

Початок діяльності – 12 вересня 2005 р.

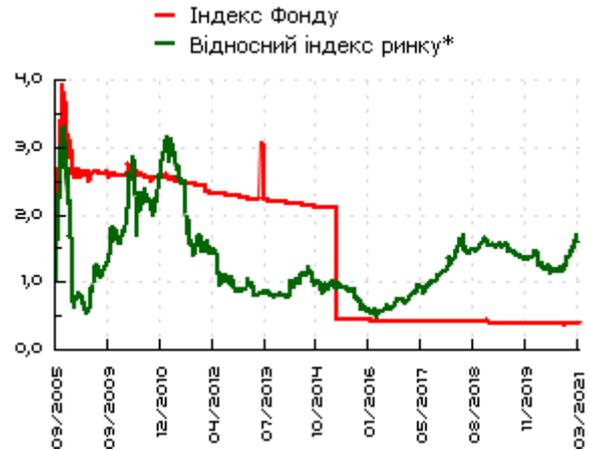
Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за I квартал 2021 року	-1,14%	15,92%
Доходність за 2020 рік	0,61%	6,48%
Середньорічна доходність	-5,55%	3,54%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	4,23%	21,86%
Коефіцієнт Шарпа	від'ємн.	1,11
Коефіцієнт Сортіно	від'ємн.	0,92
Альфа	-0,98%	
Бета	0,08	
Коефіцієнт кореляції	0,37	

** - 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 Сортіно 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 **10,4%**. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні **10,0%**.

Обчислення показників альфи, бети та кореляції здійснюється на основі щомісячних даних; всіх інших показників – на основі щоденних даних за останній рік діяльності фонду.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

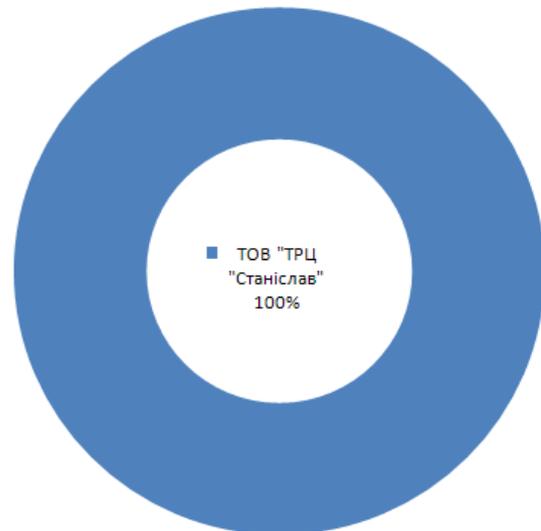


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (12 вересня 2005 р.), що дорівнювало 360,07; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



За 1 квартал 2021 року індекс українських акцій Української біржі (Індекс UX) продемонстрував значне зростання на 15,92%. На проміжку від кінця 1 кварталу 2020 року до рівня кінця першого кварталу 2021 року індекс виріс на 33,5%. На дату закриття торгової сесії 31 березня 2021 року його значення склало 1874,58 пунктів проти 1617,08 пунктів 30 грудня 2020 року. З початку року Індекс UX показує зростання на 23,46%.

Основними чинниками зростання стали стала сприятлива світова кон'юнктура на сировинні товари та оптимістичні настрої в подоланні пандемії. Суттєво кращі кількісні дані березня 2021 р. наразі лише підтверджують той факт, що бізнес успішно адаптувався до роботи в умовах карантину, Мінекономіки оцінює незначне скорочення обсягів ВВП на рівні 0,2% (падіння на 2,0% у I кв. 2021 р., на 4,9% за 4 міс. 2020 р.)

Позитивні фінансові результати діяльності компаній та майбутні виплати дивідендів, фінансова стабільність в країні додають оптимізму інвесторам та позитивно впливають на фондовий ринок та ринок нерухомості. На думку експертів ринку нерухомості, відновлюється певний інтерес до ринку нерухомості, що відображається в зростанні попиту на житлову нерухомість та показнику вакантності орендних площ та відновленню інтересу інвесторів в нових проектах.

ВЧА Фонду на одну акцію в обігу на кінець кварталу склала 4 114,85 грн. Чисті активи фонду на 1 квітня склали 3 481 166,23 грн. і були розподілені наступним чином: 100% - портфель акцій (з яких 99,8% - активи в нерухомості). Кількість акцій фонду в обігу 846 штук. Портфель акцій був диверсифікований серед 3 емітентів. Процес реструктуризації портфелю активів фонду продовжується.