

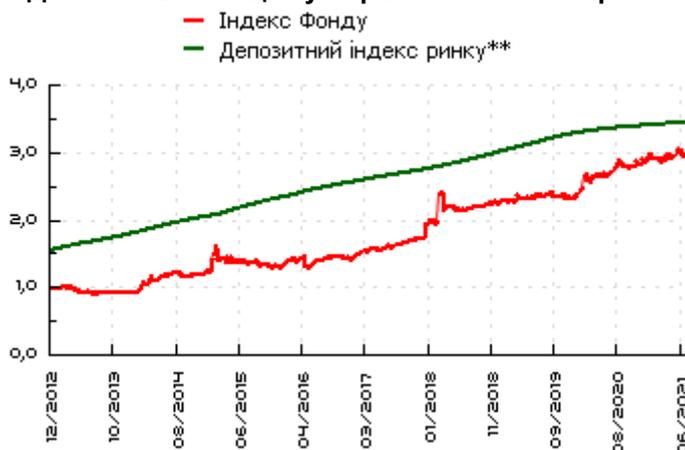
Початок діяльності – 30 листопада 2012 р.

Динаміка	Фонд	Індекс інфляції
Доходність за II квартал 2021 року	0,38%	2,21%
Доходність за 2020 рік	25,05%	3,63%
Доходність з початку діяльності	195,94%	193,10%
Показники ризику*		
Стандартне відхилення	6,67%	0,11%
Коефіцієнт Шарпа***	0,29	від'ємн.
Коефіцієнт Сортіно***	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	75,46%	
Бета	115,00	
Коефіцієнт кореляції	0,59	

* - 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.

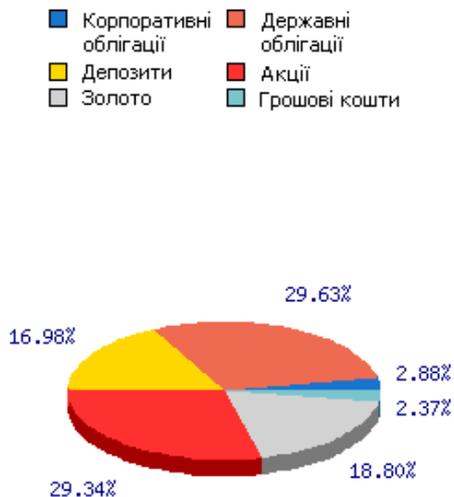
*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wsharp/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає **10,5%**. 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

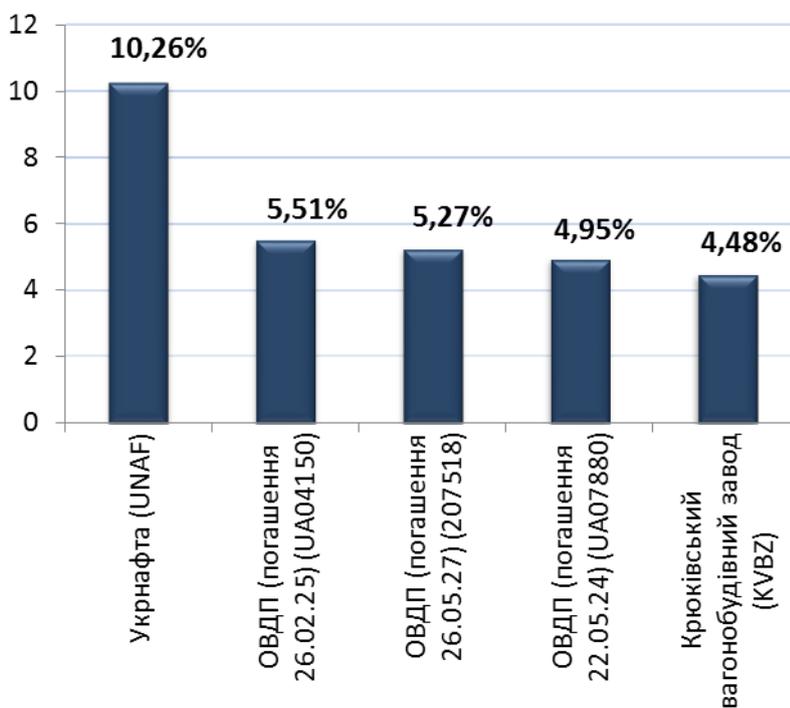


** Депозитний індекс ринку розраховується як середньозважена ставка за строковими депозитами у національній валюті, розрахована Національним банком України.

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



За другий квартал 2021 року доходність фонду склала 0,38%. За цей же період депозитний індекс (бенчмарк фонду) зріс на 0,64%. Середньорічна доходність на кінець кварталу склала 13,46%, зменшившись на 38 базисних пунктів.

За звітний період фонд розмістив 592 сертифіката на загальну суму 174 333,04 гривень.

Як наслідок, чисті активи фонду на кінець кварталу зросли на 191 558,33 грн. або на 4,41% і склали 4 539 414,13 гривень.

Протягом кварталу до фонду надійшло:

- платежів за облігаціями внутрішньої державної позики та корпоративних облігацій загальним обсягом 39 297,56 грн.
- відсотків за депозитами обсягом 12 199,35 грн.

Протягом кварталу керуючий здійснив наступні дії з портфелем фонду:

- 1) 16 квітня були продані 470 000 акцій Райффайзен банку Аваль на суму 206 800,00 гривень. Керуючий був змушений закрити цю позицію через вимогу законодавства, згідно якої частка золота та банківських акцій не може перевищувати 20% вартості активів диверсифікованого фонду.
- 2) 20 квітня керуючий придбав 42 акції Advanced Micro Devices за ціною 2 380,00 грн/акція за рахунок коштів, отриманих від продажу акцій Райффайзен банку Аваль.
- 3) 22 квітня керуючий продав 7,54 унцій золота з банку Правекс за ціною 49 556,32грн/унція. Ця операція була вимушена тому, що банк Правекс припинив роботу с золотом.
- 4) 28 квітня були придбані 1 200 акцій Центренерго за ціною 9,00 грн/акція за рахунок коштів, отриманих від продажу акцій Райффайзен банку Аваль.
- 5) 29 квітня керуючий придбав 0,61 унцій золота за ціною 49 650,00 грн/унція
- 6) 24 травня керуючий додатково придбав 0,54 унцій золота за ціною 53 040,90 грн/унція.
- 7) 3 червня були придбані 34 ОВДП (22.05.2024) з доходністю 12,30% на суму 32 475,44 гривень за рахунок купонів, отриманих від ОВДП (26.05.2027), а також коштів, отриманих від розміщення сертифікатів фонду.
- 8) 7 червня були придбані 128 облігацій «ЕСКА Капітал» (серія В) з доходністю 16,50% на суму 132 755,20 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
- 9) 30 червня керуючий закрити позицію по акціях Advanced Micro Devices (AMD) за середньою ціною 2 465,71 грн/акція. Ця транзакція була зроблена через майже відсутню ліквідність. За весь час знаходження акцій в портфелі фонду їх біржовий курс не змінювався. А отже акції не переоцінювалися. Фактично гроші, інвестовані в акції AMD, були заморожені. Ситуація погіршувалася ще значними витратами на зберігача, які щомісяця складали більше 600 гривень.