Середньорічна доходність	-5,87%	1,68%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	0,77%	18,68%
Коефіцієнт Шарпа	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортіно	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-0,99%	
Бета	0,003	
Коефіцієнт кореляції	0,13	

\*\* - 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.

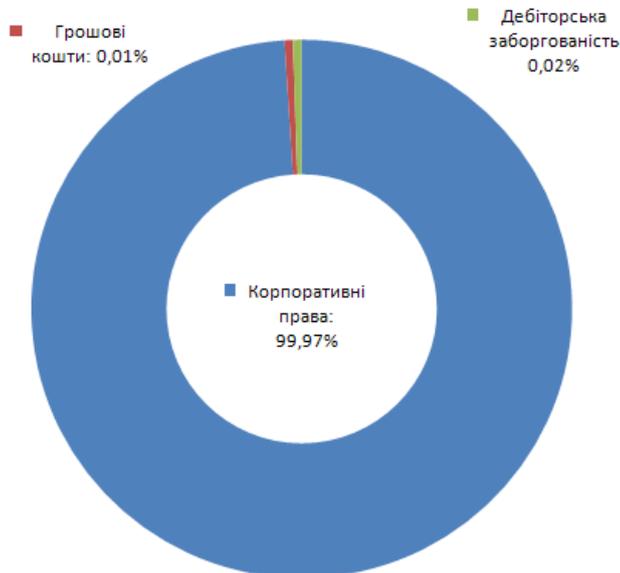
Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfs Sharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 8,4%.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

## Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

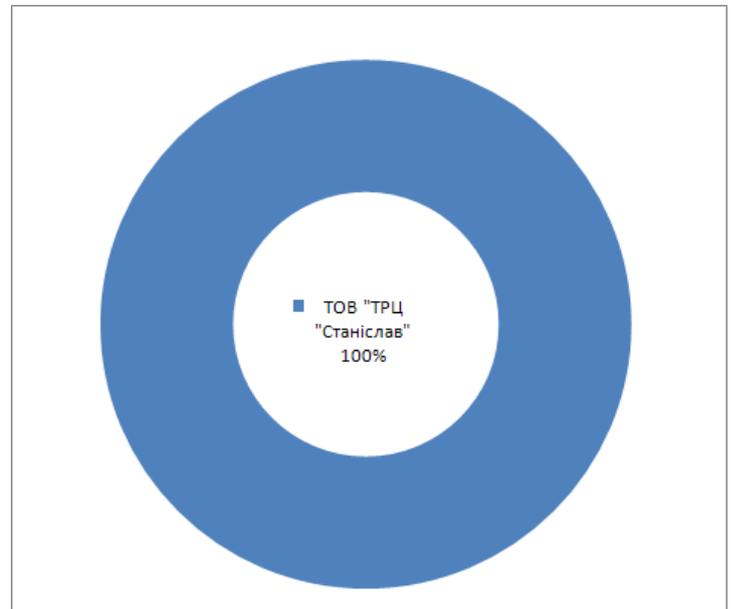


\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (12 вересня 2005 р.), що дорівнювало 360,07; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

## Вкладення за класами активів



## Найбільші позиції портфеля



У 3 кварталі 2020 року індекс українських акцій Української біржі (Індекс UX) продемонстрував падіння на -4,03% від рівня кінця другого кварталу 2020 року. На дату закриття торгової сесії 30 вересня його значення склало 1308,33 пунктів проти 1363,22 пунктів 30 червня. З початку року Індекс UX показує падіння на рівні -13,85%.

За підсумками першого кварталу 2020 року ВВП впав на 1,3%, у другому кварталі падіння прискорилося до 11,4% через карантинні обмеження, у третьому кварталі падіння склало 3,5%. Падіння економіки України за підсумками 2020 року становитиме 4,8%, що відповідає раніше заявленому макропрогнозу. Результати діяльності більшості видів економічної активності продемонстрували уповільнення темпів падіння на тлі пом'якшення карантинних обмежень. Загалом економічна ситуація в третьому кварталі залишалася стабільною, а обмінний курс гривні до твердих валют укріплювався.

Чисті активи Фонду на кінець 3 кварталу склали 3 401 716,26 гривень, вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію Фонду в обігу склала 4 020,94 гривень. Середньорічна доходність Фонду склала -5,87%. Портфель акцій був диверсифікований серед 3 емітентів.

Щодо витрат Фонду, то на всі потреби у липні-вересні було направлено 25,76 тис. грн., в тому числі на винагороду компанії з управління активами – 21,5 тис. грн. Продовжуються заходи по реструктуризації портфеля фонду, що пов'язано з ризиками, які виникли відносно активів фонду.